**FACULTAD DE CIENCIAS
ECONÓMICAS**

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTA FE

CONTABILIDAD SUPERIOR 2

**Guía Práctica N° 6:
Valor Patrimonial Proporcional**

Recopilación

Profesora: CPN Karina Noemi Crucci

Integrantes de la Cátedra:

- **Profesora CP Paula Badaracco (Gualeguaychú)**
- **Profesor CP Maximiliano López (Reconquista)**
- **Profesora CP Florencia Sabbatini (Santa Fe)**

Año 2020

Ejercitación Práctica VPP

Ejercicio Inicial: VPP

Durante un determinado ejercicio, “La Loma SA” adquirió el 60 % de las acciones de “La Colina SA” El VPP original (sobre un patrimonio neto de la SE de \$ 375.000.- alcanza a \$ 270000.- habida cuenta que se consideró un ajuste extracontable de bienes de uso que incrementaron el PN contable) y el importe pagado al contado y en efectivo alcanzó a \$ 300000.-

Luego de esta operación pero durante el mismo ejercicio en el que se efectuó la misma, “La Colina SA” pagó dividendos en efectivo por un total de \$ 28.000.- y honorarios a directores y síndicos por un total de \$ 35000.-

A fecha de cierre del ejercicio de “La Loma SA”, el patrimonio neto de “La Colina SA” alcanza a \$ 400000.- La SI amortizó la llave en un 10 % de su valor original. Y la SE amortizó sus bienes de uso en un 20%

Se solicita:

- Contabilizar en la SI las operaciones indicadas en el panteo.
- Determinar y contabilizar el resultado de la participación a fecha de cierre de ej. de la SI.
- Mayorizar la cuenta específica

Ejercicio N° 1: Valor patrimonial proporcional

“El Sureño S.A.” adquiere el 80 % del paquete accionario de “El Norteño S.A.”, de acuerdo al siguiente detalle:

- Los balances contable y especial de esta última a la fecha a la que la sociedad inversora adquiere el 80 % de sus acciones son los siguientes:

Conceptos	Balance contable	Balance especial
Bienes de uso	250.000	310.000
Restantes activos	295.000	295.000
Pasivo	<u>-175.000</u>	<u>-175.000</u>
<u>Patrimonio neto</u>	<u>370.000</u>	<u>430.000</u>

- La operación se concreta por un costo coincidente con el VPP surgido a fecha de la operación.
- Después de de esta transacción, la emisora paga dividendos en efectivo por la suma de \$ 70.000.-
- Al producirse la primera fecha de cierre de ejercicio de la sociedad inversora, la emisora informa una ganancia contable de \$ 105.000.-, en la que incidió una

amortización de sus bienes de uso por el 10 % del valor indicado en el balance contable informado anteriormente.

Se solicita:

- a) Determinar el VPP a las fechas de origen y de cierre de ejercicio de la sociedad inversora.
- b) Determinar el resultado participación de SI en SE a dicha fecha de cierre de ejercicio.
- c) Contabilizar las operaciones a fecha de la compra, del pago de dividendos y de cierre del ejercicio.

Ejercicio N° 2: Aplicación del método del VPP

Durante un determinado ejercicio, “El Milagro SA” adquirió el 70% de las acciones de “La Lucila SA” mediante la siguiente operación:

Conceptos	Importes
VPP original (sobre un patrimonio neto de la SE de \$295.000.-)	206.500.-
Llave	<u>26.500.-</u>
Costo Total (pagado al contado y en efectivo)	233.000.-

La sociedad inversora contabiliza su adquisición mediante el método del VPP.

Luego de esta operación pero durante el mismo ejercicio en el que se efectuó la misma, la SE pagó dividendos en efectivo por un total de \$19.500.-

A la fecha de cierre del ejercicio de la sociedad inversora, el patrimonio neto de la emisora alcanza a \$345.000.- A esta fecha, la sociedad inversora amortiza la llave adquirida en el 9%.

Se solicita:

- a) Contabilizar en la SI las operaciones de compra de acciones y cobranza de dividendos detalladas en el planteo.
- b) Determinar y contabilizar el resultado de la participación a fecha de cierre de ejercicio de la SI utilizando los 2 métodos conocidos para su determinación.

Ejercicio N° 3: VPP

Una empresa adquiere el 55 % de las acciones de otra, cuyo patrimonio neto contable se elevaba a \$ 600.000.-, pero que como consecuencia de un revalúo extracontable de bienes de uso se incrementó a un total de \$ 680.000.- El precio pagado en efectivo es un 20 % mayor que el VPP determinado a esa fecha.

A fecha de cierre del primer ejercicio de la SI posterior a dicha operación, el patrimonio neto contable de la SE alcanzaba a \$ 696.000.-, debiendo tenerse en cuenta que antes de esta fecha, es decir entre la fecha de compra de las acciones y la del cierre de ejercicio mencionado, no se produjeron en la SE aportes ni retiros de sus propietarios. Los bienes de uso revaluados con motivo de la compra de las acciones fueron amortizados en dicho lapso en un 10 %.

También debe considerarse que la sociedad emisora vendió mercaderías a la sociedad inversora con una ganancia de \$ 23.000.-, que la inversora mantiene entre sus existencias al final del ejercicio en un 30 %.

Al del ejercicio siguiente, la sociedad emisora posee un patrimonio neto contable de \$ 755.000.-, luego de:

- a) Pagar dividendos en efectivo por \$ 35.000.-
- b) Pago de honorarios a directores y síndicos por \$ 18.500.-
- c) Amortizar en otro 10 % los bienes de uso revaluados extracontablemente al momento de la adquisición de parte de sus acciones por parte de la inversora.

A su vez, la inversora ha vendido totalmente los bienes adquiridos a la emisora durante el ejercicio anterior, habiéndose producido una nueva operación de venta entre ambas sociedades por \$ 60.000.- con un costo de \$ 32.000.- manteniendo la SI entre sus existencias el 60 % de dicha compra.

Se solicita, en la contabilidad de la SI, calcular y registrar:

- a) La compra de las acciones.
- b) La medición del VPP y su resultado a fecha de cierre del ejercicio.
- c) El cobro de dividendos e incidencia de honorarios en el ejercicio siguiente y la medición del VPP y su resultado al cierre del mismo.

Ejercicio N° 4: Valor patrimonial proporcional

“El Pampero S.A.” adquiere el 60 % del paquete accionario de “El Zonda S.A.”, de acuerdo al siguiente detalle:

5. Los balances contable y especial de esta última a la fecha a la que “El Pampero S.A.” adquiere el 60 % de sus acciones son los siguientes:

Conceptos	Balance contable	Balance especial
Bienes de cambio	100.000	120.000
Bienes de uso	150.000	180.000
Restantes activos	95.000	95.000
Pasivo	<u>-75.000</u>	<u>-75.000</u>
<u>Patrimonio neto</u>	<u>270.000</u>	<u>320.000</u>

6. La operación se concreta por un costo que supera en un 20 % al VPP surgido a fecha de la operación.
7. Después de de esta transacción, la emisora paga dividendos en efectivo por la suma de \$ 30.000.-
8. Al producirse la primera fecha de cierre de ejercicio de la sociedad inversora, la emisora informa una ganancia contable de \$ 65.000.-, en la que incidió una amortización de sus bienes de uso por el 10 % del valor contabilizado a fecha de cierre del ejercicio. También ha vendido la mitad de los bienes de cambio que generaron el revalúo en el balance especial a fecha de origen de la inversión.

Se solicita:

- d) Determinar el VPP a las fechas de origen y de cierre de ejercicio de la sociedad inversora.
- e) Determinar el resultado participación de SI en SE a dicha fecha de cierre de ejercicio.
- f) Contabilizar las operaciones a fecha de la compra, del pago de dividendos y de cierre del ejercicio.

Ejercicio N° 5: VPP

Una empresa adquiere el 75 % de las acciones de otra, cuyo patrimonio neto contable se elevaba a \$ 400.000.-, pero que como consecuencia de un revalúo extracontable de bienes de uso se incrementó a un total de \$ 520.000.- El precio pagado en efectivo es un 20 % mayor que el VPP determinado a esa fecha.

A fecha de cierre del primer ejercicio de la SI posterior a dicha operación, el patrimonio neto contable de la SE alcanzaba a \$ 496.000.-, debiendo tenerse en cuenta que antes de esta fecha, es decir entre la fecha de compra de las acciones y la del cierre de ejercicio mencionado, la SE abonó dividendos en efectivos por \$ 70.000.- Los bienes de uso revaluados con motivo de la compra de las acciones fueron amortizados en dicho lapso en un 5 %.

En el ejercicio siguiente, la SE decide contabilizar un revalúo de los bienes de uso mencionados en este planteo, haciéndolo por un importe neto de \$ 140.000.-, importe éste entonces que representa el aumento que ha registrado en su patrimonio neto contable, acreditando por el mismo una reserva por revalúo de bienes de uso

Se solicita, en la contabilidad de la SI, calcular y registrar:

- d) La compra de las acciones.
- e) El cobro de dividendos.
- f) La medición del VPP y su resultado a fecha de cierre del ejercicio.
- g) El efecto del revalúo de bienes de uso en la medición de la inversión en la SI.

Ejercicio N° 6: VPP

“La Máquina S.A.” participa en el 65 % del capital de “La Tienda S. A.”. La medición del VPP anterior a la que se contabilizará a FCE de la inversora era de \$ 490.000.-

A esta última fecha, la emisora obtuvo una ganancia de \$ 90.000.-, ya ajustada para aplicar el VPP

En la asamblea que celebra la sociedad emisora para tratar entre otros temas la distribución de ese resultado, aprueba la siguiente asignación del mismo:

- A reserva legal: \$ 4.500.-
- A dividendos en efectivo: \$ 55.500.-
- A dividendos en acciones: \$ 30.000.-

Se solicita:

- a) Contabilizar la participación de la inversora en la utilidad informada por la emisora a FCE.
- b) Contabilizar a fecha de asamblea de la SE, el efecto de esta distribución de utilidades de dicha sociedad en la medición del VPP en la sociedad inversora.

- c) Determinar la nueva medición de la participación de la inversora en la emisora luego de esta distribución de utilidades.

Ejercicio N° 7: Pago de honorarios a directores y síndicos por parte de la sociedad emisora

“La Máquina S.A.” participa en el 65 % del capital de “La Tienda S. A.”. La medición del VPP anterior a la que se contabilizará a FCE de la inversora era de \$ 490.000.-

A esta última fecha, la emisora obtuvo una ganancia de \$ 90.000.-, ya ajustada para aplicar el VPP

En la asamblea que celebra la sociedad emisora para tratar entre otros temas la distribución de ese resultado, aprueba la siguiente asignación del mismo:

- A reserva legal: \$ 4.500.-
- A dividendos en efectivo: \$ 55.500.-
- A honorarios directores y síndicos: \$ 30.000.-

Se solicita:

- d) Contabilizar la participación de la inversora en la utilidad informada por la emisora a FCE.
- e) Contabilizar a fecha de asamblea de la SE, el efecto de esta distribución de utilidades de dicha sociedad en la medición del VPP en la sociedad inversora.
- f) Determinar la nueva medición de la participación de la inversora en la emisora luego de esta distribución de utilidades.

Ejercicio N° 8: Pago de honorarios a directores y síndicos por parte de la sociedad emisora

“La Máquina S.A.” participa en el 60 % del capital de “La Tienda S. A.”. La medición del VPP anterior a la que se contabilizará a FCE de la inversora era de \$ 430.000.-

A esta última fecha, la emisora obtuvo una ganancia de \$ 70.000.-, por lo que la inversora contabiliza su participación en ella por \$ 42.000.-

En la asamblea que celebra la sociedad emisora para tratar entre otros temas la distribución de ese resultado, aprueba la siguiente asignación del mismo:

- 1) A reserva legal: \$ 3.500.-
- 2) A dividendos en efectivo: \$ 46.500.-
- 3) A honorarios directores y síndicos: \$ 20.000.-

Se solicita:

- a) Contabilizar la participación de la inversora en la utilidad informada por la emisora a FCE.
- b) Contabilizar el efecto de esta distribución de utilidades de la emisora en la sociedad inversora.

- c) Determinar la nueva medición de la participación de la inversora en la emisora luego de la distribución de utilidades.

Ejercicio N° 9: Aplicación y discontinuación del método del VPP

Durante un determinado ejercicio, “La Especie S.A.” adquirió el 60 % de las acciones de “El Género S.A.” mediante la siguiente operación:

Conceptos	Importes
VPP original (sobre un patrimonio neto de la SE de \$ 520.000.-)	312.000.-
Llave	<u>88.000.-</u>
<u>Costo total</u> (pagado al contado y en efectivo)	<u>400.000.-</u>

Luego de esta operación pero durante el mismo ejercicio en el que se efectuó la misma, la SE pagó dividendos en efectivo por un total de \$ 60.000.-

A fecha de cierre del ejercicio de la sociedad inversora, el patrimonio neto de la emisora alcanza a \$ 560.000.- A esa fecha, la SI amortiza la llave adquirida en un 10 %.

Durante el ejercicio siguiente, esta sociedad vende el 80 % del total de las acciones que poseía de “El Género S.A.”, en una operación en efectivo y al contado por \$ 303.000.- A causa de esta venta, el remanente de acciones que quedan en su poder le otorga solamente una participación minoritaria en la aludida sociedad emisora

Se solicita:

- Contabilizar en la SI las operaciones de compra de acciones y cobranza de dividendos detalladas en el planteo.
- Determinar y contabilizar el resultado de la participación a FCE de la SI.
- Determinar y contabilizar el resultado de la venta parcial de la participación en SE.
- Determinar y contabilizar la discontinuación del método del VPP producida con motivo de la mencionada venta parcial.

Ejercicio N° 10: Venta de acciones y discontinuación de la aplicación del VPP

A fecha de cierre del ejercicio, producido el 31 de diciembre de 2009, una sociedad posee el 60 % de participación en el capital de otra, calculado de la siguiente forma:

Conceptos	Importe total	Efecto en el VPP (60 %)
Medición inicial (no se registró llave)	400.000	240.000
Ganancia de SE	<u>55.000</u>	<u>33.000</u>
Medición al 31 de diciembre de 2009	<u>455.000</u>	<u>273.000</u>

Durante el año 2010 vende a terceros el 90 % de las acciones que poseía, quedándole en consecuencia sólo el 10 % de la tenencia anterior. Dicha participación queda fuera del alcance del método del VPP, por lo que se decide discontinuar la aplicación del método, comenzando a aplicar el método de costo más dividendos en acciones.

La venta se efectuó al contado y en efectivo en \$ 270.000.-

Considerando que luego de la medición del VPP a la fecha de cierre anterior, la inversora no contabilizó cambios en la medición del mismo, se solicita, al momento de la venta de la participación:

- a) Efectuar el cálculo del resultado de la venta y contabilizarlo.
- b) Efectuar, justificándolos, los cálculos necesarios para modificar la medición de la parte no vendida y contabilizarla.

Ejercicio 11: VPP

Durante un determinado ejercicio “El Rincón SA” adquirió el 60 % de las acciones de “El Siglo SA” El VPP original (sobre un patrimonio neto de la SE de \$ 250.000.- al que en el balance especial practicado en esa fecha se agregó un ajuste extracontable de \$ 50.000.- en concepto de mayor valor real de bienes de cambio. El importe pagado al contado y en efectivo por la inversora alcanzó a \$ 210.000.-

Luego de esta operación pero durante el mismo ejercicio en el que se efectuó la misma, “El Siglo SA” pagó dividendos en efectivo por un total de \$ 22.000.-

A fecha de cierre del ejercicio de la sociedad inversora se cuenta con la siguiente información:

1. El patrimonio neto de la SE alcanzó a \$ 292.000.-.
2. Por el contrario, no se han producido aportes de los propietarios en ese período.
3. La SE había vendido la mitad de los bienes de cambio que originaron el revalúo incluido en el balance especial.
4. La SI amortizó la llave en un 10 % de su valor original.

Durante el ejercicio siguiente, esta sociedad vende el 70 % del total de las acciones que poseía de “El Siglo SA”, en una operación en efectivo y al contado por \$ 184.000.- El remanente de acciones que quedan en su poder luego de esta venta le otorga sólo participación minoritaria en “El Siglo SA”.

Se solicita:

- a) Aplicando el método del VPP, contabilizar en la SI las operaciones de compra de acciones y cobranza de dividendos detalladas en el planteo.
- b) Determinar y contabilizar el resultado de la participación a FCE de la SI.
- c) Determinar y contabilizar el resultado de la venta parcial de la participación.
- d) Determinar y contabilizar la discontinuación del método del VPP producida con motivo de la mencionada venta parcial.

Ejercicio 12: Valor patrimonial proporcional

“Controlante SA” adquiere el 60 % del paquete accionario de “Controlada SA”, de acuerdo al siguiente detalle:

1. Los balances contable y especial de esta última a la fecha a la que la sociedad inversora adquiere esas acciones son los siguientes:

Conceptos	Balance contable	Balance especial incluyendo activos intangibles
Bienes de uso	250.000	310.000
Activos intangibles	50.000	50.000

Restantes activos	<u>245.000</u>	<u>245.000</u>
<u>Total del activo</u>	545.000	605.000
<u>Total del pasivo</u>	<u>-175.000</u>	<u>-175.000</u>
<u>Patrimonio neto</u>	<u>370.000</u>	<u>430.000</u>

2. La compra se concreta por la suma de \$ 250.000.-
3. Al producirse la primera fecha de cierre de ejercicio de la sociedad inversora posterior a esa adquisición, la emisora informa un patrimonio neto contable de \$ 395.000.-, por lo que no habiendo habido ni aportes ni retiros entre ambas fechas, esa diferencia patrimonial representa el resultado contable de ese período. En el mismo incidió una depreciación de sus bienes de uso por el 10 % del valor indicado en el balance contable informado anteriormente, idéntico porcentaje por el que también la SE amortizó los activos intangibles

Se solicita:

- a) Determinar y contabilizar el VPP a las fechas de origen.
- b) Determinar y contabilizar el VPP y el resultado participación de SI en SE a fecha de cierre de ejercicio.

Ejercicio 13: Valor patrimonial proporcional

Una sociedad inversora posee el 60 % de participación en el capital de la sociedad emisora. Al finalizar el ejercicio 2007 de la SI se presentan la siguientes situaciones:

1. El patrimonio neto contable de la sociedad emisora es de \$ 340.000.-
2. Durante ese ejercicio, SE vendió a SI una maquinaria en \$ 14.000.- Esta maquinaria había sido adquirida por la SE en \$ 19.000.- y se encontraba amortizada en el 60 % (amortización lineal en 10 ejercicios).

Durante el ejercicio siguiente (correspondiente al año 2008) de la sociedad inversora, se informa que:

1. Esta sociedad ha revendido la maquinaria en cuestión a un tercero.
2. La sociedad emisora ha pagado dividendos en efectivo por \$ 40.000.-
3. El patrimonio neto contable de la sociedad emisora alcanza a \$ 398.000.-

Se solicita:

- a) Determinar el VPP a fecha de cierre de ambos ejercicios.
- b) Determinar el resultado de la participación de SI en SE en el segundo ejercicio, tanto por diferencia de VPP como partiendo del resultado de la sociedad emisora.

Ejercicio 14: Valor patrimonial proporcional

“Controlante SA” adquiere el 60 % del paquete accionario de “Controlada SA”, de acuerdo a los siguientes balances contable y especial a la fecha de esa adquisición:

Conceptos	Balance contable	Balance especial
Bienes de uso	250.000	310.000
Restantes activos	295.000	295.000
Pasivo	<u>-175.000</u>	<u>-175.000</u>
<u>Patrimonio neto</u>	<u>370.000</u>	<u>430.000</u>

1. La operación se concreta por un costo inferior en un 15 % al VPP surgido a fecha de la operación como consecuencia de la existencia de una previsión gastos necesarios para que la SE alcance su nivel operativo normal.
2. Al producirse la primera fecha de cierre de ejercicio de la sociedad inversora posterior a esa adquisición, la emisora informa un patrimonio neto contable de \$ 334.000.-, por lo que no habiendo habido ni aportes ni retiros entre ambas fechas, esa diferencia patrimonial representa el resultado contable de ese período. En el mismo incidió una amortización de sus bienes de uso por el 10 % del valor indicado en el balance contable informado anteriormente. Además en ese resultado han incidido gastos contabilizados por la SE que habían generado la llave negativa, los que se registraron por un importe equivalente a la mitad de esta llave negativa.
3. Ya en el ejercicio siguiente, la SI decide dar de baja la llave negativa en razón de haber sido informada por parte de la SE que no será necesario incurrir en otros gastos para alcanzar su nivel operativo normal. Le informa además que la vida útil promedio ponderada de sus bienes de sus bienes de uso es de 8 ejercicios.

Se solicita:

- g) Determinar y contabilizar el VPP a las fechas de origen.
- h) Determinar y contabilizar el VPP y el resultado participación de SI en SE a dicha fecha de cierre de ejercicio.
- i) Calcular y contabilizar la primera desafectación de la llave negativa en el ejercicio siguiente de la SI con motivo de la inexistencia de gastos pendientes en la SE que ella cubría.