

EJERCICIO N° 1: Método del Impuesto Diferido

Al cierre de un ejercicio anual, la empresa Giotto SA presenta las siguientes mediciones contables e

Rubros	Mediciones contables	Mediciones impositivas
<u>Activo</u>		
Bienes de uso (la diferencia esta dada x el valor de recupero)	400.000.-	300.000.-
Bienes de cambio (la MC incluye el revalúo a costo de reposición)	170.000.-	150.000.-
Caja y Bancos	50.000.-	50.000.-
<u>Total del activo</u>	<u>620.000.-</u>	<u>500.000.-</u>
<u>Pasivo</u>		
Deudas Comerciales	50.000.-	50.000.-
Previsiones	30.000.-	
Impuesto Diferido	<u>31.500.-</u>	<u>31.500.-</u>
<u>Total del pasivo</u>	<u>111.500.-</u>	<u>81.500.-</u>
<u>Patrimonio neto</u>	<u>508.500.-</u>	<u>418.500.-</u>

impositivas de su patrimonio neto, **una vez contabilizado el impuesto a las ganancias:**

La diferencia entre ambos patrimonios netos es temporaria. El saldo de la cuenta “Impuesto diferido” se encuentra incluida dentro del PASIVO por \$ 31.500.- (= 90.000 x 0,35, siendo MI > MC).

Al cierre del ejercicio siguiente, sus activos y pasivos, **ANTES** de contabilizar el impuesto a las

Rubros	Mediciones contables	Mediciones impositivas
<u>Activo</u>		
Bienes de uso (la diferencia esta dada x el valor de recupero)	370.000.-	260.000.-
Bienes de cambio (la MC incluye el revalúo a costo de reposición)	250.000.-	200.000.-
Alquileres Presuntos a cobrar		25.000.-
Caja y Bancos	90.000.-	90.000.-
<u>Total del activo</u>	<u>710.000.-</u>	<u>575.000.-</u>
<u>Pasivo</u>		
Deudas Comerciales	50.000.-	50.000.-
Impuesto Diferido	<u>31.500.-</u>	<u>31.500.-</u>
<u>Total del pasivo</u>	<u>81.500.-</u>	<u>81.500.-</u>
<u>Patrimonio neto</u>	<u>628.500.-</u>	<u>493.500.-</u>

ganancias y de anular las diferencias permanentes son los siguientes:

Se debe tener en cuenta:

- Las diferencias en Bienes de Uso y Bienes de Cambio, que están descriptas más arriba se **reversarán** en ejercicios siguientes.

Se solicita:

- Determinar en primer lugar los resultados contable e impositivo del ejercicio.
- Determinar y contabilizar el impuesto a las ganancias del nuevo ejercicio, considerando tanto la base balance como la base resultados. La tasa del impuesto es del 35 %.
- Expresar el saldo del ejercicio de la cuenta Impuesto Diferido.

EJERCICIO N° 2: Método del Impuesto Diferido

Una empresa ha finalizado su ejercicio con una ganancia contable antes del impuesto a las ganancias por \$ 185.000.- La tasa a considerar es del 35 %.

Además, corresponde tener en cuenta que:

- Se encuentran incluidos en el resultado impositivo, Ingresos Presuntos por \$ 15.000.-
- Las diferencias temporarias han tenido en el ejercicio un movimiento neto acreedor de \$ 32.000.-
- La empresa utilizó un crédito por quebranto impositivo de \$ 21.000.-, que no había sido contabilizado con anterioridad.

Se solicita:

- a) Contabilizar el IG de acuerdo al método del impuesto diferido.
- b) Determinar el cargo por IG que incluirá en el estado de resultados del ejercicio.
- c) Confeccionar la nota de conciliación del IG devengado.

EJERCICIO N° 3: Títulos de Deuda

Una empresa adquiere títulos de la deuda pública el 1ro de enero de 2013.

El valor de los mismos es de \$ 210.000, los que se cancelarán en tres cuotas semestrales en enero y junio de cada año por un valor de \$ 70.000 cada una.

La tasa de interés es fija y alcanza al 7,5% semestral, pagándose intereses junto con la amortización de los títulos. La TIR resultante alcanza al 6,60% semestral.

Luego del corte del cupón del 31/12/2013 se realiza una actualización de los títulos del 8 % anual.

Se solicita:

- a) Determinar el costo de adquisición de los títulos.
- b) Confeccionar la tabla del flujo de fondo.
- c) Determinar el valor técnico resultante antes de la actualización de los títulos y luego de la misma.
- d) Practicar los asientos correspondientes hasta la actualización.

EJERCICIO N° 4: Estado de Flujos de Efectivo

Los estados de situación patrimonial a considerar para preparar este EFE son los siguientes:

Activo	Saldos al inicio	Saldos al cierre	Pasivo	Saldos al inicio	Saldos al cierre
<u>Activo corriente</u>			<u>Pasivo corriente</u>		
Caja y bancos	30.700.-	102.920.-	Proveedores	58.080.-	87.120.-
Créditos por ventas	96.800.-	130.680.-	Préstamos bancarios	84.000.-	114.000.-
Bienes de cambio	116.000.-	162.000.-	Sueldos y cargas soc.	2.700.-	3.900.-
Total activo corriente	243.500.-	395.600.-	IVA a depositar	1.920.-	5.480.-
<u>Activo no corriente</u>			Total pasivo corriente	146.700.-	210.500.-
Bienes de uso	230.500.-	211.000.-	Total del pasivo	146.700.-	210.500.-
Total activo no corriente	230.500.-	211.000.-	Patrimonio neto	327.300.-	396.100.-
Total del activo	474.000.-	606.600.-	Total	474.000.-	606.600.-

Información adicional:

1. Los saldos de créditos por ventas y proveedores incluyen IVA calculado a la tasa del 21 %.
2. La única variación en bienes de uso es la amortización del ejercicio por \$ 19.500.-

3. La evolución de los préstamos bancarios en el ejercicio es la siguiente:

Saldo al inicio del ejercicio	84.000.-
Nuevos préstamos obtenidos en el ejercicio	36.000.-
Intereses devengados pagados:	5.000.-
Intereses devengados a pagar:	7.000.-
Pagos efectuados durante el ejercicio (incluye los intereses pagados indicados)	<u>-18.000.-</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>114.000.-</u>

El total de intereses devengados por \$ 12.000.- (5.000 + 7.000) se incluye en el estado de resultados

4. El incremento patrimonial del ejercicio, por \$ 68.800.- corresponde al siguiente cálculo:
5. Aumento de capital en el ejercicio, integrado en efectivo por \$ 13.800.-
6. Ganancia del ejercicio por \$ 55.000.-, conforme al siguiente estado de resultados:

Ventas		294.000.-
Costo de ventas:		
Existencia inicial de bienes de cambio	116.000.-	
Compras en el ejercicio	210.000.-	
Existencia final de bienes de cambio	<u>-162.000.-</u>	<u>-164.000.-</u>
<u>Ganancia bruta sobre ventas</u>		130.000.-
Sueldos y cargas sociales		-43.500.-
Intereses perdidos		-12.000.-
Amortizaciones de bienes de uso		<u>-19.500.-</u>
<u>Ganancia del ejercicio</u>		<u>55.000.-</u>

Se solicita:

- a) Confeccionar el estado de flujo de efectivo y equivalentes de efectivo por el método directo, tercera alternativa de exposición del IVA.
- b) Confeccionar el estado de flujo de efectivo y equivalentes de efectivo por el método indirecto.

EJERCICIO N° 5: Instrumentos Derivados

Una empresa lanza una opción de compra hasta una determinada fecha de 300.000 acciones con cotización, cobrando una prima de \$ 0,16 por acción. Las acciones objeto de la operación son inmediatamente adquiridas por el lanzador a un valor de cotización de \$ 2,47 por acción. El precio de ejercicio se pacta en \$ 2,70 por acción.

A fecha de cierre de un período contable de la empresa lanzadora, la opción se encuentra en curso y los valores de cotización en el mercado son los siguientes:

- ✓ Prima \$ 0,23 por acción
- ✓ Acciones \$ 2,63.

A fecha de vencimiento el valor de cotización de las acciones es \$ 2,90 y el tomador decide hacer uso de la opción de comprar.

En todos los casos, los gastos del mercado, tanto en operaciones de compra como de venta, alcanzan al 2 % y todos los valores indicados anteriormente son previos a la suma o resta (según corresponda) de esos gastos.

Se solicita, desde el punto de vista del **lanzador**, únicamente:

- a) Efectuar las valuaciones correspondientes de las acciones y de la opción de compra a la fecha de cierre del mencionado período contable y al vencimiento de la opción.
- b) Practicar las correspondientes registraciones contables.

EJERCICIO N° 6: Títulos de Deuda

El día 30 de abril de 2013, una empresa adquiere títulos de la deuda pública por un valor nominal de \$ 30.000.-, ya amortizado por el emisor en un 70 %. Las cuotas pendientes se cancelarán los días 30 de junio y 31 de diciembre de 2013 y 30 de junio de 2014.

Estos títulos han sido emitidos con una tasa semestral del 3 %. Por su parte, la TIR resultante a la fecha de la adquisición de los títulos alcanzó al 4,20 % semestral.

Se solicita:

- a) Determinar el costo de los títulos y el consiguiente flujo neto de efectivo de esta operación.
- b) Confeccionar la tabla de devengamiento de los resultados financieros que corresponde al caso planteado.

EJERCICIO N° 7: Instrumentos Derivados

- 1. Operación a futuro, plazo 60 días.
- 2. Objeto: Sorgo, cuyo precio de cotización a la fecha del contrato es de \$ 100.000.- La operación se pacta a un precio a futuro de \$ 130.000.-
- 3. A los 30 días de la fecha original, el sorgo objeto de la transacción cotiza en el mercado a \$ 112.000.-. El vendedor cierra ejercicio en esta fecha.
- 4. A fecha de vencimiento el valor de cotización del sorgo es de \$ 127.000.-
- 5. Los gastos en el mercado son del 3 %, tanto para operaciones de venta como para las de compra. Las cifras indicadas no incluyen estos gastos.
- 6. El vendedor adquiere el sorgo al vencimiento.

Se solicita, sólo en la contabilidad del **vendedor a futuro**:

- a) Contabilizar la operación descripta a su origen, a fecha de cierre de ejercicio del vendedor y a la de vencimiento del contrato. El devengamiento de intereses se practicará a interés simple, es decir devengando el 50 % de esos intereses en cada mes de la operación.
- b) Determinar el resultado contabilizado y justificarlo.