

SUPUESTO 1 (5 PUNTOS)

La empresa BIKE, SA es el distribuidor en exclusiva de la zona norte de España de un tipo de bicicletas de ciudad dirigidas a un segmento de mercado muy exigente. El proveedor, productor de las bicicletas, le ha ofrecido a BIKE, SA la posibilidad de ser distribuidor en exclusiva también de la zona sur de España. El proveedor todavía no comercializa sus bicicletas en esta zona.

Antes de tomar una decisión BIKE, SA y su proveedor han formado un equipo de trabajo para valorar el potencial de mercado de la zona sur de España. A continuación, se muestran las previsiones realizadas por el equipo de trabajo para el año 2018:

1.- A raíz de la expansión en la zona sur, se espera que haya un incremento en las unidades vendidas de bicicletas de un 20% respecto a 2017. En 2017 se vendieron 500 bicicletas. No obstante, se prevé que el precio de venta en la zona sur sea un 10% inferior al de la zona norte.

2.- El equipo de trabajo estima que los almacenes que actualmente posee BIKE, SA pueden ser suficientes para atender la nueva demanda de bicicletas de la zona sur. Los gastos de transporte suelen ser a cargo del comprador, por lo que, al menos de momento, no sería necesario construir un nuevo almacén más próximo a la zona sur.

3.- Los gastos de comercialización en 2017 fueron de 180.088 euros. Si bien se considera que no será necesario construir un nuevo almacén, sí se espera, sin embargo, que dichos gastos aumenten un 10% debido al incremento de la base de clientes.

4.- El equipo ha valorado que las necesidades de circulante pueden variar debido a las particularidades del mercado de la zona sur y a que es posible que el número de bicicletas en stock tengan que ser mayores para atender a los nuevos clientes. El equipo cree que el incremento en el número de bicicletas vendidas también incrementará los tiempos de aprovisionamiento de toda la empresa, concretamente se espera que los tiempos de aprovisionamiento se incrementen en 10 días. Además, los periodos medio de cobro habituales en la zona sur son de 120 días, muy superiores a los estándares de la zona norte.

5.- El equipo estima que los precios de venta en la zona norte no varíen y el precio de adquisición de las bicicletas sea el mismo que en 2017.

6.- Los responsables de BIKE, SA conocen que en su estructura de costes de producción únicamente los costes de amortización del inmovilizado son fijos y el resto de los costes son variables.

7.- Los responsables financieros de BIKE, SA desean mantener el mismo saldo de tesorería que en 2017. Si existieran excedentes de tesorería sobre el saldo anterior, la mitad se destinará a reparto de dividendos, que se pagarán en 2018, y la otra mitad a inversiones financieras especulativas de largo plazo. Se supone que el rendimiento de dichas inversiones será del 2,5% de su valor al inicio de cada año.

8.- BIKE, SA asume que, dado que no tendrá que realizar inversiones en inmovilizado, la tesorería disponible será suficiente para realizar las nuevas inversiones en circulante derivada de la comercialización en la zona sur de España. Además, la empresa tiene firmado un préstamo que se detalla en el siguiente cuadro:

	PERIODO	CUOTA	INTERESES	AMORTIZACIÓN	PENDIENTE
1	31/12/2016	400.000,00	37.707,68 €	362.292,32 €	1.523.091,48 €
2	31/12/2017	400.000,00	30.461,83 €	369.538,17 €	1.153.553,31 €
3	31/12/2018	400.000,00	23.071,07 €	376.928,93 €	776.624,38 €
4	31/12/2019	400.000,00	15.532,49 €	384.467,51 €	392.156,86 €
5	31/12/2020	400.000,00	7.843,14 €	392.156,86 €	0,00 €

A continuación, se presenta el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias y el estado de flujos de efectivo para el último ejercicio cerrado de la empresa, 2017:

Balance de situación

ACTIVO		PASIVO Y PN	
	31/12/2017		31/12/2017
ACTIVO NO CORRIENTE	2.473.553,3 €	PATRIMONIO NETO	1.700.000,0 €
Inmovilizado	3.500.000,0 €	Capital	1.080.000,0 €
Amortización acumulada	-1.192.000,0 €	Resultado y reservas	620.000,0 €
Activos financieros	165.553,31 €		
ACTIVO CORRIENTE	380.000,0 €	PASIVO NO CORRIENTE	776.624,4 €
Existencias	30.000,0 €	Préstamos a L/P	776.624,4 €
Clientes	300.000,0 €	PASIVO CORRIENTE	376.928,9 €
Tesorería	50.000,0 €	Préstamos a C/P	376.928,9 €
TOTAL ACTIVO	2.853.553,3 €	TOTAL PASIVO Y PN	2.853.553,3 €

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

	31/12/2017
Importe neto de la cifra de negocios	1.200.000,00 €
Aprovisionamiento	-120.000,00 €
Gastos de Personal	-307.604,00 €
Otros gastos de explotación	-234.440,00 €
Amortización	-298.000,00 €
Resultado de explotación	239.956,00 €
Ingresos financieros	4.138,83 €
Gastos financieros	-30.461,83 €
Resultado financiero	-26.323,00 €
Resultado antes de impuestos	213.633,00 €
Impuesto de sociedades	-64.089,90 €
Resultado del ejercicio	149.543,10 €

Estado de Flujos de Efectivo

		31/12/2017
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.		213.633,0 €
2. Ajustes del resultado.		324.323,0 €
a) Amortización del inmovilizado (+).	298.000,0 €	
g) Ingresos financieros (-).	-4.138,83 €	
h) Gastos financieros (+).	30.461,83 €	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		-90.412,90 €
a) Pagos de intereses (-).	-30.461,83	
c) Cobros de intereses o dividendos (+).	4.138,83 €	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-64.089,90	
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		447.543,1 €
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-).		-39.002,5 €
e) Otros activos financieros.	-39.002,5 €	
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7 – 6).		-39.002,5 €
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		-369.538,2 €
b) Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	-369.538,2	
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros		-39.002,5 €
a) Dividendos (-).	-39.002,5 €	
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		-408.540,6 €
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)		0,0 €

Se pide:

- 1.- Calcular la cuenta de resultados prevista para 2018, teniendo en cuenta que el tipo impositivo del impuesto de sociedades es del 30%. **(0,5 PUNTOS)**
- 2.- Calcular los periodos medios de 2017. **(1 PUNTO)**
- 3.- Calcular razonadamente el Balance de Situación previsto a 31 de diciembre de 2018. **(2,5 PUNTOS)**
- 4.- Calcular razonadamente el Estado de Flujos de Efectivo previsto para 2018. **(1 PUNTO)**

Nota: para calcular los periodos medios utilizar los saldos finales de cada año, es decir, NO utilizar saldos medios. Suponer, además, que el periodo contable tiene una duración de 360 días y que la liquidación del Impuesto de Sociedades se realiza en el año en curso. Así mismo se proporciona la plantilla del Balance de Situación y del Estado de Flujos de Efectivo para ayudar al opositor a responder las preguntas 3 y 4, respectivamente.

PLANTILLA BALANCE DE SITUACIÓN

ACTIVO		PASIVO Y PN	
	31/12/2018		31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
Inmovilizado		Capital	
Amortización acumulada		Resultado y reservas	
Activos financieros			
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Existencias		Préstamos a L/P	
Clientes		PASIVO CORRIENTE	
Tesorería		Préstamos a C/P	
TOTAL ACTIVO		TOTAL PASIVO Y PN	

PLANTILLA ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.		
2. Ajustes del resultado.		
a) Amortización del inmovilizado (+).		
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).		
c) Variación de provisiones (+/-).		
g) Ingresos financieros (-).		
h) Gastos financieros (+).		
i) Diferencias de cambio (+/-).		
3. Cambios en el capital corriente.		
a) Existencias (+/-).		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).		
c) Otros activos corrientes (+/-).		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		
a) Pagos de intereses (-).		
b) Cobros de dividendos (+).		
c) Cobros de intereses (+).		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-).		
b) Inmovilizado intangible.		
c) Inmovilizado material.		
d) Inversiones inmobiliarias.		
e) Otros activos financieros.		
7. Cobros por desinversiones (+).		
b) Inmovilizado intangible.		
c) Inmovilizado material.		
d) Inversiones inmobiliarias.		
e) Otros activos financieros.		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7 – 6).		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		
a) Emisión		
1. Obligaciones y valores similares (+).		
2. Deudas con entidades de crédito (+).		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).		
4. Otras deudas (+).		
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y valores similares (-).		
2. Deudas con entidades de crédito (-).		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).		
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.		
a) Dividendos (-).		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambios		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)		
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		

SUPUESTO 2 (5 PUNTOS)

La empresa ZUMOS, SA se dedica a la fabricación y venta de un tipo de zumo concreto. El proceso de elaboración es muy sencillo a partir de cierta combinación de piña y manzana se obtiene el zumo que posteriormente se envasa en tetrabrik de 1 litro y se empaquetan en un pack de 6 tetrabriks.

El primer proceso de elaboración se produce en la actividad de exprimido donde las piñas y las manzanas se pelan y se exprimen. Una vez se ha completado el proceso anterior, el zumo obtenido se introduce, en la actividad de envasado, en tetrabrik de 1 litro y se empaquetan (en la misma actividad) en un pack 6 tetrabriks.

La empresa ZUMOS, SA tiene implementada la contabilidad analítica y la utiliza para obtener el presupuesto de costes al principio de cada ejercicio y al final de cada uno de ellos calcula los costes reales para poder obtener las desviaciones y poder tomar las medidas necesarias para corregir posibles ineficiencias.

La empresa estima que para obtener un pack de 6 tetrabriks de 1 litro de zumo necesita: 4 kg de piñas, 3 kg de manzanas, 6 tetrabriks de 1 litro y 1 m2 de cartón (para empaquetar los 6 tetrabriks). Además, para repartir los costes indirectos la empresa utiliza como inductores de coste las horas-hombre para exprimido y las horas-máquina para envasado.

La empresa ZUMOS, SA presenta el siguiente presupuesto maestro para el año 2017:

PRESUPUESTO DE INGRESOS			
Producto terminado	Precio venta	Unidades vendidas	Ingresos totales
Pack de 6 tetrabriks de Zumo	5,00 €	6.000	30.000 €

PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN (unidades)	
	Pack de 6 tetrabriks de Zumo
Ventas Producto Terminado.	6.000
+ Inventario final objetivo de producto terminado	0,00
Total unidades requeridas	6.000
- Inventario inicial de producto terminado	0,00
Unidades de producto terminado a producir	6.000

PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES DIRECTOS EN UNIDADES FÍSICAS			
	Cantidad de materia prima por unidad de producto terminado (Relación Técnica)	Unidades producidas de producto terminado	CANTIDAD TOTAL Materia Prima Consumida
MP Piña			
Pack de 6 tetrabriks de Zumo	4,00	6.000	24.000
MP Manzana			
Pack de 6 tetrabriks de Zumo	3,00	6.000	18.000
MP Tetrabrik			
Pack de 6 tetrabriks de Zumo	6,00	6.000	36.000
MP cartón (m2)			
Pack de 6 tetrabriks de Zumo	1,00	6.000	6.000

PRESUPUESTO DE CONSUMOS EN UNIDADES MONETARIAS DE MATERIALES DIRECTOS						
	INVENTARIO PIÑAS			INVENTARIO MANZANAS		
	CANTIDAD	COSTE	VALOR	CANTIDAD	COSTE	VALOR
Existencias Iniciales	1.000	0,10 €	100,00 €	10	0,50 €	5,00 €
COMPRAS	24.500	0,10 €	2.450,00 €	18.000	0,50 €	9.000,00 €
TOTAL	25.500	0,10 €	2.550,00 €	18.010	0,50 €	9.005,00 €
	CANTIDAD	COSTE	VALOR	CANTIDAD	COSTE	VALOR
CONSUMO	24.000	0,10 €	2.400,00 €	18.000	0,50 €	9.000,00 €
Existencias Finales	1.500	0,10 €	150,00 €	10	0,50 €	5,00 €
TOTAL	25.500	0,10 €	2.550,00 €	18.010	0,50 €	9.005,00 €

	INVENTARIO TETRABRIK			INVENTARIO CARTÓN (m2)		
	CANTIDAD	COSTE	VALOR	CANTIDAD	COSTE	VALOR
Existencias Iniciales	25	0,05 €	1,25 €	50	0,03 €	1,50 €
COMPRAS	35.975	0,05 €	1.798,75 €	5.950	0,03 €	178,50 €
TOTAL	36.000	0,05 €	1.800,00 €	6.000	0,03 €	180,00 €
	CANTIDAD	COSTE	VALOR	CANTIDAD	COSTE	VALOR
CONSUMO	36.000	0,05 €	1.800,00 €	6.000	0,03 €	180,00 €
Existencias Finales	0	0,05 €	- €	0	0,03 €	- €
TOTAL	36.000	0,05 €	1.800,00 €	6.000	0,03 €	180,00 €

PRESUPUESTO COSTES INDIRECTOS FABRICACIÓN		
	Exprimido	Envasado
Costes indirectos fabricación	3.000,00 €	1.800,00 €
Inductor costes	150 horas-hombre	60 horas-máquina
Coste unitario por inductor	20,00 €	30,00 €

PRESUPUESTO COSTE UNITARIO DE PRODUCCIÓN			
	Zumos		
	COSTE UNITARIO	RELACION TÉCNICA	TOTAL
Materiales directos:			
Piña	0,10 €	4,00	0,400 €
Manzana	0,50 €	3,00	1,500 €
Tetrabrik	0,05 €	6,00	0,300 €
Cartón (m2)	0,03 €	1,00	0,030 €
Gastos indirectos de fabricación:			
Exprimido (horas-hombre)	20,00 €	0,025	0,500 €
Envasado (horas-máquina)	30,00 €	0,01	0,300 €
COTE UNITARIO			3,030 €

CUENTA DE RESULTADOS PRESUPUESTADA			
	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL
Ventas	5,00 €	6.000,00	30.000,00 €
Coste industrial de las ventas	3,03 €	6.000,00	-18.180,00 €

Margen Industrial

11.820,00 €

Una vez finalizado el año 2017 y ejecutado, por tanto, el presupuesto maestro se conoce los siguientes datos reales:

- La relación técnica de la materia prima piña, manzana, tetrabrik y cartón fue, respectivamente, de 4,40 kg, 2,7 kg, 6,5 tetrabrik y 1,5 m2.
- La cantidad de **existencias iniciales y finales** de las diferentes **materias primas** fue la misma que en el presupuesto maestro.
- El **precio de compra** del kilogramo de piña se adquirió finalmente a 0.1206 euros, el precio de compra del resto de materias primas no sufrió variación alguna respecto al previsto.
- **Ventas de Productos Terminados.** Se vendieron 7.500 pack de 6 unidades.
- **Las existencias iniciales y finales de productos terminados** fueron las mismas que las previstas.
- El **precio de venta** del producto terminado disminuyó un 10%.
- La empresa considera que los costes indirectos de las actividades son también costes fijos. Las horas reales de las dos actividades, exprimido y envasado, fueron las mismas que las previstas.
- Las fichas de inventario se valoran al precio medio ponderado (**PMP**)

Se pide:

- 1.- Calcular el nuevo coste de producción unitario para el año 2017. **(0,5 PUNTOS)**
- 2.- Calcular la desviación en volumen. **(1 PUNTO)**
- 3.- Calcular la desviación en precio de venta. **(0,5 PUNTOS)**
- 4.- Calcular las desviaciones en precio de cada uno de los costes de fabricación. **(1,5 PUNTOS)**
- 5.- Calcular las desviaciones en eficiencia de cada uno de los costes de fabricación. **(1,5 PUNTOS)**

SUPUESTO 3 (5 PUNTOS)

APARTADO 1

EMISORA, SA, tiene un capital compuesto por 30.000 acciones de 20 euros de valor nominal. Con fecha 01/01/2015 amplía capital en la proporción de 1 acción nueva por cada 5 antiguas. El valor de emisión de la ampliación es del 119%. El valor de su patrimonio neto antes de la ampliación asciende a 750.000 euros.

COMUNICA, SA, propietario del 60 % de las acciones de EMISORA, SA acude a la ampliación anterior utilizando todos sus derechos de suscripción. Además, adquiere las acciones antiguas necesarias y sus derechos de suscripción correspondientes para elevar su participación al 80%. Su banco habitual ejecuta la operación, cargando en la cuenta corriente de COMUNICA, SA corretajes, comisiones por intermediación y otros impuestos que gravan la operación por un total de 2.880 euros. Las acciones antiguas se adquieren por su valor teórico después de la ampliación. Los accionistas que no acuden a la ampliación venden sus derechos de suscripción a 1,16 euros cada uno.

Con fecha 1/04/2015 EMISORA, SA anuncia un dividendo a cuenta de los resultados de 2015 de 0,5 euros por acción que hará efectivo durante la primera quincena del mes de julio de ese mismo año.

El 15/07/2015 COMUNICA, SA cobra el dividendo, previa retención a cuenta del impuesto de sociedades del 19%.

A 31/12/2015 el patrimonio neto de EMISORA, SA no ha sufrido más variaciones que la mencionadas anteriormente además de un resultado negativo generado en dicho ejercicio de 50.400 euros.

Con fecha 31/12/2016 el consejo de administración de COMUNICA, SA decide vender el 34% de la participación que mantiene en EMISORA, SA. COMUNICA, SA vende cada acción a 24 euros que corresponde con el valor recuperable de las acciones de EMISORA, SA.

Se pide:

Registrar todos los asientos contables derivados de la información anterior (entre 2015 y 2017, ambos inclusive) en el libro diario de COMUNICA, SA. No es necesario tener en cuenta los aspectos fiscales en aquellas operaciones que no los mencionen. **(2,5 PUNTOS)**

APARTADO 2

El 1/01/2017 COMUNICA, SA emite 100 obligaciones de valor nominal 1.000 euros. Las obligaciones se emitieron con una prima de descuento emisión del 5% y se amortizarán con una prima de reembolso del 10% el 01 de enero 2021. Los títulos ofrecen un cupón explícito del 2% anual pagadero cada 01 de enero previa retención del 19%. Los gastos de publicidad, comisiones de intermediación y otros gastos relacionados con la emisión ascienden a 500 euros. El tipo de interés implícito de la operación para COMUNICA, SA es del 6,82510% anual.

Se pide:

Registrar todos los asientos contables derivados de la información anterior en el libro diario de COMUNICA durante 2017. No es necesario tener en cuenta los aspectos fiscales en aquellas operaciones que no los mencionen. **(1 PUNTO)**

APARTADO 3

El 01/07/2017 las juntas generales de las sociedades COMUNICA, SA y REDES, SA acuerdan la fusión por absorción de la segunda sociedad por la primera. COMUNICA, SA adquirió en su día 1.500 acciones de REDES, SA por 16.500 euros y antes de la fusión el valor total de dichas acciones asciende a 21.000 euros. El acuerdo de fusión establece que COMUNICA, SA emitirá las acciones necesarias para pagar a los accionistas de REDES, SA, compensado en metálico, si fuese necesario, las diferencias que pudieran aparecer en la operación de canje de acciones.

El capital social de COMUNICA, SA está compuesto por 20.000 acciones, siendo su patrimonio neto anterior a la fusión el siguiente **(recordar que no se han tenido en consideración los efectos relacionados con el impuesto de sociedades)**:

PASIVO y PATRIMONIO NETO	
A) PATRIMONIO NETO	498.500,00 €
A-1) FONDOS PROPIOS	494.000,00 €
I. Capital suscrito	400.000,00 €
II. Prima de emisión	20.000,00 €
III. Reservas.	45.000,00 €
VII. Resultado del ejercicio.	29.000,00 €
A-2) Ajustes por valoración en activos disponibles para la venta	4.500,00 €

Por su parte, el capital de la sociedad REDES, SA está compuesto por 15.000 acciones y presenta el siguiente balance de situación anterior a la fusión:

ACTIVO	01/07/2017	PASIVO y PATRIMONIO NETO	01/07/2017
A) ACTIVO NO CORRIENTE	637.500,00 €	A) PATRIMONIO NETO	180.000,00 €
II. Inmovilizado intangible.	7.500,00 €	A-1) FONDOS PROPIOS	180.000,00 €
1. Investigación y Desarrollo	7.500,00 €	I. Capital suscrito	150.000,00 €
II. Inmovilizado material.	600.000,00 €	II. Prima de emisión	15.000,00 €
1. Terrenos y construcciones	150.000,00 €	III. Reservas.	12.000,00 €
2. Instalaciones técnicas	450.000,00 €	VII. Resultado del ejercicio.	3.000,00 €
V. Inversiones financieras a largo plazo.	30.000,00 €	B) PASIVO NO CORRIENTE	750.000,00 €
1. Acciones a largo plazo.	30.000,00 €	I. Provisiones a largo plazo.	0
VI. Activos por impuesto diferido.	0	II. Deudas a largo plazo.	750.000,00 €
B) ACTIVO CORRIENTE	681.000,00 €	IV. Pasivos por impuesto diferido.	0
II. Existencias.	135.000,00 €	C) PASIVO CORRIENTE.	388.500,00 €
III. Deudores	375.000,00 €	II. Provisiones a corto plazo.	0
		III. Deudas a corto plazo.	270.000,00 €
VII. Efectivos	171.000,00 €	V. Acreedores comerciales	118.500,00 €
TOTAL GENERAL (A + B)	1.318.500,00 €	TOTAL GENERAL (A + B + C)	1.318.500,00 €

En relación con las valoraciones de fusión de ambas sociedades, un experto independiente ha valorado:

El valor razonable del patrimonio neto de la sociedad REDES, SA en 195.000 euros

El valor razonable de los activos de la sociedad COMUNICA, SA excede en 42.500 euros a su valor en libros.

Se pide:

Registrar todos los asientos contables derivados de la fusión en el libro diario de COMUNICA, SA en 2017. No es necesario tener en cuenta los aspectos fiscales relacionados con el impuesto de sociedades ni con el IVA. **(1,5 PUNTOS)**

SUPUESTO 4 (5 PUNTOS)

APARTADO 1

MÓVILES, SA se dedica a la prestación de servicios de telefonía móvil y a la comercialización de teléfonos móviles. El servicio de telefonía lo presta con sus propios recursos, mientras los teléfonos móviles los adquiere a proveedores externos. La empresa tiene principalmente dos tipos de clientes: particulares y empresas. MÓVILES, SA ofrece a los clientes particulares la posibilidad de contratar el servicio de telefonía, la compra de teléfonos móviles o un contrato que combine el servicio de telefonía y la adquisición de teléfonos móviles. Esta última alternativa concede a los clientes particulares la opción de adquirir tanto el servicio de telefonía como los dispositivos a precios más ventajosos. Sin embargo, MÓVILES, SA únicamente ofrece a las empresas la posibilidad de adquirir teléfonos móviles por separado.

Durante el ejercicio 2017 MÓVILES, SA ha realizado entre otras operaciones las siguientes pendientes de registrar en su libro diario:

1.1.- MÓVILES, SA ha realizado durante 2017 las siguientes operaciones de venta con clientes particulares:

500 móviles modelo Z por 96 euros cada uno.

450 clientes particulares han contratado el servicio de telefonía R, sin dispositivo móvil, a un coste de 40 euros mensuales que incluye llamadas y datos ilimitados.

600 contratos de suscripción anual, denominados "BB", que ofrecen la tarifa R y un móvil modelo Z con un coste de 45 euros mensuales por contrato. Si el cliente incumple la norma de permanencia de 1 año, tiene que pagar una penalización de 600 euros.

A 31 diciembre se han cobrado todas las ventas realizadas.

1.2.- MÓVILES, SA ha realizado durante 2017 las siguientes operaciones de venta con empresas:

El 1 de enero de 2017, MÓVILES, SA vende 2.000 móviles modelo X de última generación por 1.000 euros cada uno a COMERCIAL, SA, uno de sus principales clientes. Debido al elevado número de dispositivos adquiridos, se pactan unas condiciones especiales de pago. En concreto, COMERCIAL, SA se compromete a pagar el 80% al contado, mientras que por la parte restante se acuerda el pago mediante tres cuotas anuales de 146.883,43 euros cada 31 de diciembre. Se establece en el contrato de compra un tipo de interés del 5%. El 31 de diciembre de 2017, COMERCIAL, SA hace efectiva la primera anualidad.

El 30 de junio vende a crédito 30 móviles del modelo X a COMERCIO, SA por 1.000 euros cada uno. Se acuerda firmar una letra por el valor total de la operación con vencimiento el 30 de septiembre. El 15 de julio la sociedad descuenta la letra en el banco. El banco ingresa en la cuenta corriente de la sociedad 29.750 euros, cobrando 200 euros de intereses y 50 euros de comisiones.

El 30 de septiembre COMERCIO, SA no atiende el pago, por lo que el banco devuelve la letra, cobrando el nominal y 50 euros por gastos de devolución. A 31 de diciembre MÓVILES, SA no tiene noticias de COMERCIO, SA por lo que decide dotar una corrección valorativa.

MÓVILES, SA tiene la obligación de ofrecer un servicio de garantía de 1 año por posibles defectos en los móviles. El análisis realizado por la empresa muestra que los gastos por garantía y reparación representan históricamente el 4% del total de las ventas de móviles realizadas durante un año completo. Las ventas realizadas por MÓVILES, SA durante 2017 son las mencionadas anteriormente. En el ejercicio anterior, 2016, MÓVILES, SA había dotado una provisión por garantía y reparación de 75.000 €. Durante 2017, la empresa pago 55.000 euros a una empresa de asistencia externa por los trabajos para reparar los móviles estropeados.

1.3.- MÓVILES, SA adquiere todos los móviles que comercializa a un proveedor chino. Durante 2017, ha adquirido 2.050 móviles del modelo X por un precio total de 7.171.300,00 yuanes, recibiendo descuentos por volumen en factura de 200.000 yuanes. MÓVILES, SA ha pagado los gastos por transporte de dichos móviles que ascienden en total a 25.000 euros. A 31 de diciembre, la empresa mantiene una deuda por la compra de este tipo de móviles de 1.190.000 yuanes. El tipo de cambio en el momento de la compra se encontraba a 1 euro = 7 yuanes.

Además de los móviles anteriores, MÓVILES, SA también ha adquirido al mismo proveedor 1.200 móviles del modelo Z, pagando 336.000 yuanes. El tipo de cambio en el momento de la compra se encontraba a 1 euro = 7 yuanes.

El tipo de cambio a 31 de diciembre de 2017 es 1 euro = 6,90 yuanes.

El recuento de inventario a 31 de diciembre de 2017 proporciona los siguientes datos:

100 unidades del modelo Z

20 unidades del modelo X.

1.4. MÓVILES, SA vienen trabajando con una Universidad Pública en un proyecto de investigación para mejorar su servicio de comunicación móvil. Hasta el 1 de enero de 2017 la empresa había procedido a la activación de gastos de investigación por valor de 1.200.000 euros. A comienzos de 2017 se lleva a cabo la fase de desarrollo que se da por concluida el 1 de julio, momento en que la Universidad presenta su última factura por 200.000 euros que MÓVILES, SA paga por transferencia bancaria.

Dado que los resultados del proyecto de investigación eran muy esperanzadores, MÓVILES, SA decide el 1 de enero de 2017 adquirir la infraestructura necesaria para comenzar a ofrecer su servicio de telefonía móvil mejorado el 1 de julio de 2017. El coste de las instalaciones técnicas asciende a 4.000.000 euros y se acuerda con el proveedor formalizar un contrato de financiación con un interés del 2% a devolver en tres cuotas de igual importe. El siguiente cuadro recoge la información principal del acuerdo de financiación:

FECHA	CUOTA	INTERESES	PRINCIPAL	DEUDA VIVA
				4.000.000,00 €
31/12/2017	1.387.018,69 €	80.000,00 €	1.307.018,69 €	2.692.981,31 €
31/12/2018	1.387.018,69 €	53.859,63 €	1.333.159,06 €	1.359.822,25 €
31/12/2019	1.387.018,69 €	27.196,44 €	1.359.822,25 €	- €

Durante el periodo de puesta en funcionamiento, se han realizado diferentes trabajos para lograr que las instalaciones técnicas estén operativas para el día 1 de julio. El valor total de los trabajos anteriores asciende a 500.000 euros. La vida útil de las instalaciones técnicas se estima en 10 años y MÓVILES, SA quiere amortizar los gastos de investigación y desarrollo en el plazo máximo permitido por Ley.

El 31 de diciembre MÓVILES, SA hace efectivo el pago de la primera cuota del contrato de financiación.

El 1 de enero de 2017 un Organismo Público acuerda subvencionar los intereses de la financiación anterior a MÓVILES, SA. La subvención se hará efectiva en el momento del pago de cada una de las tres cuotas al proveedor de inmovilizado.

APARTADO 2

El resultado contable de MÓVILES, SA en 2017 ha sido de 590.000 euros. En relación con el impuesto de sociedades se dispone además de la siguiente información:

2.1. MÓVILES, SA se ha acogido a la posibilidad que permite la Ley del Impuesto de Sociedades de reconocer los ingresos procedentes de ventas a plazos según se efectúen los cobros, con independencia del reconocimiento contable como ingreso. La única venta que cumple las consideraciones fiscales es la venta realizada al cliente COMERCIAL, SA.

2.2. La empresa adquirió el 1 de enero de 2015 por 20.000 euros un inmovilizado material que cumple con los criterios fiscales para ser amortizado aceleradamente. En concreto, mientras que con criterios fiscales el inmovilizado puede ser amortizado en 5 años, con criterios contables el plazo de amortización son 10 años.

2.3. En el apartado 1, MÓVILES, SA reconoció una pérdida por deterioro de uno de sus clientes que no atendió el pago de una letra de cambio. Sin embargo, el reconocimiento de la pérdida no cumple con los criterios fiscales para poder considerarse fiscalmente deducible.

MÓVILES, SA durante 2017 tiene derecho a 5.000 euros de deducciones.

Se pide:

1.- Contabilizar las operaciones pendientes de registrar en el libro diario del apartado 1 desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2017. **(4 PUNTOS)**

2.- Conciliación entre el resultado contable y fiscal y contabilización del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2017 del apartado 2, suponiendo que el tipo impositivo es del 30%. **(1 PUNTO)**

Nota: para resolver el ejercicio no es necesario utilizar el IVA.