

|                     |  |                |
|---------------------|--|----------------|
| <b>CONTABILIDAD</b> | <b>CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE SOCIEDADES. ESPECIAL REFERENCIA A LA PROBLEMÁTICA CONTABLE QUE PLANTEA EL LEASING Y EL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES. FUSION</b> | <b>N.º 132</b> |
|---------------------|--|----------------|

Trabajo efectuado por:

**BEGOÑA BUSTO MARROQUIN**

**JOSE MANUEL SASTRE CENTENO**

*Profesores del Departamento de Economía  
Financiera y Contabilidad. Universidad de  
Valladolid.*

## *Sumario:*

- I. Reconstrucción de Balances y cuentas de Pérdidas y ganancias.
- II. Contabilización de operaciones con especial mención del leasing e Impuesto sobre Sociedades.
- III. Fusión de sociedades.
- IV. Balance post-fusión.



|              |   |           |
|--------------|---|-----------|
| CONTABILIDAD | CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE SOCIEDADES. ESPECIAL REFERENCIA A LA PROBLEMÁTICA CONTABLE QUE PLANTEA EL LEASING Y EL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES. FUSION | N.º 132   |
|              |   | Enunciado |

### Parte Primera

La Sociedad Anónima «Evaristo S.A.», constituida el 1 de enero de 1990, ofrece la siguiente información sobre su situación patrimonial a 1 de enero de 1992:

1. Se sabe que las 40.000 acciones que conformaban su capital inicial fueron suscritas y desembolsadas íntegramente en metálico; existiendo, en la proporción máxima legal, acciones sin voto (valor nominal de cada acción, 2.500 ptas.).

2. En marzo de 1991, «Evaristo S.A.» amplió su capital en una cuarta parte, emisión que fue realizada al 120%; siendo suscrita 4/5 partes en metálico, correspondiendo el resto (2.000 acciones) a una aportación no dineraria consistente en un terreno que fue valorado en 5.000.000 pesetas -el resto de la suscripción realizada en especie no será liberada hasta el año 1993-. La suscripción dineraria se desembolsó totalmente.

3. La adquisición de las construcciones fue financiada íntegramente con la emisión, el 1 de abril de 1991, de un empréstito al 90%, compuesto de 12.000 obligaciones (valor nominal de cada obligación, 1.000 ptas.) reembolsables al 105% en seis años, por partes iguales. Los intereses, del 10% anual, son satisfechos por cuatrimestres vencidos. Los gastos derivados del empréstito se imputarán a Resultados a lo largo de la vida del mismo en función de los títulos vivos.

4. Con fecha 1 de octubre de 1991, la empresa inició unos trabajos destinados a la construcción y diseño (por parte de la propia compañía) de una maquinaria, empleándose para tal fin 3.000.000 pesetas de materiales diversos, siendo el transporte de los mismos 325.000 pesetas. Asimismo, se han satisfecho derechos arancelarios y gravámenes no recuperables por valor de 500.000 pesetas. La mano de obra directa empleada en este proyecto supuso para la empresa un coste de personal de 1.500.000 pesetas. El IVA que gravó las distintas adquisiciones ascendió a 400.000 pesetas.

Todas las cantidades fueron abonadas en efectivo. En este sentido, se sabe que «Evaristo S.A.», ante la falta de liquidez para financiar la construcción citada, solicitó y obtuvo, el 1 de octubre de 1991, un préstamo por valor de 2.000.000, reembolsable a los cinco años. El tipo de interés aplicado por la entidad bancaria es del 15%, pagadero por semestres vencidos.

La maquinaria citada entró en funcionamiento el día 31 de diciembre de 1991. A tal efecto conviene tener presente que la empresa considera la posibilidad de incorporación de las cargas financieras según establece el Nuevo PGC en su Norma de Valoración 2.<sup>a</sup>.

5. La rúbrica de «Acciones propias en situaciones especiales», que figura en el Balance, hace referencia a cien acciones de la propia empresa, adquiridas en mayo de 1991, cumpliendo en dicha operación con lo prescrito en el artículo 79.3.<sup>a</sup> del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas (TRLSA).

6. También se sabe que la empresa posee 1.000 acciones de la Sociedad «Martín S.A.», (valor nominal de cada acción, 1.000 ptas.) suscritas en su constitución libres de gastos, lo que supone, a la fecha de redactar las cuentas anuales, una participación del 5%.

7. Las cargas salariales devengadas, excluyendo las afectas a la maquinaria construida, ascendieron a 2.000.000 pesetas; el material de oficina consumido fue de 175.000 pesetas; Prima de Seguros devengada, 200.000 pesetas; Otros ingresos financieros, 300.000 pesetas; Compras de mercaderías, 2.700.000 pesetas; Dotaciones a la amortización de inmovilizados materiales e inmateriales y otros gastos de explotación, 1.000.000: Venta de mercaderías, 10.000.000 pesetas; Ingresos extraordinarios, 1.560.715 pesetas.

Según los correspondientes inventarios físicos practicados en almacén, las existencias iniciales de mercaderías fueron de 100.000 pesetas y las finales 600.000 pesetas, si bien se tiene conocimiento de la destrucción de mercaderías por valor de 100.000 pesetas en un incendio acaecido en julio.

Las existencias finales de material de oficina fueron de 50.000 pesetas.

El gasto por Impuesto de Sociedades, coincidente con la cuota a pagar, asciende a 1.750.000 pesetas, cifra que será satisfecha en julio de 1992.

No existe ningún otro concepto de gasto o ingreso que los que se mencionan en este apartado y los que pudieran derivarse de la información facilitada en otros puntos del supuesto.

8. Algunos de los elementos que integran el Balance de Situación a 1 de enero de 1992, son los siguientes:

- Obligaciones y bonos (valor nominal: 1.000 ptas.): ... .
- Inversiones financieras permanentes (acciones de «Martín S.A.»): 1.500.000 pesetas.
- Tesorería (su saldo se determinará por diferencia entre las partidas que conforman el activo y el pasivo): ... .
- Proveedores: 6.175.000 pesetas.
- Fondo de comercio: 60.000.000 pesetas.

- Amortización acumulada de inmovilizado material: 3.400.000 pesetas.
- Construcciones: ... .
- Capital (valor nominal por acción 2.500 ptas.): ... .
- Acciones propias en situaciones especiales: 650.000 pesetas.
- Pérdidas y ganancias (sin distribuir): ... .
- Efectos comerciales en cartera: 1.975.000 pesetas.
- Otro inmovilizado material: 16.160.715 pesetas.
- Elementos de transporte: 7.450.000 pesetas.
- Imposiciones a corto plazo: 5.000.000 pesetas.
- Propiedad industrial: 15.000.000 pesetas.
- Mobiliario: 2.000.000 pesetas.
- Amortización acumulada de inmovilizado inmaterial: 1.000.000 pesetas.
- Equipos para procesos de información: 10.000.000 pesetas.
- Fondos públicos (Letras del Tesoro): 9.000.000 pesetas.
- Clientes: 5.000.000 pesetas.

...

En la misma fecha la Sociedad Anónima «Martín S.A.» presentaba en su Balance de Situación, entre otras, las siguientes cuentas:

- Caja, moneda extranjera: ... .
- Capital (1.000 ptas VN cada acción): ... .
- Construcciones: 13.569.700 pesetas.
- Amortización acumulada de inmovilizado material: 2.320.000 pesetas.
- Caja, pesetas y Bancos c/c (por diferencia): ... .
- Proveedores: 10.117.460 pesetas.
- Clientes: 4.420.120 pesetas.
- Terrenos: 15.121.639 pesetas.
- Proveedores, moneda extranjera: ... .

...

*Notas para completar el Balance de Situación:*

1. La cuenta de «Proveedores, moneda extranjera» recoge una deuda de 2.000 marcos contraída por «Martín S.A.» con un suministrador alemán. La formalización del contrato de compra se realizó en octubre de 1991 siendo la cotización oficial del marco en ese momento 65 pesetas.

La cotización al cierre del ejercicio fue de 60 ptas./marco.

A efectos del Impuesto sobre Sociedades la empresa computa las posibles diferencias de cambio positivas que se pudieran producir, como ingresos fiscales.

2. Con fecha de diciembre (1991), «Martín S.A.» adquirió un coche nuevo cuyo valor de contado era de 6.000.000 pesetas. La empresa pactó esta operación mediante la entrega de:

- Un coche viejo cuyo coste histórico fue de 3.000.000 pesetas, siendo los fondos acumulados de amortización hasta esa fecha 2.000.000 pesetas.
- 4.500.000 pesetas en efectivo.

3. La empresa constituyó, el último día de 1990, un fondo para cubrir las obligaciones legales y contractuales referentes al personal, por 1.200.000 pesetas. Estimándose en el ejercicio 1991 (según cálculos actuariales) una dotación de 2.656.000 pesetas.

La inversión a plazo fijo del Fondo de Pensiones ha propiciado una rentabilidad del 12%; la cual ha sido cobrada enteramente por trimestres vencidos.

A efectos de la resolución del ejercicio, se deberá considerar que, en lo que atañe al Fondo de Pensiones, no existen discrepancias entre los criterios fiscales y contables.

4. El 1 de enero de 1991 se firmó un contrato de leasing con una entidad financiera, cuyos datos más relevantes son los siguientes:

- Bien adquirido: Maquinaria.
- Precio antes de impuestos: 12.000.000 pesetas.
- Duración del contrato: Período irrevocable de 24 meses.
- Tipo vigente de IVA: 12% durante 1991 y un 13% a partir del día 1 de enero de 1992.

- El pago de las cuotas se hará por años vencidos el día 31 de diciembre de cada año y por un importe de 7.339.539 pesetas.
- El valor residual (opción de compra) se fija en 500.000 pesetas.
- La vida útil de esta máquina se estima en diez años, por lo que se amortizará al 10% anual.

El desglose de las cuotas (no se incluye opción de compra) una vez agrupados por años es el que figura en la tabla siguiente:

| <b>Año</b> | <b>Cuotas<br/>brutas</b> | <b>Cuotas<br/>netas</b> | <b>Amortización<br/>del ppal.</b> | <b>Carga<br/>financiera</b> |
|------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| 1991       | 8.220.283                | 7.339.539               | 5.299.539                         | 2.040.000                   |
| 1992       | 8.293.679                | 7.339.539               | 6.200.461                         | 1.139.078                   |
| SUMA       | 16.513.962               | 14.679.078              | 11.500.000                        | 3.179.078                   |

5. En la emisión del empréstito de «Evaristo S.A.», «Martín S.A.» adquirió 1.200 obligaciones.

6. La rúbrica «Caja, moneda extranjera» recoge 10.000 dólares. La cotización de esta divisa en el momento de su incorporación al patrimonio de la empresa (junio de 1991) era de 100 ptas./\$. A la fecha de cierre del ejercicio, la cotización era de 110 ptas./\$.

Fiscalmente la empresa sigue el criterio apuntado ya en el apartado 1.

7. El 1 de noviembre la empresa descontó en el Banco «X» efectos por un nominal de 5.000.000 pesetas; el vencimiento de estos efectos es a dos años. La entidad bancaria aplicó un tipo de descuento del 12%, cobrando 30.000 pesetas en concepto de comisiones y otros gastos.

8. La compañía ha concluido el ejercicio económico 1991 con un resultado contable, antes de impuestos, de 4.089.539 pesetas.

A efectos de la resolución del ejercicio considérese que a la fecha en que se redactan las cuentas anuales ya está realizada la liquidación de IVA e ingresado el importe correspondiente en la Hacienda Pública.

## Parte Segunda

Durante el primer cuatrimestre de 1992, además de las operaciones normales ya descritas, tienen lugar los siguientes hechos:

- «Martín S.A.» lleva a cabo una ampliación de capital, a la par, a razón de una acción nueva por cada diez acciones antiguas; la ampliación fue totalmente suscrita y desembolsada en metálico.
- «Evaristo S.A.» decide suscribir 60 acciones, vendiendo los derechos sobrantes a un 150% sobre su precio de coste.
- «Evaristo S.A.» realiza la amortización de obligaciones prevista, afectando dicha operación a cien de los títulos de «Martín S.A.».
- Con fecha 1 de mayo, las Juntas Generales de las dos sociedades acuerdan su fusión, la cual se llevará a cabo mediante la absorción de «Martín S.A.» por «Evaristo S.A.»; decidiéndose valorar a la sociedad absorbida en un 150% de su valor contable.
- «Evaristo S.A.» ampliará su capital en la cuantía necesaria para retribuir a los accionistas de «Martín S.A.», utilizando, en la medida de lo posible, su autocartera.

SE PIDE:

- Balance de Situación y cuenta de Pérdidas y ganancias de «Evaristo S.A.» a 1 de enero de 1992 (según los modelos del Nuevo Plan General de Contabilidad).
- Balance de Situación de «Martín S.A.» a 1 de enero de 1992.
- Anotaciones contables que procedan en el ejercicio de 1992 en ambas sociedades, incluida la fusión.
- Balance de Situación de «Evaristo S.A.» a 1 de mayo de 1992 (post-fusión).

**NOTA:** Todos los hechos han de ser contabilizados siguiendo, estrictamente, las Normas de Valoración del Nuevo Plan General de Contabilidad de 1990 y las emitidas con posterioridad por el ICAC (Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas).



CONTABILIDAD

**CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE SOCIEDADES. ESPECIAL REFERENCIA A LA PROBLEMÁTICA CONTABLE QUE PLANTEA EL LEASING Y EL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES. FUSION**

N.º 132

Solución

### Parte Primera

El supuesto está dividido en dos partes claramente diferenciadas; la primera tiene como objetivo la obtención de los datos necesarios para completar el Balance de Situación de «Evaristo S.A.» y de «Martín S.A.» (en el caso de la primera empresa será necesario también redactar la cuenta de Pérdidas y ganancias) a 1 de enero de 1992. En la segunda parte del ejercicio llevaremos a cabo todas las operaciones necesarias para poder realizar las anotaciones contables correspondientes al primer trimestre de 1992 y al proceso de fusión entre ambas empresas, incluyendo el Balance de Situación posterior a la misma.

#### A. Balance de Situación de «Evaristo S.A.» a 1 de enero de 1992.

##### Balance de Situación de «Evaristo S.A.»

|  |                    |  |                    |
|--|--------------------|--|--------------------|
| Terrenos (1) .....   | 5.000.000          | Capital social (2.500 ptas. VN) (1) .                                | 125.000.000        |
| Accionistas por AND (1) .....                                      | 1.000.000          | Reserva por prima emisión (1) .....                                  | 5.000.000          |
| Gastos por intereses diferidos de valores negociables (2) .....    | 1.414.285          | Obligaciones y bonos (2) .....                                       | 10.500.000         |
| Construcciones (3) .....   | 10.800.000         | Obligaciones y bonos a corto plazo (2) .....                         | 2.100.000          |
| Maquinaria (5) .....   | 5.400.000          | Intereses de empréstitos y otras emisiones análogas (4) .....        | 100.000            |
| Mercaderías (9) .....  | 600.000            | Deudas a largo plazo con entidades (6) .....                         | 2.000.000          |
| Material de oficina (9) .....                                      | 50.000             | Intereses a corto plazo de deudas con entidades de crédito (7) ..... | 75.000             |
| Tesorería (11) .....   | 3.000.000          | Reserva por acciones propias (8) ..                                  | 650.000            |
| Efectos comerciales en cartera .....                               | 1.975.000          | Pérdidas y ganancias (sin distribuir) (10) .....                     | 3.250.000          |
| Inversiones financieras permanentes (Acciones de «Martín S.A.») .. | 1.500.000          | Hacienda Pública, acreedor por Impuesto de Sociedades (10) .....     | 1.750.000          |
| Clientes .....   | 5.000.000          | Proveedores .....  | 6.175.000          |
| Equipos procesos de información ...                                | 10.000.000         | Amortización acumulada inmovilizado material .....                   | 3.400.000          |
| Acciones propias SE .....  | 650.000            | Amortización acumulada inmovilizado inmaterial .....                 | 1.000.000          |
| Mobiliario .....   | 2.000.000          |  |                    |
| Elementos transporte .....   | 7.450.000          |  |                    |
| Fondos públicos .....  | 9.000.000          |  |                    |
| Fondo de comercio .....  | 60.000.000         |  |                    |
| Propiedad industrial .....   | 15.000.000         |  |                    |
| Imposiciones a corto .....   | 5.000.000          |  |                    |
| Otro inmovilizado material .....                                   | 16.160.715         |  |                    |
| <b>TOTAL .....</b>   | <b>161.000.000</b> | <b>TOTAL .....</b>   | <b>161.000.000</b> |

*Notas justificativas del Balance de Situación:*

|  |                   |
|--|-------------------|
| (1) Capital inicial (40.000 accs. x 2.500 ptas.) ..... | 100.000.000 ptas. |
| Ampliación (1991) (10.000 accs. x 2.500 ptas.) .....   | 25.000.000 ptas.  |
|  | <hr/>             |
| Capital social .....                                   | 125.000.000 ptas. |
| Reserva por prima .....                                | 5.000.000 ptas.   |
| (10.000 accs. x 2.500 ptas. x 20%)                     |                   |

## Suscripción no dineraria (ampliación):

$$1/5 \times 10.000 \text{ accs.} \times 2.550 \text{ ptas.} \times 120\% = 6.000.000 \text{ ptas.}$$

(2.000 accs.)

La aportación en Terrenos (5.000.000 ptas.) cubre el 25% del valor nominal de las 2.000 acciones y toda la prima de emisión, que es el desembolso mínimo que exige la Ley de Sociedades Anónimas.

## Resta por desembolsar:

$$1.000.000 \text{ ptas.} / 2.000 \text{ accs.} = 500 \text{ ptas. por acción}$$

O lo que es lo mismo, un 20% del valor nominal ( $500 \text{ ptas.} / 2.500 = 0,2$ ).

Así pues, figurará en Balance de Situación, además del Capital social y la Reserva por prima:

|  |                 |
|--|-----------------|
| Accionistas por aportaciones no dinerarias ..... | 1.000.000 ptas. |
| (2.000 accs. x 2.500 x 20%)                      |                 |
| Terrenos .....                                   | 5.000.000 ptas. |

(2) La rúbrica de «Obligaciones y bonos» aflorará por el exigible contraído inicialmente (12.000 x 1.000 ptas. x 105% = 12.600.000 ptas.), porque no se ha amortizado todavía ninguna obligación. A la fecha de redactar el Balance de Situación tendremos:

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Obligaciones y bonos .....         | 10.500.000 |
| (10.000 x 1.000 ptas. x 105%)      |            |
| Obligaciones y bonos a corto ..... | 2.100.000  |
| (2.000 x 1.000 ptas. x 105%)       |            |

Por lo que respecta a la prima de emisión y de reembolso, afloraron inicialmente por las siguientes cantidades:

|   |                 |
|---|-----------------|
| Prima reembolso (1-IV-1991) .....                                     | 600.000 ptas.   |
| (12.000 x 1.000 x 5%)   |                 |
| Prima emisión (1-IV-1991) .....                                       | 1.200.000 ptas. |
| (12.000 x 1.000 x 10%)  |                 |
|   |                 |
| Gastos por intereses diferidos de valores negociables (1-IV-91) ..... | 1.800.000 ptas. |

En el año 1991 se habrán saneado 9/12 de la cifra que corresponda al primer período. Como estos gastos se sanean en seis años en función de los títulos vivos, tras los cálculos que figuran en el siguiente cuadro podremos deducir que en el ejercicio 1991 se habrán saneado:

$$9/12 \times 514.286 = \underline{\underline{385.715 \text{ ptas.}}}$$

Cantidad que figurará en la cuenta de Pérdidas y ganancias como «Intereses de obligaciones y bonos».

| Períodos        | Títulos vivos | Proporción | Cifra a sanear |
|-----------------|---------------|------------|----------------|
| 1-IV-91/1-IV-92 | 12.000        | 6          | 514.286        |
| 1-IV-92/1-IV-93 | 10.000        | 5          | 428.571        |
| 1-IV-93/1-IV-94 | 8.000         | 4          | 342.857        |
| 1-IV-94/1-IV-95 | 6.000         | 3          | 257.143        |
| 1-IV-95/1-IV-96 | 4.000         | 2          | 171.428        |
| 1-IV-96/1-IV-97 | 2.000         | 1          | 85.715         |
| <b>TOTALES</b>  | —             | —          | 1.800.000      |

En el Balance de Situación aparecerán:

|  |                 |
|--|-----------------|
| Gastos por intereses diferidos de valores negocia-<br>bles (1.800.000 – 385.715) ..... | 1.414.285 ptas. |
|--|-----------------|

(3) Como el empréstito financió íntegramente la compra de las Construcciones, podemos deducir que éstas se adquirieron por el importe total recaudado con la emisión del empréstito:

$$12.000 \text{ obligaciones} \times 1.000 \times 90\% = 10.800.000 \text{ ptas.}$$

De donde podemos afirmar que los inmuebles aflorarán por:

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Construcciones ..... | 10.800.000 ptas. |
|----------------------|------------------|

(4) Desde el 1 de abril de 1991, fecha en que se emitió el empréstito, se han devengado cargas financieras, habiendo vencido parte de ellas, dado que los intereses se abonan por cuatrimestres vencidos.

|  |               |
|--|---------------|
| Cargas financieras devengadas («Intereses de obli-<br>gaciones y bonos») ..... | 900.000 ptas. |
| (12.000 obligaciones x 1.000 ptas. x 10% x 9/12)                               |               |

|  |               |
|--|---------------|
| Cargas financieras vencidas y por tanto ya satisfe-<br>chas serán las devengadas hasta el 1 de diciembre,<br>es decir, dos cuatrimestres ..... | 800.000 ptas. |
| (12.000 obligaciones x 1.000 ptas. x 10% x 8/12)   |               |

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Carga financiera no pagada ..... | 100.000 ptas. |
|----------------------------------|---------------|

Por tanto, figurará en la cuenta de Pérdidas y ganancias un cargo por 900.000 pesetas. («Intereses de obligaciones y bonos»), y en el Balance de Situación aparecerá la carga financiera no satisfecha:

|  |               |
|--|---------------|
| Intereses de empréstitos y otras emisiones aná-<br>logas ..... | 100.000 ptas. |
|--|---------------|

(5) El precio de adquisición de la máquina vendrá conformado por el coste de producción, puesto que se trata de una construcción realizada por la propia empresa. Por tanto, y en base a la Norma de Valoración 2.<sup>a</sup> del Nuevo Plan General de Contabilidad, éste será:

|  |                 |
|--|-----------------|
| Materiales .....   | 3.000.000 ptas. |
| Transportes .....  | 325.000 ptas.   |
| Derechos arancelarios .....  | 500.000 ptas.   |
| Costes de personal .....   | 1.500.000 ptas. |
| Cargas financieras devengadas hasta la puesta en funcionamiento (2.000.000 x 15% x 3/12) ..... | 75.000 ptas.    |
|  | 5.400.000 ptas. |

En consecuencia, la cuenta «Maquinaria» figurará en el Balance de Situación por 5.400.000 pesetas; no obstante, y como hasta la puesta en funcionamiento se han contabilizado los gastos en que ha incurrido la empresa por este concepto, aparecerá un cargo en la cuenta de Pérdidas y ganancias de 5.400.000 pesetas. Deberemos en consecuencia, en el momento en que estos gastos se consideren una inversión, contabilizar un ingreso («Trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado material») por ese mismo importe.

(6) Evidentemente, si la empresa se endeudó en 1991 a través de un préstamo, a cinco años, por una cuantía de 2.000.000 pesetas, es claro que en el Balance de Situación tendrá que aflorar este exigible, en la cuenta «Deudas a largo plazo con entidades de crédito».

(7) Las cargas financieras devengadas por el préstamo a que se refiere el punto anterior son 75.000 pesetas (2.000.000 x 15% x 3/12 -desde el 1 de octubre-). El gasto ya está contabilizado en la cuenta de Pérdidas y ganancias e incorporado en la rúbrica de «Maquinaria», pero aún faltaría por recoger la obligación de pago de los gastos financieros aún no vencidos:

|   |              |
|---|--------------|
| Intereses a corto plazo de deudas con entidades de crédito (2.000.000 x 15% x 3/12) ..... | 75.000 ptas. |
|---|--------------|

(8) En virtud del artículo 79.3 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, cuando la empresa adquiera autocartera está obligada a constituir una reserva por el mismo importe que aparece en el activo de acciones propias; mientras éstas no sean enajenadas o amortizadas, la «Reserva por acciones propias» tendrá carácter de indisponible.

(9) En el Balance tendrán que figurar las existencias finales (a 31 de diciembre), de mercaderías y de material de oficina. En cuanto a los consumos que habremos de apuntar en la cuenta de Pérdidas y ganancias, sólo será necesario calcular los de mercaderías, puesto que los de material de oficina son facilitados por el enunciado.

Por tanto, en la cuenta de Pérdidas y ganancias:

|   |               |
|---|---------------|
| Variación de existencias de mercaderías ..... | 500.000 ptas. |
| (100.000 – 600.000 → un cargo)                |               |

|  |               |
|--|---------------|
| Consumo de material de oficina (cargo) ..... | 175.000 ptas. |
|--|---------------|

En el Balance de Situación:

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| Mercaderías ..... | 600.000 ptas. |
|-------------------|---------------|

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Material de oficina ..... | 50.000 ptas. |
|---------------------------|--------------|

Es evidente que la pérdida que supone para la empresa la destrucción de 100.000 pesetas de mercaderías ya estaría recogida al computar las existencias finales.

Ahora bien, se podría haber optado por reflejar unas pérdidas extraordinarias (100.000 ptas.) en el momento en que la misma surge, e incrementar las existencias finales al incorporarlas en la contabilidad, cifrándolas en 100.000 pesetas por encima de las inventariadas.

(10) La cuenta de Pérdidas y ganancias aparecerá con saldo acreedor y el resumen podría ser el que se presenta en la página siguiente.

## Cuenta de Pérdidas y ganancias de «Evaristo S.A.»

|   |            |   |            |
|---|------------|---|------------|
| «Intereses de obligaciones y bonos» .....   | 385.715    | Por la construcción propia de la maquinaria ..... | 5.400.000  |
| <i>(Por el saneamiento de los gastos derivados del empréstito). Véase nota 2</i>      |            | <i>Véase nota 5</i>                               |            |
| «Intereses de obligaciones y bonos» .....   | 900.000    | Otros ingresos financieros .....                  | 300.000    |
| <i>(Por las cargas financieras devengadas derivadas del empréstito). Véase nota 4</i> |            | Ventas de mercaderías .....                       | 10.000.000 |
| Por la construcción de la maquinaria por la propia empresa .....                      | 5.400.000  | Ingresos extraordinarios .....                    | 1.560.715  |
| <i>Véase nota 5</i>   |            |   | <hr/>      |
| «Variación de existencias mercaderías» .....  | (500.000)  |   | 17.260.715 |
| <i>Véase nota 9</i>   |            |   |            |
| Cargas del personal .....   | 2.000.000  |   |            |
| Consumo material oficina .....  | 175.000    |   |            |
| <i>Véase nota 9</i>   |            |   |            |
| Prima de Seguros devengada .....  | 200.000    |   |            |
| Dotación amortización y otros gastos de explotación .....                             | 1.000.000  |   |            |
| Compras de mercaderías .....  | 2.700.000  |   |            |
|   | <hr/>      |   |            |
|   | 12.260.715 |   |            |
| BENEFICIO ANTES IMPTOS. ....  | 5.000.000  |   |            |
| Impuesto de Sociedades .....  | 1.750.000  |   |            |
| BENEFICIO DESPUES IMPTOS. ..  | 3.250.000  |   |            |

Por tanto, en el Balance de Situación figurarán las Pérdidas y ganancias, lógicamente netas de impuestos, por 3.250.000 pesetas; también figurará la deuda contraída con la Hacienda Pública.

(11) Suma total del pasivo ..... 161.000.000 ptas.

Suma total del activo (menos Tesorería) ..... 158.000.000 ptas.

Tesorería (por diferencia) ..... 3.000.000 ptas.

**B. Balance de Situación de «Martín S.A.», a 1 de enero de 1992.****Balance de Situación de «Martín S.A.»**

|   |                   |  |                   |
|---|-------------------|--|-------------------|
| Elementos de transporte (2) .....                                       | 5.500.000         | Proveedores, moneda extranjera (1) ...                               | 120.000           |
| Imposiciones a plazo fijo (3) .....                                     | 4.000.000         | Diferencias positivas en moneda<br>extranjera (1) .....              | 10.000            |
| Derechos sobre bienes en régimen<br>de arrendamiento financiero (4) ... | 12.000.000        | Provisión para pensiones y otras<br>obligaciones similares (3) ..... | 4.000.000         |
| Gastos intereses diferidos (lea-<br>sing) (4) .....                     | 1.139.078         | Proveedores de inmovilizado por<br>leasing (4) .....                 | 7.839.539         |
| Valores de renta fija (5) .....   | 1.080.000         | Amortización acumulada inmo-<br>vilizado inmaterial (4) .....        | 1.200.000         |
| Intereses a c/p de valores de renta<br>fija (5) .....                   | 10.000            | Deudas por efectos descontados (7) ..                                | 5.000.000         |
| Caja, moneda extranjera (6) .....                                       | 1.100.000         | Pérdidas y ganancias (8) .....                                       | 2.658.200         |
| Intereses pagados por anticipado<br>(dcto.) (7) .....                   | 1.100.000         | Impuesto sobre beneficios diferi-<br>do (8) .....                    | 1.434.839         |
| Efectos comerciales descontados (7) ..                                  | 5.000.000         | Capital (9) .....  | 20.000.000        |
| Impuesto sobre beneficios antici-<br>pado (8) .....                     | 3.500             | Reserva por prima emisión (9) .....                                  | 10.000.000        |
| Caja, pesetas y Bancos, c/c (10) ...                                    | 656.001           | Proveedores .....  | 10.117.460        |
| Construcciones .....  | 13.569.700        | Amortización acumulada inmo-<br>vilizado material .....              | 2.320.000         |
| Terrenos .....  | 15.121.639        |  |                   |
| Clientes .....  | 4.420.120         |  |                   |
| <b>TOTAL .....</b>  | <b>64.700.038</b> | <b>TOTAL .....</b>   | <b>64.700.038</b> |

(1) La rúbrica de Proveedores, moneda extranjera, tendrá que figurar valorada a 60 ptas./marco, que es la cotización a cierre, surgiendo una diferencia positiva que desde un punto de vista contable habrá que diferirla hasta el momento de vencimiento o cuando la variación de la divisa sea de otro signo. Por lo tanto, en el Balance de Situación aparecerán:

|  |               |
|--|---------------|
| Proveedores, moneda extranjera .....             | 120.000 ptas. |
| (2.000 marcos x 60)                              |               |
| Diferencias positivas en moneda extranjera ..... | 10.000 ptas.  |
| [(65 - 60) x 2.000]                              |               |



(2) Según la Resolución del ICAC de 30 de julio de 1991, las adquisiciones de inmovilizado material que se realicen entregando como pago parcial otro inmovilizado material, se valorarán por el «valor neto contable del bien que se transmite más el importe monetario pagado, con el límite del valor de mercado del activo recibido».

Así pues, Elementos de transporte estará valorado en:

|                                      |                 |
|--------------------------------------|-----------------|
| Valor contable del coche viejo ..... | 1.000.000 ptas. |
| Cantidad entregada en efectivo ..... | 4.500.000 ptas. |
|                                      |                 |
| Elementos de transporte .....        | 5.500.000 ptas. |

(3) El 31 de diciembre de 1990 la empresa constituyó un Fondo de Pensiones con una cantidad de 1.200.000 pesetas.

El 31 de diciembre de 1991 realizó una aportación al mismo de 2.656.000 pesetas.

Los intereses generados por la primera imposición realizada fue de 144.000 pesetas, esto es, el 12% sobre el 1.200.000 pesetas que constituía la imposición.

Como consecuencia de todo lo anterior, y teniendo en cuenta que el Nuevo Plan General de Contabilidad indica que la rentabilidad obtenida con las inversiones que procedan de un Fondo de Pensiones han de redundar en beneficio del propio Fondo, la cuenta Provisión para pensiones y otras obligaciones similares habrá de figurar en el pasivo del Balance por la suma de las tres cifras anteriormente citadas, esto es:

|   |                 |
|---|-----------------|
| Provisión para pensiones y otras obligaciones similares ..... | 4.000.000 ptas. |
|---|-----------------|

Lógicamente, se deduce la aparición en el activo del Balance de la cuenta:

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Imposiciones a plazo fijo ..... | 4.000.000 |
|---------------------------------|-----------|

(4) Por lo que respecta al inmovilizado financiado mediante leasing, figurará el Inmovilizado inmaterial a valor de contado sin ningún tipo de cargas financieras, que aparecerán en cuenta aparte («Gastos por intereses diferidos») en la medida en que todavía no hayan sido saneadas; figurando asimismo la Amortización del inmovilizado inmaterial y el exigible pendiente de pago.

Por tanto:

|  |                  |
|--|------------------|
| Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero .....   | 12.000.000 ptas. |
| Gastos por intereses diferidos .....   | 1.139.078 ptas.  |
| (3.179.078 – 2.040.000)  |                  |
| Proveedores por inmovilizado (7.339.539 ptas. por las cuotas de 1992 más 500.000 ptas. de la opción de compra) ..... | 7.839.539 ptas.  |
| Amortización acumulada inmovilizado inmaterial ....  | 1.200.000 ptas.  |
| (12.000.000/10)  |                  |

En este sentido se recuerda que según Resolución del ICAC de enero de 1992, el IVA que surja en operaciones de leasing no se contabiliza hasta que no sean exigibles las cuotas; por ello, el pasivo que se refleja es neto de IVA.

Y, aunque ciertamente el IVA de la primera cuota ya se ha devengado y debiera aparecer en el Balance, no se ha incluido porque la redacción del supuesto considera que ya está realizada la liquidación del IVA e ingresado su importe.

(5) Como adquirió 1.200 obligaciones en la emisión que realizó «Evaristo S.A.», éstas figurarán al 90%, que fue el valor de emisión y por lo tanto el precio de adquisición para «Martín S.A.».

|   |                 |
|---|-----------------|
| Valores de renta fija (1.200 x 1.000 x 90%) ..... | 1.080.000 ptas. |
|---|-----------------|

Además, deberá figurar el derecho de cobro que pesa en favor de «Martín S.A.», por los intereses devengados y aún no vencidos (desde el 1 de diciembre, en que se pagó el último cupón, hasta el 31 de diciembre), en la cuenta:

|  |              |
|--|--------------|
| Intereses a corto plazo de valores de renta fija ..... | 10.000 ptas. |
| (1.200 x 1.000 x 10% x 1/12)                           |              |

(6) La cuenta «Caja, moneda extranjera» reflejará 10.000 dólares valorados a 110 pesetas, y la diferencia positiva que se ha producido (110 – 100) estará computada en Pérdidas y ganancias porque, al contrario de lo que ocurre con los débitos y créditos en moneda extranjera, las diferencias positivas, dada su más fácil realización en el caso que nos ocupa, se considerarán ingresos del ejercicio. Así pues:

|  |                 |
|--|-----------------|
| Caja, moneda extranjera (10.000 x 110) ..... | 1.100.000 ptas. |
|--|-----------------|

(7) Al descontar la empresa efectos, deberán figurar éstos en esa nueva situación, contabilizando además la deuda a la que tendrá que hacer frente si al vencimiento de los mismos el aceptante no atiende el pago.

Por lo que se refiere a los intereses de descuento (5.000.000 x 12% x 2 años), es evidente que en Balance figurarán periodificados los correspondientes a veintidós meses, es decir, desde el 1 de enero de 1992 hasta el 1 de noviembre de 1993, mientras que los intereses relativos a los dos meses del ejercicio 1991 (noviembre y diciembre) ya estarán recogidos como gasto en la cuenta de Pérdidas y ganancias.

En cuanto a los gastos por comisiones (30.000 ptas.), ya estarán computados como tales en la cuenta de Pérdidas y ganancias.

Por tanto, en el Balance de Situación figurará:

|   |                 |
|---|-----------------|
| Efectos comerciales descontados .....   | 5.000.000 ptas. |
| Deudas por efectos descontados .....  | 5.000.000 ptas. |
| Intereses pagados por anticipado .....  | 1.100.000 ptas. |
| (12% x 2 años x 5.000.000 = 1.200.000 menos<br>los intereses relativos a 2 meses = 100.000) |                 |

(8) Beneficio contable ..... 4.089.539 ptas.

Las diferencias temporales son:

– Por leasing ..... (4.099.539)

• Gasto fiscal ..... 7.339.539

• Gasto contable ..... 3.240.000

1.200.000 (Amortización)

2.040.000 (Carga financiera)

– Por Diferencias de cambio ..... 10.000

a) Caja, moneda extranjera:

• Ingreso contable ..... 100.000

• Ingreso fiscal ..... 100.000

b) Proveedores, moneda extranjera:

• Ingreso contable ..... ninguno

• Ingreso fiscal ..... 10.000

*BASE IMPONIBLE (Impuesto sobre Sociedades) ..... NULA*

Ajuste a realizar en las anotaciones contables:

|   |          |   |                  |
|---|----------|---|------------------|
|   | x        |   |                  |
| <i>1.431.339 Impuesto sobre Sociedades</i>        |          |   |                  |
| <i>(35% s/4.089.539)</i>                          |          |   |                  |
| <i>3.500 Impuesto sobre beneficios anticipado</i> |          |   |                  |
| <i>(35% s/10.000)</i>                             |          |   |                  |
|   | <i>a</i> | <i>Impuesto sobre beneficios diferido</i> | <i>1.434.839</i> |
|   |          | <i>(35% s/4.099.539)</i>                  |                  |
|   | x        |   |                  |

Por lo tanto, en el Balance figurarán:

|  |                 |
|--|-----------------|
| Pérdidas y ganancias (4.089.539 – 1.431.339) ..... | 2.658.200 ptas. |
| Impuesto sobre beneficios diferido .....           | 1.434.839 ptas. |
| Impuesto sobre beneficios anticipado .....         | 3.500 ptas.     |

(9) «Evaristo, S.A.» había adquirido en la constitución de «Martín S.A.» 1.000 acciones, pagando por ellas 1.500.000 pesetas; ello indica, teniendo en cuenta que el valor nominal es de 1.000 pesetas y la participación conseguida fue de un 5%, que el valor de emisión fue el 150%. A partir de estos datos puede hallarse tanto la cifra de Capital social como el valor de la Prima de emisión.

$$\begin{array}{rcl} 1.000 \text{ acciones} & \text{-----} & 5\% \\ x & \text{-----} & 100\% \end{array}$$

$$x = 20.000 \text{ acciones}$$

Por tanto:

|   |                  |
|---|------------------|
| Capital social (20.000 accs. x 1.000 ptas.) .....       | 20.000.000 ptas. |
| Prima de emisión (20.000 accs. x 1.000 ptas. x 50%) ... | 10.000.000 ptas. |
| (10) Suma total de activo (menos Caja y Bancos) .....   | 64.040.537 ptas. |
| Suma total de pasivo .....                              | 64.696.538 ptas. |

Por diferencia, en el Balance lucirá:

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Caja y Bancos ..... | 656.001 ptas. |
|---------------------|---------------|

Una vez explicada la forma en que hemos llegado a la obtención de las cuentas anuales pedidas por el enunciado del ejercicio, redactaremos las mismas según el modelo normal establecido en el Plan General de Contabilidad, aun cuando existe la posibilidad de utilizar los modelos abreviados en él contemplados. Sin embargo, al ser mayor el desglose y por lo tanto más clara la información, nos hemos inclinado por el modelo normal.

## Balance de Situación de «Evaristo S.A.»

| <b>ACTIVO</b>   |             |                    |
|---|-------------|--------------------|
| A) ACCIONISTAS (SOCIOS) POR DESEMBOLSOS NO EXIGIDOS ..... |             | 1.000.000          |
| Accionistas por AND (1) .....                             | 1.000.000   |                    |
| B) INMOVILIZADO .....                                     |             | 138.560.715        |
| II. INMOVILIZADOS INMATERIALES .....                      |             | 74.000.000         |
| Propiedad industrial .....                                | 15.000.000  |                    |
| Fondo de comercio .....                                   | 60.000.000  |                    |
| Amortización acumulada inmoviliza-                        |             |                    |
| do inmaterial .....                                       | (1.000.000) |                    |
| III. INMOVILIZADOS MATERIALES .....                       |             | 53.410.715         |
| Terrenos (1) .....  | 5.000.000   |                    |
| Construcciones (3) .....                                  | 10.800.000  |                    |
| Maquinaria (5) .....                                      | 5.400.000   |                    |
| Mobiliario .....  | 2.000.000   |                    |
| Equipos para procesos información ....                    | 10.000.000  |                    |
| Elementos de transporte .....                             | 7.450.000   |                    |
| Otro inmovilizado material .....                          | 16.160.715  |                    |
| Amortización acumulada inmoviliza-                        |             |                    |
| do material .....   | (3.400.000) |                    |
| IV. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS .....                    |             | 10.500.000         |
| Participación en empresas asociadas ..                    | 1.500.000   |                    |
| Cartera de valores largo plazo .....                      | 9.000.000   |                    |
| V. ACCIONES PROPIAS .....                                 |             | 650.000            |
| C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS .....         |             | 1.414.285          |
| Gastos intereses diferidos v/n (2) .....                  | 1.414.285   |                    |
| D) ACTIVO CIRCULANTE .....                                |             | 15.625.000         |
| II. EXISTENCIAS .....                                     |             | 650.000            |
| Comerciales (9) .....                                     | 600.000     |                    |
| Material oficina (9) .....                                | 50.000      |                    |
| III. DEUDORES .....                                       |             | 6.975.000          |
| Clientes .....  | 5.000.000   |                    |
| Efectos comerciales en cartera .....                      | 1.975.000   |                    |
| IV. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES .....              |             | 5.000.000          |
| Cartera de valores corto plazo .....                      | 5.000.000   |                    |
| VI. TESORERIA (11) .....                                  |             | 3.000.000          |
| <b>TOTAL GENERAL .....</b>                                |             | <b>156.600.000</b> |

| <b>PASIVO</b>   |                    |
|---|--------------------|
| <i>A) FONDOS PROPIOS</i> .....                                    | 133.900.000        |
| I. CAPITAL SUSCRITO (1) .....                                     | 125.000.000        |
| II. PRIMA DE EMISION (1) .....                                    | 5.000.000          |
| IV. RESERVA POR ACCIONES PROPIAS (8) .....                        | 650.000            |
| VI. PERDIDAS Y GANANCIAS (10) .....                               | 3.250.000          |
| <i>D) ACREEDORES A LARGO PLAZO</i> .....                          | 12.500.000         |
| I. EMISIONES DE OBLIGACIONES .....                                | 10.500.000         |
| Obligaciones y bonos no converti-<br>bles (2) .....               | 10.500.000         |
| II. DEUDAS ENTIDADES DE CREDITO .....                             | 2.000.000          |
| Préstamos a largo plazo (6) .....                                 | 2.000.000          |
| <i>E) ACREEDORES A CORTO PLAZO</i> .....                          | 10.200.000         |
| I. EMISIONES DE OBLIGACIONES .....                                | 2.200.000          |
| Obligaciones y bonos no convertibles                              | 2.100.000          |
| Intereses de obligaciones y otros va-<br>lores (4) .....          | 100.000            |
| II. DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO .....                         | 75.000             |
| Deudas por intereses (7) .....                                    | 75.000             |
| IV. ACREEDORES COMERCIALES .....                                  | 6.175.000          |
| Deudas por compras .....  | 6.175.000          |
| V. OTRAS DEUDAS NO COMERCIALES .....                              | 1.750.000          |
| Hacienda Pública, acreedor por con-<br>ceptos fiscales (10) ..... | 1.750.000          |
| <b>TOTAL GENERAL</b> .....  | <b>156.600.000</b> |

### Pérdidas y ganancias de «Evaristo S.A.»

|  |           |            |
|--|-----------|------------|
| A) GASTOS .....                                    |           | 14.010.715 |
| 2. Aprovisionamientos .....                        | 2.375.000 |            |
| Consumo de mercaderías .....                       | 2.200.000 |            |
| Consumo otras materias de consu-<br>mo .....       | 175.000   |            |
| 3. Gastos de personal .....                        | 2.000.000 |            |
| 4. Dotación para amortización inmovilizado .....   | 1.000.000 |            |
| 6. Otros gastos de explotación .....               | 5.600.000 |            |
| Servicios exteriores .....                         | 5.600.000 |            |
| I. BENEFICIOS DE EXPLOTACION .....                 |           | 4.425.000  |
| 7. Gastos financieros y asimilados .....           | 1.285.715 |            |
| Por deudas con terceros .....                      | 1.285.715 |            |
| III. BENEFICIO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS ..... |           | 3.439.285  |
| IV. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS .....     |           | 1.560.715  |
| V. BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS .....             |           | 5.000.000  |
| 15. Impuesto sobre Sociedades .....                | 1.750.000 |            |
| VI. RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIOS) .....     |           | 3.250.000  |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| B) INGRESOS .....   |            | 17.260.715 |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios .....                         | 10.000.000 |            |
| Ventas de mercaderías .....   | 10.000.000 |            |
| 3. Trabajos realizados por la empresa para su inmo-<br>vilizado ..... | 5.400.000  |            |
| 7. Otros intereses y asimilados .....                                 | 300.000    |            |
| II. RESULTADOS FINANCIEROS NEGATIVOS .....                            |            | 985.715    |
| 12. Ingresos extraordinarios .....                                    | 1.560.715  |            |



**Balance de Situación de «Martín S.A.»**

| <b>ACTIVO</b>  |             |                   |
|--|-------------|-------------------|
| <i>B) INMOVILIZADO</i> .....                                   |             | 47.751.339        |
| II. INMOVILIZADOS INMATERIALES .....                           | 10.800.000  |                   |
| Derechos en régimen de arrendamien-<br>to financiero (4) ..... | 12.000.000  |                   |
| Amortización acumulada inmoviliza-<br>do inmaterial (4) .....  | (1.200.000) |                   |
| III. INMOVILIZADOS MATERIALES .....                            | 31.871.339  |                   |
| Terrenos .....   | 15.121.639  |                   |
| Construcciones .....   | 13.569.700  |                   |
| Elementos de transporte (2) .....                              | 5.500.000   |                   |
| Amortización acumulada inmoviliza-<br>do material .....        | (2.320.000) |                   |
| IV. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS .....                         | 5.080.000   |                   |
| Cartera de valores largo plazo (5) .....                       | 1.080.000   |                   |
| Imposiciones a largo plazo (3) .....                           | 4.000.000   |                   |
| <i>C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</i> .....       |             | 1.139.078         |
| Gastos intereses diferidos (4) y (7) .....                     | 1.139.078   |                   |
| <i>D) ACTIVO CIRCULANTE</i> .....                              |             | 11.186.121        |
| III. DEUDORES .....  | 9.423.620   |                   |
| Clientes .....   | 9.420.120   |                   |
| Impuestos anticipados .....                                    | 3.500       |                   |
| IV. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES .....                   | 10.000      |                   |
| Intereses corto plazo valores renta fija (5) .                 | 10.000      |                   |
| VI. TESORERIA (10) y (6).....                                  | 1.756.001   |                   |
| VII. AJUSTES POR PERIODIFICACION .....                         | 1.100.000   |                   |
| Intereses pagados anticipado (7) .....                         | 1.100.000   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b> .....                                     |             | <b>61.180.038</b> |

| <b>PASIVO</b>  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| A) <i>FONDOS PROPIOS</i> .....                             |            | 32.658.200        |
| I. CAPITAL SUSCRITO (9) .....                              | 20.000.000 |                   |
| II. PRIMA DE EMISION (9) .....                             | 10.000.000 |                   |
| VI. PERDIDAS Y GANANCIAS (8) .....                         | 2.658.200  |                   |
| B) <i>INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</i> ..... |            | 10.000            |
| Diferencias positivas moneda extranjera (1) .....          | 10.000     |                   |
| C) <i>PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS</i> .....          |            | 4.000.000         |
| Provisión para pensiones (3) .....                         | 4.000.000  |                   |
| D) <i>ACREEDORES A LARGO PLAZO</i> .....                   |            | 5.000.000         |
| II. DEUDAS ENTIDADES DE CREDITO (5) .....                  | 5.000.000  |                   |
| E) <i>ACREEDORES A CORTO PLAZO</i> .....                   |            | 19.511.838        |
| II. DEUDAS ENTIDADES DE CREDITO (4) .....                  | 7.839.539  |                   |
| IV. ACREEDORES COMERCIALES .....                           | 10.237.460 |                   |
| Deudas por compras (1) .....                               | 10.237.460 |                   |
| V. OTRAS DEUDAS NO COMERCIALES .....                       | 1.434.339  |                   |
| Impuestos diferidos (8) .....                              | 1.434.339  |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b> .....                                 |            | <b>61.180.038</b> |

## Parte Segunda

En esta segunda parte se desarrollarán las operaciones realizadas por ambas sociedades durante el primer cuatrimestre de 1992.

### A. Operaciones de la Sociedad «Martín S.A.».

#### 1. Ampliación de capital.

«Martín S.A.» tiene su capital dividido en 20.000 acciones; como la ampliación es en la proporción de una nueva por cada diez antiguas, se emitirán 2.000 nuevas acciones. El proceso contable sería:

|                                 |   |                          |           |
|---------------------------------|---|--------------------------|-----------|
| _____                           | x | _____                    |           |
| 2.000.000                       |   | <i>Acciones emitidas</i> |           |
|                                 | a | <i>Capital social</i>    | 2.000.000 |
| Por la emisión de acciones      |   |                          |           |
| _____                           | x | _____                    |           |
| 2.000.000                       |   | <i>Tesorería</i>         |           |
|                                 | a | <i>Acciones emitidas</i> | 2.000.000 |
| Por la suscripción y desembolso |   |                          |           |
| _____                           | x | _____                    |           |

2. Cobro de los intereses vencidos de la cartera de valores de renta fija y amortización de parte de la misma.

Con respecto al cobro de intereses:

|   |          |   |               |
|---|----------|---|---------------|
| _____   | x        | _____   |               |
| <i>30.000 Tesorería</i>   |          |   |               |
| <i>10.000 Hacienda Publica, retenciones y pagos a cuenta<br/>(25% s/40.000)</i> |          |   |               |
|   | <i>a</i> | <i>Intereses a corto plazo de valores de renta fija</i> | <i>10.000</i> |
|   | <i>a</i> | <i>Ingresos de valores de renta fija</i>                | <i>30.000</i> |
| _____   | x        | _____   |               |

El asiento a realizar por la amortización de 100 de nuestros títulos será:

|                             |          |  |               |
|-----------------------------|----------|--|---------------|
| <i>105.000 Tesorería</i>    |          |  |               |
| <i>(100 x 1.000 x 105%)</i> |          |  |               |
|                             | <i>a</i> | <i>Valores de renta fija a corto plazo</i>                               | <i>90.000</i> |
|                             |          | <i>(100 x 1.000 x 90%)</i>   |               |
|                             | <i>a</i> | <i>Beneficios en valores negociables a corto plazo de otras empresas</i> | <i>15.000</i> |
| _____                       | x        | _____  |               |

3. Periodificación de los intereses del empréstito devengados hasta mayo (fecha en la que se lleva a cabo la fusión).

El asiento que por este motivo se originaría en nuestro diario sería:

|       |   |   |       |
|-------|---|---|-------|
| ————— | x | —————   |       |
| 9.167 |   | <i>Intereses a corto plazo de valores de renta fija</i> |       |
|       | a | <i>Ingresos de valores de renta fija</i>                | 9.167 |
|       |   | (1.100 ob. x 1.000 ptas. x 10% x 1/12)                  |       |
| ————— | x | —————   |       |

4. Cobro de la rentabilidad devengada y vencida por la inversión realizada con el Fondo de Pensiones.

|         |   |   |         |
|---------|---|---|---------|
| 120.000 |   | <i>Caja y Bancos</i>                                  |         |
| 40.000  |   | <i>Hacienda Pública, retenciones y pagos a cuenta</i> |         |
|         | a | <i>Ingresos de créditos a largo plazo</i>             | 160.000 |
| —————   | x | —————   |         |

|         |   |                                   |         |
|---------|---|-----------------------------------|---------|
| 160.000 |   | <i>Imposiciones a largo plazo</i> |         |
|         | a | <i>Caja, ptas. y Bancos, c/c</i>  | 160.000 |
| —————   | x | —————                             |         |

Seguidamente habrá que incrementar el Fondo de Pensiones con el fin de atribuirle el mayor valor que le corresponde por la incorporación al mismo de la rentabilidad obtenida.

|         |   |  |         |
|---------|---|--|---------|
| 160.000 |   | <i>Intereses de deudas a largo plazo</i>                       |         |
|         | a | <i>Provisión para pensiones y otras obligaciones similares</i> | 160.000 |
| —————   | x | —————  |         |

Asimismo, consideramos conveniente la inversión de la rentabilidad obtenida, aun cuando el PGC no lo recoge de modo expreso.

5. Saneamiento de los gastos amortizables hasta mayo, fecha de la fusión entre ambas empresas (1).

Los gastos diferidos motivados por la operación de leasing aparecen en el Balance de Situación de 1 de enero de 1992 por un valor de 1.139.078 pesetas; estos gastos se irán devengando a lo largo del ejercicio 1992, por lo que deberemos sanear la parte correspondiente a los cuatro meses que han pasado desde el 1 de enero al 1 de mayo.

El asiento a realizar será:

|         |   |  |         |
|---------|---|--|---------|
| _____   | x | _____                                    |         |
| 379.693 |   | <i>Intereses de deudas a corto plazo</i> |         |
|         | a | <i>Gastos por intereses diferidos</i>    | 379.693 |
|         |   | (1.139.078 x 4/12)                       |         |
| _____   | x | _____                                    |         |

6. Periodificación de los intereses producidos como consecuencia del descuento de efectos.

Procederá la siguiente anotación contable:

|         |   |   |         |
|---------|---|---|---------|
| 200.000 |   | <i>Intereses por descuento de efectos</i> |         |
|         | a | <i>Intereses pagados por anticipado</i>   | 200.000 |
|         |   | (1.200.000 x 4/24)                        |         |
| _____   | x | _____                                     |         |

(1) Conviene precisar que, aun cuando debería haberse procedido a amortizar los inmovilizados materiales e inmateriales en la parte proporcional a los cuatro meses transcurridos desde el 1 de enero de 1992 hasta el 1 de mayo, se ha optado por no tener en cuenta dicha operación a causa de la falta de datos para alguno de los bienes que conforman dichos inmovilizados.

**B. Operaciones de la Sociedad «Evaristo S.A.».**

## 1. Suscripción de acciones y venta de derechos de suscripción.

«Evaristo S.A.» posee 1.000 acciones de «Martín S.A.», lo que significa que podrá suscribir hasta 100 acciones.

|  |       |
|--|-------|
| Derechos suscripción en poder de «Evaristo S.A.» ..... | 1.000 |
| Derechos utilizados en la ampliación .....             | 600   |
|  | 400   |
| Derechos de suscripción sobrantes .....                | 400   |

El valor de coste del derecho de suscripción será:

$$D = \frac{N(C - E)}{A + N} = \frac{1(1.500 - 1.000)}{1 + 10} = \frac{500}{11} = 45,45 \text{ ptas.}$$

El valor de enajenación del derecho de suscripción será el 150% sobre el valor hallado en el punto anterior:

$$\text{Valor de enajenación del derecho suscripción (150\% s/45,45)} = \underline{\underline{68,18 \text{ ptas.}}}$$

Con estos datos podemos ya hacer los apuntes correspondientes. En primer lugar por la suscripción y desembolso de las acciones adquiridas:

|   |                          |        |
|---|--------------------------|--------|
|   | x                        |        |
| 60.000                                      |                          |        |
| <i>Inversiones Financieras Perma-</i>       |                          |        |
| <i>nentales (acciones de «Martín S.A.»)</i> |                          |        |
| <i>a</i>                                    | <i>Tesorería</i>         | 60.000 |
|   | (60 accs. x 1.000 ptas.) |        |
|   | x                        |        |

Tendremos también que contabilizar la venta de los derechos sobrantes:

|        |   |                                       |        |
|--------|---|---------------------------------------|--------|
| _____  | x | _____                                 |        |
| 27.273 |   | <i>Tesorería</i>                      |        |
|        |   | (400 x 68,18)                         |        |
|        | a | <i>Inversiones Financieras Per-</i>   |        |
|        |   | <i>manentes</i>                       | 18.182 |
|        |   | (400 x 45,45)                         |        |
|        | a | <i>Beneficios procedentes de par-</i> |        |
|        |   | <i>ticipaciones capital largo</i>     |        |
|        |   | <i>plazo</i>                          | 9.091  |
|        |   |                                       |        |
|        | x | _____                                 |        |

2. Amortización del empréstito y pago de intereses.

Por el pago de los intereses a 1 de abril haremos:

|         |   |  |         |
|---------|---|--|---------|
| 100.000 |   | <i>Intereses de empréstitos y otras emi-</i> |         |
|         |   | <i>siones análogas</i>                       |         |
| 300.000 |   | <i>Intereses de obligaciones y bonos</i>     |         |
|         |   | (12.000 x 1.000 x 10% x 3/12)                |         |
|         | a | <i>Tesorería</i>                             | 300.000 |
|         | a | <i>Hacienda Publica, acreedor</i>            |         |
|         |   | <i>por retenciones practicadas</i>           | 100.000 |
|         |   | (25% s/400.000)                              |         |
|         |   |  |         |
|         | x | _____  |         |

Por la amortización de las obligaciones correspondientes al primer año, teniendo en cuenta que «Evaristo S.A.» emitió 12.000 obligaciones y debían ser amortizadas por partes iguales en seis años:



|           |   |           |
|-----------|---|-----------|
|           | _____ x _____                             |           |
| 2.100.000 | <i>Obligaciones y bonos a corto plazo</i> |           |
|           | a <i>Valores negociables amortizados</i>  | 2.100.000 |

(2.000 x 1.000 x 105%)

\_\_\_\_\_ x \_\_\_\_\_

Posteriormente se realizará el pago efectivo de esta cantidad:

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
|           | _____ x _____                          |           |
| 2.100.000 | <i>Valores negociables amortizados</i> |           |
|           | a <i>Tesorería</i>                     | 2.100.000 |

Por el reembolso de los títulos

\_\_\_\_\_ x \_\_\_\_\_

Por último, habremos de señalar los intereses devengados y vencidos desde el 1 de octubre al 1 de abril de 1992, correspondientes al préstamo.

75.000 *Intereses a corto plazo de deudas con entidades de crédito*  
(Por los intereses devengados durante 1991)

75.000 *Intereses de deudas a largo plazo con entidades de crédito*  
(2.000.000 x 15% x 3/12)

|  |                    |         |
|--|--------------------|---------|
|  | a <i>Tesorería</i> | 150.000 |
|--|--------------------|---------|

\_\_\_\_\_ x \_\_\_\_\_

3. Periodificación de los intereses devengados entre 1 de abril y 1 de mayo, fecha en que tiene lugar la fusión.

Por los que corresponden al empréstito sería:

|        |  |        |
|--------|--|--------|
|        | ————— x —————  |        |
| 83.333 | <i>Intereses de obligaciones y bonos</i>                     |        |
|        | <i>a Intereses de empréstitos y otras emisiones análogas</i> | 83.333 |
|        | (10.000 tít. x 1.000 ptas. x 10% x 1/12)                     |        |

————— x —————

En cuanto a los derivados del préstamo:

|        |   |        |
|--------|---|--------|
| 25.000 | <i>Intereses de deudas a largo plazo con entidades de crédito</i>   |        |
|        | <i>a Intereses a corto plazo de deudas con entidades de crédito</i> | 25.000 |
|        | (2.000.000 x 15% x 1/12)  |        |

————— x —————

4. Saneamiento de los gastos amortizables derivados del empréstito.

Deberíamos proceder al saneamiento de los gastos diferidos por la parte relativa a cuatro meses, desde el 1 de enero de 1992 hasta el 1 de mayo, fecha en que se lleva a cabo la fusión.

|         |  |         |
|---------|--|---------|
| 164.285 | <i>Intereses de obligaciones y bonos</i> |         |
|         | <i>a Gastos por intereses diferidos</i>  | 164.285 |
|         | [(3/12 x 514.286) + (1/12 x 428.571)]    |         |

————— x —————

### ***C. Operaciones relativas a la fusión de ambas sociedades.***

En este último apartado vamos a realizar todas las operaciones necesarias para poder obtener el Balance de Situación post-fusión de la nueva sociedad.

**Balance de Situación de «Evaristo S.A.» (1-V-92), previo a la fusión**

| <b>ACTIVO</b>   |                    |
|---|--------------------|
| A) ACCIONISTAS (SOCIOS) POR DESEMBOLSOS NO EXIGIDOS ..... | 1.000.000          |
| Accionistas por AND .....                                 | 1.000.000          |
| B) INMOVILIZADO .....                                     | 138.602.533        |
| I. INMOVILIZADOS INMATERIALES .....                       | 74.000.000         |
| Propiedad industrial .....                                | 15.000.000         |
| Fondo de comercio .....                                   | 60.000.000         |
| Amortización acumulada inmoviliza-<br>do inmaterial ..... | (1.000.000)        |
| III. INMOVILIZADOS MATERIALES .....                       | 53.410.715         |
| Terrenos .....  | 5.000.000          |
| Construcciones .....                                      | 10.800.000         |
| Maquinaria .....  | 5.400.000          |
| Mobiliario .....  | 2.000.000          |
| Equipos para procesos información ....                    | 10.000.000         |
| Elementos de transporte .....                             | 7.450.000          |
| Otro inmovilizado material .....                          | 16.160.715         |
| Amortización acumulada inmoviliza-<br>do material .....   | (3.400.000)        |
| IV. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS .....                    | 10.541.818         |
| Cartera valores largo plazo .....                         | 1.541.818          |
| Fondos públicos .....                                     | 9.000.000          |
| V. ACCIONES PROPIAS .....                                 | 650.000            |
| C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS .....         | 1.250.000          |
| Gastos intereses diferidos v/n .....                      | 1.250.000          |
| D) ACTIVO CIRCULANTE .....                                | 13.042.273         |
| II. EXISTENCIAS .....                                     | 650.000            |
| Comerciales .....   | 600.000            |
| Material oficina .....                                    | 50.000             |
| III. DEUDORES .....                                       | 6.975.000          |
| Clientes .....  | 5.000.000          |
| Efectos comerciales en cartera .....                      | 1.975.000          |
| IV. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES .....              | 5.000.000          |
| Imposiciones a corto plazo .....                          | 5.000.000          |
| VI. TESORERIA .....                                       | 417.273            |
| <b>TOTAL GENERAL .....</b>                                | <b>153.894.806</b> |

| <b>PASIVO</b>   |             |                    |
|---|-------------|--------------------|
| A) FONDOS PROPIOS .....   |             | 133.261.473        |
| I. CAPITAL SUSCRITO .....   | 125.000.000 |                    |
| II. PRIMA DE EMISION .....  | 5.000.000   |                    |
| IV. RESERVA POR ACCIONES PROPIAS .....                            | 650.000     |                    |
| V. RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES (1991) ...                    | 3.250.000   |                    |
| VI. PERDIDAS Y GANANCIAS .....                                    | (638.527)   |                    |
| D) ACREEDORES A LARGO PLAZO .....                                 |             | 12.500.000         |
| I. EMISIONES DE OBLIGACIONES .....                                | 10.500.000  |                    |
| Obligaciones y bonos no convertibles ...                          | 10.500.000  |                    |
| II. DEUDAS ENTIDADES DE CREDITO .....                             | 2.000.000   |                    |
| Préstamos a largo plazo .....                                     | 2.000.000   |                    |
| E) ACREEDORES A CORTO PLAZO .....                                 |             | 8.133.333          |
| I. EMISIONES DE OBLIGACIONES .....                                | 83.333      |                    |
| Intereses de empréstitos y otras emi-<br>siones análogas .....    | 83.333      |                    |
| II. DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO .....                         | 25.000      |                    |
| Intereses corto plazo deudas entidades<br>de crédito .....        | 25.000      |                    |
| IV. ACREEDORES COMERCIALES .....                                  | 6.175.000   |                    |
| Proveedores .....   | 6.175.000   |                    |
| V. OTRAS DEUDAS NO COMERCIALES .....                              | 1.850.000   |                    |
| Hacienda Pública, acreedor Impuesto<br>sobre Sociedades .....     | 1.750.000   |                    |
| Hacienda Pública, acreedor por reten-<br>ciones practicadas ..... | 100.000     |                    |
| <b>TOTAL GENERAL .....</b>  |             | <b>153.894.806</b> |

**Balance de Situación de «Martín S.A.» (1-V-92), previo a la fusión**

| <b>ACTIVO</b>  |             |                   |
|--|-------------|-------------------|
| <i>B) INMOVILIZADO</i> .....                               |             | 47.821.339        |
| II. INMOVILIZADOS INMATERIALES .....                       | 10.800.000  |                   |
| Derechos en régimen de arrendamien-<br>to financiero ..... | 12.000.000  |                   |
| Amortización acumulada inmoviliza-<br>do inmaterial .....  | (1.200.000) |                   |
| III. INMOVILIZADOS MATERIALES .....                        | 31.871.339  |                   |
| Terrenos .....   | 15.121.639  |                   |
| Construcciones .....                                       | 13.569.700  |                   |
| Elementos de transporte .....                              | 5.500.000   |                   |
| Amortización acumulada inmoviliza-<br>do material .....    | (2.320.000) |                   |
| IV. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS .....                     | 5.150.000   |                   |
| Valores de renta fija .....                                | 990.000     |                   |
| Otros créditos .....                                       | 4.160.000   |                   |
| <i>C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</i> .....   |             | 759.385           |
| Gastos intereses diferidos (leasing) ....                  | 759.385     |                   |
| <i>D) ACTIVO CIRCULANTE</i> .....                          |             | 13.330.288        |
| III. DEUDORES .....  | 9.423.620   |                   |
| Clientes .....   | 4.420.120   |                   |
| Efectos comerciales descontados .....                      | 5.000.000   |                   |
| Impuestos anticipados .....                                | 3.500       |                   |
| IV. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES .....               | 59.167      |                   |
| Intereses corto plazo valores renta fija ... (*)           | 9.167       |                   |
| Hacienda Pública, retenciones y pagos<br>a cuenta .....    | 50.000      |                   |
| VI. TESORERIA .....  | 3.851.001   |                   |
| VII. AJUSTES POR PERIODIFICACION .....                     | 900.000     |                   |
| Intereses pagados por anticipado .....                     | 900.000     |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b> .....                                 |             | <b>62.814.512</b> |

(\*) Es evidente que siguiendo el dictado del NPGC, habrá que periodificar tanto los intereses explícitos devengados y no vencidos como los implícitos.

En este caso hemos optado por no computar los intereses implícitos porque al producirse la amortización de obligaciones por sorteo se desconoce el tiempo exacto en el que se devengan dichos intereses.

| <b>PASIVO</b>  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| A) <i>FONDOS PROPIOS</i> .....                             |            | 34.132.674        |
| I. CAPITAL SUSCRITO .....                                  | 22.000.000 |                   |
| II. PRIMA DE EMISION .....                                 | 10.000.000 |                   |
| V. RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES .....                  | 2.658.200  |                   |
| VI. PERDIDAS Y GANANCIAS .....                             | (525.526)  |                   |
| B) <i>INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</i> ..... |            | 10.000            |
| Diferencias positivas moneda extranjera .....              | 10.000     |                   |
| C) <i>PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS</i> .....          |            | 4.160.000         |
| Provisión para pensiones .....                             | 4.160.000  |                   |
| D) <i>ACREEDORES A LARGO PLAZO</i> .....                   |            | 5.000.000         |
| II. DEUDAS ENTIDADES DE CREDITO .....                      | 5.000.000  |                   |
| Deudas efectos descontados .....                           | 5.000.000  |                   |
| E) <i>ACREEDORES A CORTO PLAZO</i> .....                   |            | 19.511.838        |
| II. DEUDAS ENTIDADES DE CREDITO .....                      | 7.839.539  |                   |
| Acreedores por leasing .....                               | 7.839.539  |                   |
| IV. ACREEDORES COMERCIALES .....                           | 10.237.460 |                   |
| Proveedores .....  | 10.117.460 |                   |
| Proveedores, moneda extranjera .....                       | 120.000    |                   |
| V. OTRAS DEUDAS NO COMERCIALES .....                       | 1.434.839  |                   |
| Impuestos diferidos .....                                  | 1.434.839  |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b> .....                                 |            | <b>62.814.512</b> |

1. Una vez realizados los Balances previos a la fusión, podremos calcular el patrimonio de ambas sociedades.

a) Patrimonio neto de «Martín S.A.» (sociedad absorbida) (2).

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Capital .....                   | 22.000.000 |
| Resultados ejercicio 1991 ..... | 2.658.200  |
| Prima de emisión .....          | 10.000.000 |
|                                 | 34.658.200 |

A deducir:

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| Pérdidas (hasta mayo 1992) (3) ..... | 525.526 |
|                                      | 525.526 |

Por lo tanto, podemos decir que:

|  |            |
|--|------------|
| Patrimonio neto .....  | 34.132.674 |
| Patrimonio neto de «Martín S.A.» (a efectos de fusión) ..... | 51.199.011 |
| (150% s/34.132.674)  | 17.066.337 |
| Fondo de comercio .....                                      | 17.066.337 |

Podemos hallar ahora el valor teórico de una acción de «Martín S.A.»:

$$\text{Valor teórico de una acción de «Martín S.A.»} = \frac{51.199.011}{22.000} = \underline{\underline{2.327,2278 \text{ ptas.}}}$$

(2) A la hora de proceder al cálculo del Patrimonio neto hemos preferido no incluir las «Diferencias en moneda extranjera» por entender que, en un sentido riguroso, no se trata de recursos propios.

(3) A nuestro juicio, los gastos financieros diferidos afectos a la operación de leasing no pueden ser considerados activos ficticios, sino una minoración de los pasivos exigibles a los que están vinculados (Vid en este sentido CEA GARCIA, J. L.: «Perspectiva contable de la propuesta de aplicación del resultado»; págs. 53 y 54. *Centro de Estudios Financieros*. Madrid, 1992).

## b) Patrimonio neto de «Evaristo S.A.» (sociedad absorbente).

|                                    |             |
|------------------------------------|-------------|
| Capital .....                      | 125.000.000 |
| Prima emisión acciones .....       | 5.000.000   |
| Reserva por acciones propias ..... | 650.000     |
| Resultado ejercicio 1991 .....     | 3.250.000   |
|                                    | <hr/>       |
|                                    | 133.900.000 |

## A deducir:

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Pérdidas (hasta mayo 1992) ..... | 638.527       |
| Acciones propias .....           | 650.000       |
|                                  | <hr/>         |
|                                  | 1.288.527 (4) |

Al igual que en el caso de «Martín S.A.», tendremos que:

Patrimonio neto (antes del ajuste de la CV en «Martín S.A.») .... 132.611.473

Actualización de acciones en «Martín S.A.»:

|  |           |
|--|-----------|
| Valor contable .....                         | 1.541.818 |
| Valor actualizado (1.060 x 2.327,2278) ..... | 2.466.861 |
|  | <hr/>     |
| Diferencia positiva .....                    | 925.043   |

Patrimonio neto a efectos de fusión («Evaristo S.A.») ..... 133.536.516

(4) Siguiendo el mismo tratamiento expuesto en la nota anterior, los gastos por intereses diferidos de valores negociables los hemos considerado como una minoración de los pasivos exigibles.



Habremos de calcular ahora el valor teórico de una acción de «Evaristo S.A.»:

$$\text{Valor teórico de 1 acción de «Evaristo S.A.»} = \frac{133.536.516}{(50.000 - 100)} = 2.676,0825 \text{ ptas.}$$

2. El número de acciones a emitir por «Evaristo S.A.» para retribuir a los accionistas de «Martín S.A.» será:

$$\frac{51.199.011 \text{ (Patrimonio de «Martín S.A.»)} - 2.466.861 \text{ (acciones en poder de «Evaristo S.A.»)}}{2.676,0825 \text{ (valor teórico de una acción de «Evaristo S.A.»)}} =$$

$$= \frac{48.732.150}{2.676,0825} = 18.210,2570 \text{ acciones}$$

Ahora bien, como «Evaristo S.A.» posee cien acciones propias, la ampliación de capital se realizará por 18.110 acciones, abonando la diferencia en efectivo.

Una vez hallados los datos anteriores, podemos realizar las anotaciones contables que «Evaristo S.A.» y «Martín S.A.» llevarían a cabo en sus diarios respectivos para reflejar la fusión por absorción llevada a cabo en mayo de 1992.

*Contabilidad de «Evaristo S.A.» (sociedad absorbente).*

|   |                                   |                |
|---|-----------------------------------|----------------|
| _____   | x                                 | _____          |
| <i>925.043 Inversiones financieras temporales</i> |                                   |                |
|   | <i>a Ingresos extraordinarios</i> | <i>925.043</i> |

Por la actualización de la participación en «Martín S.A.»

\_\_\_\_\_ x \_\_\_\_\_

|            |   |                                 |  |            |
|------------|---|---------------------------------|--|------------|
|            | x |                                 |  |            |
| 48.463.854 |   | <i>Acciones emitidas</i>        |  |            |
|            | a | <i>Capital social</i>           |  | 45.275.000 |
|            |   | (18.110 x 2.500)                |  |            |
|            | a | <i>Prima emisión acciones</i>   |  | 3.188.854  |
|            |   | [18.110 x (2.676,0825 – 2.500)] |  |            |

Por la ampliación de capital

|            |   |   |  |           |
|------------|---|---|--|-----------|
|            | x |   |  |           |
| 1.100.000  |   | <i>Caja, moneda extranjera</i>                                      |  |           |
| 13.569.700 |   | <i>Construcciones</i>   |  |           |
| 2.751.001  |   | <i>Caja, pesetas</i>  |  |           |
| 4.420.120  |   | <i>Clientes</i>   |  |           |
| 15.121.639 |   | <i>Terrenos</i>   |  |           |
| 5.500.000  |   | <i>Elementos de transporte</i>                                      |  |           |
| 12.000.000 |   | <i>Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero</i> |  |           |
| 990.000    |   | <i>Valores de renta fija</i>  |  |           |
| 9.167      |   | <i>Intereses a corto plazo de valores de renta fija</i>             |  |           |
| 5.000.000  |   | <i>Efectos comerciales descontados</i>                              |  |           |
| 50.000     |   | <i>Hacienda Pública, retenciones y pagos a cuenta</i>               |  |           |
| 17.066.337 |   | <i>Fondo de comercio</i>  |  |           |
| 4.160.000  |   | <i>Imposición a plazo fijo</i>                                      |  |           |
| 3.500      |   | <i>Impuesto sobre beneficios anticipado</i>                         |  |           |
| 900.000    |   | <i>Intereses pagados por anticipado</i>                             |  |           |
| 759.385    |   | <i>Gastos intereses diferidos (leasing)</i>                         |  |           |
|            | a | <i>Amortización acumulada inmovilizado material</i>                 |  | 2.320.000 |
|            | a | <i>Amortización acumulada inmovilizado inmaterial</i>               |  | 1.200.000 |

|   |   |            |
|---|---|------------|
| a | Proveedores                                       | 10.117.460 |
| a | Provisión para pensiones y obligaciones similares | 4.160.000  |
| a | Proveedores por inmovilizado                      | 7.839.539  |
| a | Deudas por efectos descontados                    | 5.000.000  |
| a | Impuesto sobre beneficios diferido                | 1.434.839  |
| a | Diferencia positiva moneda extranjera             | 10.000     |
| a | Proveedores, moneda extranjera                    | 120.000    |
| a | «Martín S.A.»                                     | 51.199.011 |

Por la recepción del Patrimonio neto de «Martín S.A.»

\_\_\_\_\_ x \_\_\_\_\_

51.199.011 «Martín S.A.»

382.392 Pérdidas por operaciones con obligaciones y acciones propias  
(6.500 – 2.676,0825) x 100

|   |                                     |            |
|---|-------------------------------------|------------|
| a | Acciones emitidas                   | 48.463.854 |
| a | Tesorería<br>(0,257 x 2.676,0825)   | 688        |
| a | Acciones propias                    | 650.000    |
| a | Inversiones financieras permanentes | 2.466.861  |

\_\_\_\_\_ x \_\_\_\_\_

Al haberse utilizado la autocartera para retribuir a los accionistas de la sociedad «Martín S.A.», la reserva indisponible deberá computarse como una reserva de libre disposición.

650.000 Reserva por adquisición de acciones propias

|   |                      |         |
|---|----------------------|---------|
| a | Reservas voluntarias | 650.000 |
|---|----------------------|---------|

\_\_\_\_\_ x \_\_\_\_\_

Contabilidad de «Martín S.A.» (sociedad absorbida).

|               |                      |
|---------------|----------------------|
| _____ x _____ |                      |
| 17.066.337    | Fondo de comercio    |
| a             | Resultados de fusión |
|               | 17.066.337           |

Por el valor inmaterial que se reconoce

|               |                              |
|---------------|------------------------------|
| _____ x _____ |                              |
| 22.000.000    | Capital social               |
| 10.000.000    | Prima de emisión de acciones |
| 2.658.200     | Resultados ejercicio 1991    |
| 17.066.337    | Resultados de fusión         |
| a             | Pérdidas (mayo 1992)         |
|               | 525.526                      |
| a             | Accionistas, cuenta fusión   |
|               | 48.732.150                   |
|               | (20.940 x 2.327,2278)        |
| a             | «Evaristo S.A.»              |
|               | 2.466.861                    |
|               | (1.060 x 2.327,2278)         |

Por el reconocimiento del patrimonio a los accionistas

|               |   |
|---------------|---|
| _____ x _____ |   |
| 2.320.000     | Amortización acumulada inmovilizado material      |
| 1.200.000     | Amortización acumulada inmovilizado inmaterial    |
| 10.117.460    | Proveedores                                       |
| 4.160.000     | Provisión para pensiones y obligaciones similares |
| 7.839.539     | Proveedores por inmovilizado                      |
| 5.000.000     | Deudas por efectos descontados                    |
| 1.434.839     | Impuesto sobre beneficios diferido                |

|            |  |  |            |
|------------|--|--|------------|
| 120.000    | Proveedores, moneda extranjera                                 |  |            |
| 10.000     | Diferencias positivas en moneda extranjera                     |  |            |
| 51.199.011 | «Evaristo S.A.»  |  |            |
|            | a Gastos interés diferido (leasing)                            |  | 759.385    |
|            | a Intereses pagados por anticipado                             |  | 900.000    |
|            | a Caja, moneda extranjera                                      |  | 1.100.000  |
|            | a Construcciones   |  | 13.569.700 |
|            | a Caja, pesetas  |  | 2.751.001  |
|            | a Clientes   |  | 4.420.120  |
|            | a Terrenos   |  | 15.121.639 |
|            | a Elementos de transporte                                      |  | 5.500.000  |
|            | a Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero |  | 12.000.000 |
|            | a Valores de renta fija  |  | 990.000    |
|            | a Intereses a corto plazo de valores de renta fija             |  | 9.167      |
|            | a Efectos comerciales descontados                              |  | 5.000.000  |
|            | a Hacienda Pública, retenciones y pagos a cuenta               |  | 50.000     |
|            | a Fondo de comercio  |  | 17.066.337 |
|            | a Imposición a plazo fijo                                      |  | 4.160.000  |
|            | a Impuesto sobre beneficios anticipado                         |  | 3.500      |

Por la transferencia del patrimonio a «Evaristo S.A.»

|            |                            |  |            |
|------------|----------------------------|--|------------|
|            | _____ x _____              |  |            |
| 48.732.150 | Accionistas, cuenta fusión |  |            |
|            | a «Evaristo S.A.»          |  | 48.732.150 |
|            | _____ x _____              |  |            |

**Balance de Situación de «Evaristo S.A.» (1-V-92), post-fusión**

| <b>ACTIVO</b>  |             |
|--|-------------|
| A) ACCIONISTAS (SOCIOS) POR DESEMBOLSOS NO EXIGIDOS .....          | 1.000.000   |
| Accionistas por AND .....  | 1.000.000   |
| B) INMOVILIZADO .....  | 201.298.391 |
| II. INMOVILIZADOS INMATERIALES .....                               | 101.866.337 |
| Propiedad industrial .....   | 15.000.000  |
| Fondo de comercio .....  | 77.066.337  |
| Derechos sobre bienes en régimen<br>arrendamiento financiero ..... | 12.000.000  |
| Amortización acumulada inmoviliza-<br>do inmaterial .....          | (2.200.000) |
| III. INMOVILIZADOS MATERIALES .....                                | 85.282.054  |
| Terrenos .....   | 20.121.639  |
| Construcciones .....   | 24.369.700  |
| Maquinaria .....   | 5.400.000   |
| Mobiliario .....   | 2.000.000   |
| Equipos para procesos información ....                             | 10.000.000  |
| Elementos de transporte .....                                      | 12.950.000  |
| Otro inmovilizado material .....                                   | 16.160.715  |
| Amortización acumulada inmoviliza-<br>do material .....            | (5.720.000) |
| IV. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS .....                             | 14.150.000  |
| Imposición plazo fijo .....  | 4.160.000   |
| Fondos públicos .....  | 9.000.000   |
| Valores de renta fija .....  | (*) 990.000 |
| Suma y sigue .....   | 202.298.391 |

(\*) Lógicamente se podría haber procedido, como ajuste previo a la fusión, a la valoración en «Martín S.A.», de estos títulos-obligaciones a su valor de reembolso. En ese caso se hubiera llegado a resultados algo diferentes a los recogidos.

| <b>ACTIVO</b>  |                    |
|--|--------------------|
| Sumas anteriores .....                                   | 202.298.391        |
| <i>C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</i> ..... | 2.009.385          |
| Gastos intereses diferidos v/n .....                     | 1.250.000          |
| Gastos intereses diferidos (leasing) ....                | 759.385            |
| <i>D) ACTIVO CIRCULANTE</i> .....                        | 27.275.373         |
| II. EXISTENCIAS .....                                    | 650.000            |
| Comerciales .....  | 600.000            |
| Material oficina .....                                   | 50.000             |
| III. DEUDORES .....                                      | 16.395.120         |
| Clientes por ventas .....                                | 16.395.120         |
| V. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES .....              | 5.062.667          |
| Imposiciones a corto plazo .....                         | 5.000.000          |
| Intereses corto plazo de valores de renta fija .....     | 9.167              |
| Hacienda Pública, retenciones y pagos ..                 | 50.000             |
| Impuestos anticipados .....                              | 3.500              |
| VI. TESORERIA .....                                      | 4.267.586          |
| VII. AJUSTES POR PERIODIFICACION .....                   | 900.000            |
| Intereses pagados por anticipado .....                   | 900.000            |
| <b>TOTAL GENERAL</b> .....                               | <b>231.583.149</b> |

| <b>PASIVO</b>   |                    |
|---|--------------------|
| <i>A) FONDOS PROPIOS</i> .....                                    | 182.267.978        |
| I. CAPITAL SUSCRITO .....   | 170.275.000        |
| II. PRIMA DE EMISION .....  | 8.188.854          |
| IV. RESERVAS .....  | 650.000            |
| V. RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES (1991) ...                    | 3.250.000          |
| VI. PERDIDAS Y GANANCIAS .....                                    | (95.876)           |
| <i>B) INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</i> .....        | 10.000             |
| Diferencias positivas moneda extranjera ...                       | 10.000             |
| <i>C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS</i> .....                 | 4.160.000          |
| Provisión para pensiones .....                                    | 4.160.000          |
| <i>D) ACREEDORES A LARGO PLAZO</i> .....                          | 17.500.000         |
| I. EMISIONES DE OBLIGACIONES .....                                | 10.500.000         |
| Obligaciones y bonos no convertibles                              | 10.500.000         |
| II. DEUDAS ENTIDADES DE CREDITO .....                             | 7.000.000          |
| Préstamos a largo plazo .....                                     | 2.000.000          |
| Deudas efectos descontados .....                                  | 5.000.000          |
| <i>E) ACREEDORES A CORTO PLAZO</i> .....                          | 27.645.171         |
| I. EMISIONES DE OBLIGACIONES .....                                | 83.333             |
| Intereses de empréstitos y otras emi-<br>siones análogas .....    | 83.333             |
| II. DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO .....                         | 7.864.539          |
| Intereses deudas entidades de crédito .                           | 25.000             |
| Acreedores por leasing .....                                      | 7.839.539          |
| IV. ACREEDORES COMERCIALES .....                                  | 16.412.460         |
| Deudas por compras .....  | 16.412.460         |
| V. OTRAS DEUDAS NO COMERCIALES .....                              | 3.284.839          |
| Hacienda Pública, acreedor Impuesto<br>sobre Sociedades .....     | 1.750.000          |
| Hacienda Pública, acreedor por reten-<br>ciones practicadas ..... | 100.000            |
| Impuestos sobre beneficios diferido ....                          | 1.434.839          |
| <b>TOTAL GENERAL</b> .....  | <b>231.583.149</b> |