

Boletín de ejercicios 5

Fecha de entrega: sábado 10 de julio a mediodía

15.511

Impuestos diferidos, títulos negociables

#### I. Amortización e impuestos diferidos

A efectos fiscales, la compañía TJ utiliza un método de amortización acelerado, mientras que para los informes financieros emplea el método lineal. En 1996, la compañía TJ adquirió un nuevo activo por 2.000.000\$. En los informes financieros este nuevo activo se amortizará durante un período de 8 años con un valor de rescate de 400.000\$. En la declaración fiscal, la compañía amortizará el activo durante 4 años con un valor de rescate de cero utilizando los siguientes porcentajes del coste de adquisición: 0,3333; 0,4445; 0,1481 y 0,0741. El ingreso neto antes de impuestos y el ingreso neto imponible son los mismos tanto a efectos financieros como tributarios y ascienden a 1.000.000\$ antes de la amortización en cada ejercicio. El tipo impositivo es del 35%.

Ejercicios propuestos:

- a) Determine la amortización que tendrá lugar tanto a efectos financieros como tributarios en cada uno de los cinco primeros años. Utilice esta información para calcular los ingresos netos antes de impuestos (NIBT) y la renta imponible, respectivamente, cada año. No olvide que la información correspondiente al NIBT se refleja en los estados financieros de la compañía. La renta imponible se manifiesta, sin embargo, en las declaraciones de impuestos de la empresa.
- b) Al comienzo del sexto año, el activo se vende por 1.000.000\$. Registre los efectos en la ecuación de balance de esta transacción a efectos de los estados financieros. ¿Se declararían la misma cifra de pérdidas o ganancias a las autoridades fiscales? Explique brevemente.

## II. Tratamiento contable de títulos negociables y títulos disponibles para la venta

Levy Company y Guyer Books realizaron la misma inversión en instrumentos de deuda: el 18 de noviembre compraron 300 acciones de Watson Manufacturing a 14\$ cada una. El 31 de diciembre el valor de mercado de Watson había alcanzado los 40\$ por acción. Guyer Books retuvo su inversión en Watson, mientras que Levy vendió las acciones y, de inmediato, las recompró al valor de mercado del 31 de diciembre.

Ejercicios propuestos:

- a) Calcule el efecto que tendrá el comportamiento de estas dos compañías en el balance y en la cuenta de resultados, teniendo en cuenta dos clasificaciones de la inversión: como instrumentos negociables y como instrumentos disponibles para la venta. Es decir, rellene la tabla a continuación con las cifras monetarias apropiadas. No tenga en cuenta los impuestos.

	Guyer Books		Levy Co.	
	Valor en el balance	Efecto en los resultados	Valor en el balance	Efecto en los resultados
Inversión clasificada como:				
(a) Títulos negociables				
(b) Títulos disponibles para la venta				

- b) Razone la diferencia.

III. Aplicación de la regla de ajuste al valor de mercado (*mark to market*) a las inversiones en títulos valores.

O'Leary Enterprises comenzó a invertir en instrumentos de deuda a corto plazo en 1999. La siguiente información se extrajo de sus registros financieros internos de 1999.

Houser y Miller se clasificaron en la categoría de negociables, mientras que Nordic se consideró disponible para la venta.

Valor	Compra	Venta	Total dividendos recibidos	Valor de mercado* a 31/12/99
Houser Co.	90 acciones a 22\$	60 acciones a 25\$	40\$	25\$
Miller Inc.	180 acciones a 40\$	90 acciones a 30\$	85\$	35\$
Nordic Equipment	170 acciones a 70\$	145 acciones a 95\$	50\$	90\$

\* Por acción

Ejercicio propuesto:

Registre la ecuación de balance de todas las transacciones y cambios en los precios de 1999. Imagine un tipo impositivo del 30%.