

## TALLER - CUANTIFICACIÓN DE LOS EFECTOS TRIBUTARIOS EN LA FUSIÓN

**Relator: Gustavo Pérez P.**

a) Con fecha 30 de abril, se acordó la fusión por incorporación entre las sociedades Alfa Limitada (sociedad continuadora y absorbente) y Beta Limitada (sociedad absorbida).

Ambas sociedades se encuentran sujetas al actual Régimen General de la Ley de la Renta

b) Información para realizar el análisis (confeccionada a la fecha en que se materializó legalmente la fusión)

### Balance de "Alfa Limitada" (sociedad absorbente y continuadora legal)

|                                        |               |               |                                            |                      |  |
|----------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------------|----------------------|--|
| <b>Activos</b>                         |               |               | <b>Pasivos</b>                             |                      |  |
| Disponible                             |               | \$ 11.550.000 | Obligaciones con instituciones financieras | \$ 13.102.000        |  |
| Inversiones en sociedades relacionadas | <b>Nota 1</b> | \$ 49.193.530 | Provisión vacaciones                       | \$ 1.875.000         |  |
|                                        |               |               | Otras cuentas por pagar                    | \$ 24.800.000        |  |
|                                        |               |               | <b>Total pasivos</b>                       | <b>\$ 39.777.000</b> |  |
|                                        |               |               | <b>Patrimonio</b>                          |                      |  |
|                                        |               |               | Capital                                    | \$ 6.435.000         |  |
|                                        |               |               | Resultados acumulados                      | \$ 9.741.030         |  |
|                                        |               |               | Resultado del período                      | \$ 4.790.500         |  |
|                                        |               |               | <b>Total patrimonio</b>                    | <b>\$ 20.966.530</b> |  |
| <b>Total de activos</b>                |               |               | <b>Total pasivos más patrimonio</b>        |                      |  |
| <b>\$ 60.743.530</b>                   |               |               | <b>\$ 60.743.530</b>                       |                      |  |

#### Nota 1:

| <b>Detalle</b>                      | <b>%<br/>participación</b> | <b>Valor contable</b> | <b>Valor tributario</b> |
|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Inversión en sociedad Beta Limitada | 55%                        | \$ 45.732.830         | \$ 35.567.890           |
| Inversión en otras sociedades       | 10%                        | \$ 3.460.700          | \$ 1.387.000            |
| Totales                             |                            | <u>\$ 49.193.530</u>  | <u>\$ 36.954.890</u>    |

### Balance de "Beta Limitada" (sociedad que resultó absorbida)

|                                  |               |                |                                     |                      |  |
|----------------------------------|---------------|----------------|-------------------------------------|----------------------|--|
| <b>Activos</b>                   |               |                | <b>Pasivos</b>                      |                      |  |
| Disponible                       |               | \$ 2.860.000   | Acreedores                          | \$ 39.710.000        |  |
| Acciones con presencia bursátil  | <b>Nota 2</b> | \$ 115.995.000 | Provisión impuesto a la renta       | \$ 16.340.000        |  |
| Existencias nacionales           | <b>Nota 2</b> | \$ 9.363.200   | <b>Total pasivos</b>                | <b>\$ 56.050.000</b> |  |
| Vehículos                        | <b>Nota 2</b> | \$ 13.728.000  | <b>Patrimonio</b>                   |                      |  |
| Depreciación acumulada vehículos | <b>Nota 2</b> | -\$ 2.745.600  | Capital                             | \$ 16.500.000        |  |
|                                  |               |                | Resultados acumulados               | \$ 11.935.000        |  |
|                                  |               |                | Resultado del período               | \$ 54.715.600        |  |
|                                  |               |                | <b>Total patrimonio</b>             | <b>\$ 83.150.600</b> |  |
| <b>Total de activos</b>          |               |                | <b>Total pasivos más patrimonio</b> |                      |  |
| <b>\$ 139.200.600</b>            |               |                | <b>\$ 139.200.600</b>               |                      |  |

#### Nota 2: Valores tributarios y valores corrientes en plaza

|                                 | <b>Valorización<br/>tributaria<br/>\$</b> | <b>Valor corriente<br/>en plaza<br/>\$</b> |
|---------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Acciones con presencia bursátil | \$ 62.700.000                             | \$ 124.146.000                             |
| Existencias nacionales          | \$ 7.040.000                              | \$ 6.930.000                               |
| Vehículos (neto)                | \$ 9.152.000                              | \$ 9.884.160                               |

#### Se pide:

Determinar el goodwill o badwill de la operación y su correspondiente asignación.

Presente el capital propio tributario de la sociedad absorbente, luego de la fusión.