

| | | |
|---------------------|--|-------------------------|
| CONTABILIDAD | SUPUESTOS DE CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS | Núm. 67/2004 |
|---------------------|--|-------------------------|



JUAN MIGUEL BÁSCONES RAMOS

Interventor y Auditor del Estado

Sumario:

- CASO 1.** Diferencia negativa de primera consolidación. NIC 21.
- CASO 2.** Ajustes por operaciones internas de un grupo industrial. Empréstito.
- CASO 3.** Diferencia positiva de primera consolidación. Operaciones internas de inmovilizado y existencias.
- CASO 4.** Adquisiciones sucesivas. Autocartera.
- CASO 5.** Adquisición de autocartera a la sociedad dominante.
- CASO 6.** Venta de autocartera. Venta de acciones de la sociedad dependiente.
- CASO 7.** Puesta en equivalencia de un grupo de sociedades.

NOTA: El 31 de marzo de 2004 el Consejo del IASB aprobó la NIIF 3 y acordó las modificaciones de las NIC 36 y 38. Si bien las citadas normas no han sido incorporadas al ordenamiento jurídico comunitario, conviene precisar que contienen importantes modificaciones relativas al tratamiento del fondo de comercio, tanto positivo como negativo, que se acerca ahora al tratamiento que se da en la normativa americana (declaraciones del FASB 141 «business combination» y 142 «Goodwill and other intagibles assets»). Si se incorporara la NIIF 3 al ordenamiento comunitario se eliminaría la amortización del fondo de comercio positivo, sin perjuicio de la prueba anual de valor al que habría de someterlo. En cuanto al fondo de comercio negativo, con carácter general habría que imputarlo a resultados del ejercicio en que se realice la adquisición.

CASO PRÁCTICO NÚM. 1

DIFERENCIA NEGATIVA DE PRIMERA CONSOLIDACIÓN. NIC 21

ENUNCIADO

La Sociedad «A» cuyos títulos cotizan en la Bolsa de Madrid adquirió el 31-12-2001 el 60% de «B» por 800 u.m. A la fecha citada, el Balance de «B» era el siguiente:

| 31-12-2001 | | | |
|-------------------|-------|-------------------|-------|
| Terreno | 10 | Capital (*) | 1.000 |
| Maquinaria | 50 | | |
| Mobiliario | 30 | Reservas | 1.000 |
| Existencias | 40 | | |
| Deudores | 1.500 | P y G | 100 |
| Tesorería | 470 | | |

(*) 1.000 acciones de valor nominal = 1 u.m.

Se sabe que la maquinaria tiene una vida útil residual a 31-12-2001 de 6 años y el mobiliario de 2 años.

El menor precio pagado por «A», con relación a los fondos propios de «B» se debió a las siguientes razones:

- En un 20% a gastos por reestructuración de plantilla que se espera se produzca de forma uniforme a lo largo de los años 2002 y 2003.
- En un 50% a la previsible evolución negativa de los resultados de «B» en los próximos 4 años como consecuencia de su elevada exposición a Latinoamérica.
- El 30% restante no se debe a ninguna causa concreta si bien todo parece indicar que los antiguos accionistas de «B» tenían una extremada prisa por vender su participación debido a los graves problemas de liquidez que estaban atravesando, lo que pudo motivar que finalmente aceptaran un precio a la baja.

A 31-12-2004, los fondos propios de «B» ascienden a 1.780 u.m. (Capital = 1.000; Reservas = 800; P y G = -20) y se ha producido un cambio de coyuntura en Latinoamérica, por lo que las expectativas del negocio en los mercados latinoamericanos son ahora positivas.

SE PIDE:

Ajustes de Consolidación de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad para la formulación de las Cuentas Consolidadas de los ejercicios 2001 y 2004.

SOLUCIÓN Caso práctico núm. 1

Diferencia de primera consolidación:

$$800 - 0,6 [1.000 + 1.000 + 100] = -460$$

La diferencia negativa de primera consolidación es imputable a:

- Un 20%, esto es, 92 u.m.; a una provisión para riesgos y gastos como consecuencia del coste estimado de reestructuración de plantilla para los próximos 2 años. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 25.3 a) del Real Decreto 1815/1991, se imputará a

resultados a medida que los gastos que la motivaron se realicen. En este sentido, si la previsión de que los costes de reestructuración de plantilla se produzcan uniformemente a lo largo del 2002 y 2003 efectivamente se cumple, la diferencia negativa de primera consolidación se imputará a resultados por partes iguales en los años 2002 y 2003, esto es, a razón de 46 u.m. cada año.

- Un 50%, esto es, 230 u.m., a una provisión para riesgos y gastos como consecuencia de la evolución desfavorable esperada para los resultados de «B». En defecto de información que pudiera indicar que la evolución negativa fuese más intensa en unos años u otros, la imputación a resultados se realizará de forma lineal en los cuatro ejercicios para los que se prevé la coyuntura adversa en Latinoamérica, sin perjuicio de que si en un ejercicio la coyuntura cambiara, se debería llevar a resultados el importe de la diferencia negativa pendiente de imputación. Siendo éste el caso planteado, conviene precisar que a 31-12-2004 habría que imputar a resultados 115 u.m. debido al cambio de coyuntura en Latinoamérica.
- Un 30%, esto es, 138 u.m., se debe a lo que probablemente ha sido una adquisición ventajosa. El artículo 25 del Real Decreto 1815/1991 establece que en estos casos la diferencia negativa de primera consolidación tiene el carácter de ingresos diferidos y que únicamente podría llevarse a resultados cuando corresponda una plusvalía realizada, circunstancia esta que no se plantea en el supuesto.

Por otra parte, el párrafo 62 de la NIC 22 establece: «*Siempre que el fondo de comercio negativo no tenga relación con pérdidas o gastos futuros esperados (...) debe procederse a reconocer el fondo de comercio negativo como ingreso en la cuenta de resultados de la siguiente manera:*

- a) *El importe del fondo de comercio negativo que no exceda de los valores razonables de los activos identificables de carácter no monetario adquiridos debe ser reconocido como ingreso de forma sistemática, a lo largo de un período igual a la vida útil media ponderada restante de los activos amortizables adquiridos; y el importe del fondo de comercio negativo que exceda de los valores razonables de los activos identificables de carácter no monetario adquiridos debe ser reconocido como ingreso de forma inmediata».*

A 31-12-2001 el importe de los activos no monetarios de «B» (terreno, maquinaria, mobiliario y existencias) asciende a 130 u.m. Dado que la diferencia negativa de consolidación cuya causa parece ser una adquisición ventajosa asciende a 138 u.m., habría que imputar automáticamente a resultados de 2001 la diferencia, 8 u.m. (138 – 130). El resto, 130 u.m., se imputa a resultados a lo largo de la vida útil ponderada de los activos amortizables adquiridos (Maquinaria = 50 y Mobiliario = 30). En este sentido, la vida útil ponderada sería de 4,5 años $\left(\frac{50 \times 6 + 30 \times 2}{50 + 30} = 4,5 \text{ años} \right)$ por lo que anualmente se imputaría a resultados 28,88 u.m.

AJUSTES A 31-12-2001

EN BALANCE:

Eliminación inversión-fondos propios e imputación a resultados de la diferencia negativa de primera consolidación.

| | | | |
|-------|---|---|-----|
| 1.000 | Capital «B» | | |
| 1.000 | Reservas «B» | | |
| 100 | P y G «B» | | |
| | | a Inversiones financieras permanentes | 800 |
| | | a Diferencia (-) de primera consolidación | 460 |
| | | a Socios externos | 840 |
| | | _____ x _____ | |
| 8 | Diferencia (-) de primera consolidación | a P y G «A» | 8 |
| | | _____ x _____ | |

EN P y G:

| | | | |
|---|-----------------|-------------------------------|-----|
| 8 | Saldo P y G «A» | a Reversión de diferencia (-) | 8 M |
| | | _____ x _____ | |

AJUSTES A 31-12-2004

EN BALANCE:

Eliminación inversión-fondos propios e imputación a resultados de la diferencia negativa de primera consolidación.

| | |
|-------|-------------------------------------|
| 1.000 | Capital de «B» |
| 800 | Reservas «B» |
| 180 | Reservas en sociedades consolidadas |
| | 0,6 [800-1.100] |

| | | |
|-------|--|-----|
| | <i>a Inversiones financieras per- manentes</i> | 800 |
| | <i>a Diferencia (-) de primera con- solidación</i> | 460 |
| | <i>a Socios externos</i> | 720 |
| _____ | x _____ | |

Imputación de la diferencia negativa correspondiente a la reestructuración de plantilla:

| | | |
|-------|--|------|
| 92 | <i>Diferencia (-) de primera con- solidación</i> | |
| | <i>a Reservas de «A»</i> | 92 M |
| _____ | x _____ | |

Imputación de la diferencia negativa correspondiente a Latinoamérica.

| | | |
|-------|--|-----|
| 230 | <i>Diferencia (-) de primera con- solidación</i> | |
| | <i>a Reservas «A»</i> | 115 |
| | <i>a P y G «A»</i> | 115 |
| _____ | x _____ | |

El abono a Reservas se produce por la imputación a resultados de los años 2002 y 2003 (57,5 u.m. anuales). El saldo de la cuenta se imputa íntegramente a Pérdidas y Ganancias del año 2004 debido al cambio de coyuntura en Latinoamérica.

Imputación de la diferencia negativa correspondiente a «buen precio».

| | | |
|-------|--|-------|
| 94,66 | <i>Diferencia (-) de primera con- solidación</i> | |
| | <i>a Reservas «A»</i> | 65,77 |
| | (8 + 130/4,5 × 2 años) | |
| | <i>a P y G «A»</i> | 28,88 |
| _____ | x _____ | |

EN P y G:

| | | |
|-------|--------------------------------------|-----|
| 115 | <i>Saldo P y G de «A»</i> | |
| | <i>a Reversión de diferencia (-)</i> | 115 |
| _____ | x _____ | |

| | | | |
|-------|--------------------|---|-----------------------------------|
| 28,88 | Saldo P y G de «A» | | |
| | | a | Reversión de diferencia (-) 28,88 |
| | _____ | x | _____ |

EN BALANCE:

Imputación de resultados

| | | | |
|----|----------------|---|--------------|
| 12 | P y G «A» | | |
| 8 | P y G externos | | |
| | | a | P y G «B» 20 |
| | _____ | x | _____ |

EN P y G:

| | | | |
|----|-----------------|---|------------------------|
| 20 | Saldo P y G «B» | | |
| | | a | Saldo P y G «A» 12 |
| | | a | Saldo P y G externos 8 |
| | _____ | x | _____ |

CASO PRÁCTICO NÚM. 2

AJUSTES POR OPERACIONES INTERNAS DE UN GRUPO INDUSTRIAL. EMPRÉSTITO

ENUNCIADO

El grupo formado por «A», «B» y «C» se constituyó el 1-1-2000 si bien las relaciones comerciales entre las tres sociedades no comienzan hasta el 1-1-2003, fecha en la que se toma el acuerdo de que «C» fabrique y comercialice el producto Z a partir de la materia prima que le suministre «B» y con la maquinaria que le venda «A».

El 2-01-2003, «A» vendió a «C» maquinaria por 1.500 u.m. (valor de adquisición originario: 2.500 u.m., y vida útil: 10 años). Durante el ejercicio 2003, «B» vendió a «C» 500 unidades físicas de materia prima, con un precio de venta unitario de 1 u.m. y un beneficio total de 300 u.m. «C» ha terminado 100 uds. de producto Z, habiendo vendido 90 a terceros. Por otra parte, a 31-12-2003, existen 20 uds. de producto Z en curso de fabricación, que incorporan el 60% de la materia prima, el 70% de la mano de obra, y el 80% de los costes de transformación. Los costes de «C» durante el ejercicio han sido:

Mano de obra: 1.000 u.m.

Consumo de materia prima: 450 u.f. \times 1 u.m. = 450 u.m.

Transformación: 150 u.m. (1.500 u.m./10 años)

Por otra parte, la sociedad «A» emitió el 1-1-2002 un empréstito con las siguientes características:

- Número de títulos: 10.000.
- Valor nominal: 1 u.m.
- Amortización el 31-12-2005 con una prima del 10%.
- Cupón anual al 6% pagadero por semestres vencidos.

La emisión fue suscrita por sociedades ajenas al grupo, si bien «B» adquirió el 30-09-2002 4.000 títulos pagando por ellos 4.260 u.m.

SE PIDE:

Ajustes de consolidación para formular las cuentas consolidadas del año 2003.

SOLUCIÓN Caso práctico núm. 2

AJUSTES RELACIONADOS CON LAS OPERACIONES DEL GRUPO INDUSTRIAL

1. La venta de la maquinaria (que para «A» son existencias) ha supuesto una pérdida de 1.000 u.m. En principio la pérdida se entiende realizada de acuerdo con el ritmo de amortización del bien, esto es, 100 u.m. cada año (diferencia entre la amortización que practica «C», $1.500/10 = 100$ u.m., y la que practicaría el grupo de no haberse efectuado la venta interna, $2.500/10 = 250$ u.m.). No obs-

tante lo anterior, conviene precisar que la amortización de la maquinaria forma parte del coste de producción del producto Z y que a 31-12-2003 existen en el almacén de «C» existencias de productos en curso y de productos terminados en cuya valoración se ha tenido en cuenta un coste de amortización de 150 u.m. en lugar de las 250 u.m. que sería el coste real para el grupo. En este sentido cabe decir, que el coste unitario de transformación calculado por «C» asciende a 1,29 u.m. resultado de dividir, el coste total de transformación, 150 u.m., entre las 116 unidades terminadas equivalentes de producto Z (100 unidades terminadas y 20 en curso de fabricación que incorporaban el 80% de los costes de transformación). No obstante el coste unitario de transformación para el grupo hubiera ascendido a 2,155 u.m., resultado de dividir el coste de amortización de 250 u.m. entre las 116 unidades terminadas equivalentes de producto Z. La diferencia entre coste unitario de transformación calculado por «C» y el real para el grupo asciende a 0,862 u.m. y determina que las existencias en curso de fabricación del producto Z estén infravaloradas, por esta causa, en 13,792 u.m. (0,862 u.m. por 16 unidades terminadas equivalentes) y las existencias finales de producto Z, que son 10 unidades físicas (se han empezado y terminado 100 unidades de las que se han vendido 90), se encuentran infravaloradas en 8,62 u.m. (0,862 × 10).

A la vista de lo anterior, resulta evidente que de la pérdida total por 1.000 u.m. derivada de la venta interna de la maquinaria, únicamente se entiende realizada el importe de la menor amortización practicada, 100 u.m., en la parte que correspondería a las 90 unidades de producto Z que se han vendido a terceros ajenos al grupo. Esto es, el importe de la pérdida que se entiende realizada en el año 2003 asciende a 77,6 u.m. (90 unidades físicas de producto Z vendidas por 0,862 u.m.) todo ello según resulta del artículo 38.2 c) del Real Decreto 1815/1991 que establece que «*Cuando la amortización del inmovilizado se incorpore, como coste, a las existencias se deberán aplicar las normas del artículo 37*». El citado artículo 37 establece que :«(...) el resultado se entenderá realizado cuando se enajenen a terceros las mercaderías adquiridas (...)».

1. Los ajustes en Balance serían los siguientes:

| | | | |
|--------|---|--|-------|
| 1.000 | Maquinaria | | |
| 13,792 | Existencias finales de productos en curso | | |
| 8,62 | Existencias finales productos terminados | | |
| | | a Amortización acumulada inmovilizado material | 100 |
| | | a P y G «A» | 922,4 |
| | | (1.000 – 77,6) | |
| | | x | |

Para los ajustes en la cuenta de P y G hay que tener en cuenta que «A» se dedica a la compra-venta de maquinaria y que por tanto contabilizó la operación en la cuenta 700 «venta de mercaderías». Además, como consecuencia de la operación interna, un elemento del circulante ha quedado afectado

tado al inmovilizado material, por lo que en cumplimiento del artículo 38.3 del Real Decreto 1815/1991 deberá figurar en la cuenta de P y G consolidada la partida «Trabajos efectuados por el grupo para su inmovilizado» por el importe del coste, esto es, por 2.500 u.m.

A tenor de lo anteriormente expuesto, el ajuste a practicar en la cuenta de P y G sería el siguiente:

| | | | |
|-------|--|---------------|---|
| 100 | <i>Dotación amortización inmovilizado material</i> | | |
| 922,4 | <i>Saldo de P y G «A»</i> | | |
| 1.500 | <i>Ventas de mercaderías</i> | | |
| | | a | <i>Variación existencias productos en curso</i> |
| | | | 13,792 |
| | | a | <i>Variación existencias productos terminados</i> |
| | | | 8,62 |
| | | a | <i>Trabajos realizados por el grupo para el inmovilizado material</i> |
| | | | 2.500 |
| | | _____ x _____ | |

2. Por la venta de materia prima:

«B» vendió a «C» 500 unidades físicas de materia prima con un beneficio de 300 u.m., es decir, un beneficio de 0,6 u.m. por unidad física vendida. De las 500 unidades físicas vendidas, 50 no habían sido utilizadas en el proceso productivo por lo que figuraban en el almacén de «C». El ajuste a practicar en balance sería:

| | | | |
|----|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|
| 30 | <i>P y G «B»</i> <i>(50 × 0,6)</i> | | |
| | | a | <i>Existencias de materias primas</i> |
| | | | 30 |
| | | _____ x _____ | |

El ajuste a practicar en la cuenta de P y G sería:

| | | | |
|----|--|---------------|-----------------------|
| 30 | <i>Variación de existencias de materias primas</i> | | |
| | | a | <i>Saldo de P y G</i> |
| | | | 30 |
| | | _____ x _____ | |

Por otro lado, «C», para el cálculo del coste de producción del producto Z, ha considerado 450 u.m. en el concepto de consumo de materias primas cuando el coste real fue de 180 u.m. (450 unidades físicas por 0,4 u.m.).

Existe por tanto un exceso de imputación de costes en este concepto por importe de 270 u.m. que hace que el coste unitario calculado en el concepto de Materia prima ascienda a 4,0178 u.m., resultado de dividir el coste total (450 u.m.) entre las 112 unidades terminadas equivalentes de producto Z (100 unidades empezadas y terminadas más 20 unidades en curso de fabricación que incorporan el 60% del coste de materia prima); sin embargo el coste unitario real en este concepto ascendería a 1,607 u.m., resultado de dividir el consumo real, 180 u.m., entre las 112 unidades terminadas equivalentes. Existe, por tanto, una diferencia de 2,4108 u.m. entre el coste unitario de materia prima calculado y el real. El exceso de imputación de costes de materia prima por importe de 270 u.m. tiene este desglose:

- Sobrevaloración de las existencias finales de productos en curso: 28,9 u.m., 12 unidades terminadas equivalentes (20 unidades que incorporan el 60% de los costes de materia prima) por 2,4108 u.m.
- Sobrevaloración de las existencias finales de productos terminados: 24,1 u.m., 10 unidades de producto Z por 2,4108 u.m.
- Exceso de imputación al coste de la producción vendida: 216,9 u.m. (90 unidades vendidas por 2,4108 u.m.). Éste es el importe del beneficio derivado de la operación interna (300 u.m.) que se entiende realizado (art. 37 del RD 1815/1991).

En base a los datos anteriores el ajuste en Balance sería:

| | | | |
|----|------------------|---|------|
| 53 | <i>P y G «B»</i> | | |
| | | <i>a Existencias finales productos en curso</i> | 28,9 |
| | | <i>a Existencias finales productos terminados</i> | 24,1 |
| | | x | |

En la cuenta de P y G los ajustes serían:

| | | | |
|------|---|-----------------------------|----|
| 28,9 | <i>Variación existencias productos en curso</i> | | |
| 24,1 | <i>Variación existencias productos terminados</i> | <i>a Saldo de P y G «B»</i> | 53 |
| | | x | |

AJUSTES RELACIONADOS CON EL EMPRÉSTITO

El tipo de interés implícito del empréstito es del 2,41% [$10.000 (1 + i)^4 = 11.000 \Rightarrow i = 2,41\%$].

El valor de adquisición, ex cupón, de los títulos adquiridos por «B» es de 4.200 u.m. ($4.260 - 0,06 \times 4.000 \times 3/12$). A la fecha de adquisición de los títulos (30-09-2002) las cuentas representativas del empréstito presentan los siguientes saldos:

- Obligaciones y bonos: 11.000 u.m.
- Gastos intereses diferidos: 819,8 u.m. [$11.000 - 10.000 \times (1,0241)^{0,75}$].

Por tanto el valor contable de la deuda que representa el empréstito es de 10.180,2 u.m. ($11.000 - 819,8$), por lo que el valor de los 4.000 títulos adquiridos es de 4.072 u.m. Dado que «B» los adquiere por 4.200 se está produciendo una pérdida de 128 u.m. ya que el grupo está pagando 4.200 u.m. por una deuda cuyo valor es de 4.072 u.m. No obstante lo anterior, conviene precisar que a partir de la adquisición por «B» de los 4.000 títulos emitidos por «A» se produce para estos títulos una diferencia entre los gastos financieros implícitos que se imputa «A» (recordemos que al 2,41% anual) y los ingresos financieros implícitos que imputa «B» al tipo del 1,44% [$4.200 (1 + i)^{3,25} = 4.400 \Rightarrow i = 1,44\%$] todo ello según resulta del siguiente cuadro:

| Período | Gasto financiero imputado por «A» | Ingreso financiero imputado por «B» (1,44%) | Diferencia |
|----------------------------|--|--|------------|
| 30-09-2002 a 31-12-2002 | 24,3 u.m. [$4.000 \times (1,0241 - 1,0241)^{0,75}$] | 4.200 [$(1,0144)^{0,25} - 1$] = 15 u.m. | 9,3 |
| Año 2003 | 98,72 u.m. $4.000 \times [(1,0241)^2 - 1,0241]$ | 60,7 u.m. $4.200 [(1,0144)^{1,25} - (1,0144)^{0,25}]$ | 38 |

En el año 2002 deberá lucir en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, como resultado extraordinario, la rúbrica «pérdidas por operaciones con pasivos financieros del grupo» por importe de 118,7 u.m. ($128 - 9,3$). Y en el año 2003 las pérdidas por operaciones con pasivos del grupo figurará como menores reservas de «B» y la diferencia entre el gasto financiero imputado por «A» (98,72 u.m.) y el ingreso financiero imputado por «B» (60,7 u.m.) incrementará los beneficios de «B».

Una vez analizados los datos anteriores podemos proceder a realizar los ajustes necesarios para la formulación de las Cuentas Consolidadas del año 2003. Para ello hay que calcular previamente los saldos que a dicha fecha presentan, para los 4.000 títulos adquiridos por «B», las cuentas de obligaciones y bonos, gastos por intereses diferidos e intereses a largo plazo de valores de renta fija:

- Obligaciones y bonos: 4.400 u.m. ($4.000 \times 1,1$)
- Gastos intereses diferidos: 204,8 u.m. [$4.400 - 4.000 \times (1,0241)^2$]
- Intereses a largo plazo de valores de renta fija: 75,7 [$4.200 \times [(1,0144)^{1,25} - 1]$]

AJUSTES

EN BALANCE:

Por el cupón correspondiente al segundo semestre pendiente de pago a 31-12-2003:

| | | | |
|-----|---------------------------------|---|---|
| 120 | <i>Intereses de empréstitos</i> | | |
| | | a | <i>Intereses a corto plazo de valores de renta fija</i> |
| | | | 120 |
| | _____ | x | _____ |

EN P y G:

| | | | |
|-----|-----------------------------|---|---------------------------|
| 240 | <i>Ingresos financieros</i> | | |
| | | a | <i>Gastos financieros</i> |
| | | | 240 |
| | _____ | x | _____ |

EN BALANCE:

| | | | |
|-------|-----------------------------|---|--|
| 4.400 | <i>Obligaciones y bonos</i> | | |
| 118,7 | <i>Reservas «B»</i> | | |
| | | a | <i>Gastos intereses diferidos</i> |
| | | | 204,8 |
| | | a | <i>Valores renta fija</i> |
| | | | 4.200 |
| | | a | <i>Intereses a largo plazo de valores renta fija</i> |
| | | | 75,7 |
| | | a | <i>P y G «B»</i> |
| | | | 38 |
| | _____ | x | _____ |

EN P y G:

| | | | |
|------|-----------------------------|---|---------------------------|
| 60,7 | <i>Ingresos financieros</i> | | |
| 38 | <i>Saldo P y G «B»</i> | | |
| | | a | <i>Gastos financieros</i> |
| | | | 98,7 |
| | _____ | x | _____ |

CASO PRÁCTICO NÚM. 3DIFERENCIA POSITIVA DE PRIMERA CONSOLIDACIÓN. OPERACIONES
INTERNAS DE INMOVILIZADO Y EXISTENCIAS**ENUNCIADO**

La Sociedad «A» adquirió el 31-12-2000 el 80% del capital y derechos de voto de la Sociedad «B» por 1.177,2 u.m. A esa fecha los fondos propios de «B» ascendían a 1.000 u.m. (Capital = 500; Reservas = 400; P y G = 100). Se sabe que a 31-12-2000 en el balance de «B» figuraba un terreno y una construcción, ésta con una vida útil residual de 40 años, con un valor neto contable de 200 u.m. (100 u.m. el terreno y 100 u.m. la construcción), si bien los valores de mercado son de 200 u.m. en el caso del terreno y 150 u.m. en el caso de la construcción. Por otra parte en el balance de «B» figuraban unas obligaciones cupón cero emitidas el 1-1-2000 por 1.000 u.m. al 2,5% anual amortizables el 31-12-2003. Durante el año 2000 se produjo una sensible subida de los tipos de interés, de manera que a finales de año el tipo de interés de mercado para emisiones de similares características fue del 5% y se ha mantenido estable hasta el 31-12-2003.

La diferencia de primera consolidación que no es imputable a partidas concretas del balance se debe en parte al ahorro de costes que se espera produzca la dirección y gestión conjunta de ambas sociedades. Para el cálculo del precio a pagar por las acciones de «B», la sociedad «A» consideró un ahorro de costes de 22,22 u.m. anuales durante los 4 años posteriores a la toma de la participación, y una tasa de descuento del 5%. El resto de la diferencia de primera consolidación se debe a que la rentabilidad financiera de «B» es superior a la media del mercado europeo debido a que opera en régimen de monopolio, ya que en la práctica, las fortísimas inversiones que se precisan para operar han actuado como una auténtica barrera de entrada. No obstante lo anterior, existen dos multinacionales que han iniciado la construcción de las infraestructuras necesarias, por lo que las expectativas eran que empezaran a operar a pleno rendimiento a partir del 1 de enero de 2006.

Sabiendo que el 31-12-2003 «B» vendió el terreno que formó parte de la diferencia de primera consolidación en 250 u.m.

SE PIDE:

1. Ajustes de consolidación para formular las cuentas consolidadas del año 2003 sabiendo que los fondos propios de «B» a 31-12-2003 ascendían a 1.300 u.m. (Capital = 500; Reservas = 600; P y G = 200).
2. Ajustes de consolidación para formular las cuentas consolidadas del año 2005 sabiendo que los fondos propios de «B» a 31-12-2005 ascendían a 1.500 u.m. (Capital = 500, Reservas = 900, P y G = 100), y que además se han producido las siguientes operaciones internas:

- a) El 1-1-2004 «B» vendió a «A» una máquina por 1.000 u.m. con un beneficio de 200 (la máquina tenía un precio de adquisición originario de 1.000 u.m. y una amortización acumulada de 200 u.m.). La vida útil residual de la máquina a 1-1-2004 era de 8 años, y a 31-12-2005 el 30% del precio de venta está todavía pendiente de pago.
- b) «A» vendió a «B» el 1-1-2004 una máquina por importe de 500 u.m. con una pérdida de 100 u.m. (el precio de adquisición para «A» fue de 1.000 u.m. y la amortización acumulada a 1-1-2004 era de 400 u.m.). La vida útil residual de la máquina a 1-01-2004 era de 3 años.
- c) «B» vendió a «A» el 30-06-2004 mercaderías por 100 u.m. con un beneficio de 20 u.m. A 31-12-2004 «A» había vendido a terceros el 60% de las citadas mercaderías y si bien durante el 2005 no se ha vendido ninguna, en el recuento físico efectuado el 31-12-2005 se ha constatado la desaparición del 10% de las mercaderías así como la pérdida total de valor por deterioro de un 5%.
- d) «A» vendió a «B» el 30-10-2004 mercaderías por 500 u.m. con una pérdida de 200 u.m. (el valor de adquisición originario fue de 800. Además a 31-12-2003 las citadas mercaderías estaban provisionadas por importe de 100 u.m.). A 31-12-2004 la totalidad de las mercaderías figuraban en el almacén de «B», siendo su valor de mercado de 700 u.m. A 31-12-2005 en el almacén de «B» figuran únicamente el 10% de las mercaderías, siendo su valor de mercado 50 u.m.
3. Ajustes de consolidación para formular las cuentas consolidadas del año 2005 con los mismos datos del punto 2 anterior pero en la hipótesis de que los fondos propios de «B» ascienden a -100 u.m. (Capital = 500, Reservas = 400, P y G = -1.000).

SOLUCIÓN Caso práctico núm. 3

CÁLCULO DE LA DIFERENCIA DE PRIMERA CONSOLIDACIÓN (31-12-2000)

$$1.177,2 - 0,8 [500 + 400 + 100] = + 377,2$$

La diferencia de primera consolidación es imputable a los siguientes elementos (art. 23.4 del RD 1815/1991):

Terreno: $0,8 [200 - 100] = 80$

Construcción: $0,8 [150 - 100] = 40$

La vida útil residual es de 40 años, por lo que la amortización anual será de 1 u.m. por año.

Obligaciones y bonos: $0,8 [1.025 - 953,5] = 57,2$

Desde el punto de vista contable el valor de las obligaciones será igual a 1.025, esto es, su valor de reembolso [$1.000 \times (1 + 0,025)^4 = 1.103,8$ u.m.] menos los gastos por intereses diferidos no devengados [$1.103,8 - 1.000 \times (1 + 0,025) = 78,8$]. Por otro lado, a 31-12-2000 el valor de mercado de las obligaciones es de 953,5 u.m. [$1.103,8 \times (1 + 0,05)^{-3} = 953,5$].

El hecho de que el menor valor de las obligaciones por importe de 57,2 u.m. forme parte de la diferencia de primera consolidación hace necesario que se tenga en cuenta la diferencia entre los gastos financieros de las obligaciones según el tipo de interés pactado (2,5%) y el que se derivaría del tipo de interés de mercado (5%) que además se ha mantenido estable hasta la amortización del empréstito, todo ello según el siguiente cuadro:

| Año | 2001 | 2002 | 2003 |
|-------------------------------|------|------|------|
| Gasto financiero (2,5%) | 25,6 | 26,3 | 26,9 |
| Gasto financiero (5%) | 47,6 | 50 | 52,7 |
| Diferencia | 22 | 23,7 | 25,8 |

Fondo de comercio: importe: 200 u.m.

La diferencia de primera consolidación no imputable a los tres elementos anteriores (terreno, construcciones y obligaciones) constituye el fondo de comercio. Para la determinación de la amortización del fondo de comercio, conviene tener en cuenta las causas que lo han motivado. En este sentido el 40% del fondo de comercio, 80 u.m. ($22,22 \times A_4 |_{0,05}$), se debe al ahorro de costes que se estima produzca la dirección y gestión conjunta de las dos sociedades. La amortización de esa parte del Fondo de Comercio se ha de realizar de acuerdo con el ritmo al que se realizan los ahorros de costes estimados, lo que supone que si las previsiones se cumplieran, como es el caso que se plantea, o incluso los ahorros de costes fueran superiores a los previstos, la amortización del fondo de comercio podría practicarse de forma lineal durante los 4 años siguientes; esto es, a razón de 20 u.m. por año ¹. En otro caso, si los ahorros no llegaran a producirse, debería darse de baja el valor del fondo de comercio.

¹ Otra posibilidad sería calcular el importe anual de la amortización del fondo de comercio, actualizando a la fecha de primera consolidación el importe del ahorro de costes producido cada año. De esta forma, si el ahorro de costes fuese cada año el esperado, o superior, los importes a los que ascendería la amortización de los años 2001 a 2004 serían respectivamente 21,16; 20,15; 19,19; 18,28.

Si en un ejercicio el ahorro de costes fuese inferior a lo esperado, el importe de la amortización sería el resultado de actualizar a la fecha de primera consolidación el ahorro real de costes y el valor actualizado de la diferencia entre el ahorro real del año y las 22,22 u.m. esperadas se llevaría a resultados extraordinarios.

AJUSTES DE CONSOLIDACIÓN AÑO 2003

Eliminación inversión – Fondos propios:

| | | | |
|------|----------------------|---------------------------------|---------|
| 500 | Capital | | |
| 600 | Reservas | | |
| 80 | Terreno | | |
| 40 | Construcciones | | |
| 57,2 | Obligaciones y bonos | | |
| 200 | Fondo de comercio | | |
| | | a IFP sociedad «B» | 1.177,2 |
| | | a Socios externos | 220 |
| | | a Reservas en sociedades conso- | |
| | | lidadas | 80 |
| | | {[600 – (400 + 100)] × 0,8} | |
| | | _____ x _____ | |

Por la venta del terreno:

EN BALANCE:

| | | | |
|----|-----------|---------------|----|
| 80 | P y G «A» | | |
| | | a Terreno | 80 |
| | | _____ x _____ | |

EN P y G:

| | | | |
|----|--------------------------------|----------------------|----|
| 80 | Pérdidas procedentes del inmo- | | |
| | vilizado material | | |
| | | a Saldo P y G de «A» | 80 |
| | | _____ x _____ | |

Dado que el terreno que «B» ha vendido formó parte de la diferencia de primera consolidación, es decir, «A» pagó 80 u.m. más de lo que valía el patrimonio contable de «B» precisamente por la infravaloración del terreno, pensamos que lo razonable es que cuando «B» vende el terreno el ajuste se realice directamente en los beneficios de «A».

Otra solución válida sería ajustar el beneficio de «B» en 100 u.m., diferencia entre el beneficio contable de la operación, 150 u.m. (250 – 100), y el beneficio que debería lucir a efectos del consolidado, 50 u.m. (250 – 200).

Por la amortización de la construcción.

EN BALANCE:

| | | | | |
|---|----------------------------------|---|----------------|---|
| 2 | Reservas «A» (40/40 × 2 años) | | | |
| 1 | P y G «A» | | a Construcción | 3 |
| | _____ | x | _____ | |

EN P y G:

| | | | | |
|---|---|---|-------------------|---|
| 1 | Dotación amortización inmovilizado material | | | |
| | | | a Saldo P y G «A» | 1 |
| | _____ | x | _____ | |

Por la amortización de las obligaciones que formaron parte de la diferencia de primera consolidación.

EN BALANCE:

| | | | | |
|-------|------------------------------------|---|------------------------|------|
| 36,56 | Reservas «A» [0,8 [51,9 – 97,6] | | | |
| 20,64 | P y G «A» [0,8 (26,9 – 52,7)] | | a Obligaciones y bonos | 57,2 |
| | _____ | x | _____ | |

EN P y G:

| | | | | |
|-------|--------------------|---|----------------------|-------|
| 20,64 | Gastos financieros | | | |
| | | | a Saldo P y G de «A» | 20,64 |
| | _____ | x | _____ | |

El ajuste en P y G deriva del hecho de que en las cuentas de «B» figuran unos gastos financieros de empréstito de 26,9 u.m. (2,5%) pero el tipo de interés de mercado tenido en cuenta para valorar las obligaciones a la fecha de primera consolidación fue del 5% (tipo que por otra parte se ha mantenido estable). Los gastos financieros del año 2003 con un tipo al 5% hubiesen sido de 52,7 u.m. Procede por tanto minorar el beneficio de «A» en el resultado de multiplicar el porcentaje de participación (80%) por la diferencia entre los gastos financieros al 2,5% y al 5%.

El ajuste de reservas obedece a las mismas causas. Los gastos financieros del empréstito contabilizados por «B» durante 2001 y 2002 ascendieron a 51,9 u.m. mientras que los gastos financieros al interés de mercado del 5% hubiesen sido 97,7 u.m.

Amortización del fondo de comercio correspondiente a la mayor capacidad de generar beneficios.

EN BALANCE:

| | | | |
|----|---------------------|---|--------------------------|
| 48 | <i>Reservas «A»</i> | | |
| 24 | <i>P y G «A»</i> | | |
| | | a | <i>Fondo de comercio</i> |
| | | | 72 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|----|---------------------------------------|---|------------------------|
| 24 | <i>Amortización fondo de comercio</i> | | |
| | | a | <i>Saldo P y G «A»</i> |
| | | | 24 |
| | | x | |

Amortización del fondo de comercio correspondiente al ahorro de costes.

EN BALANCE:

| | | | |
|----|---------------------|---|-----------------------------|
| 40 | <i>Reservas</i> | | |
| 20 | <i>P y G de «A»</i> | | |
| | | a | <i>Fondo de comercio 60</i> |
| | | | |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|----|---------------------------------------|---|---------------------------|
| 20 | <i>Amortización fondo de comercio</i> | | |
| | | a | <i>Saldo P y G de «A»</i> |
| | | | 20 |
| | | x | |

Por la imputación de los beneficios de «B».

EN BALANCE:

| | | | |
|-----|------------------|---|---------------------------------|
| 200 | <i>P y G «B»</i> | | |
| | | a | <i>P y G «A»</i> 160 |
| | | a | <i>P y G socios externos</i> 40 |
| | _____ | x | _____ |

EN P y G:

| | | | |
|-----|-----------------------------|---|----------------------------|
| 160 | <i>Saldo P y G «A»</i> | | |
| 40 | <i>Saldo P y G externos</i> | | |
| | | a | <i>Saldo P y G «B»</i> 200 |
| | _____ | x | _____ |

AJUSTES DE CONSOLIDACIÓN. AÑO 2005. HIPÓTESIS A

En el año 2004 hay dos elementos (terreno y obligaciones) que formaron parte de la diferencia de primera consolidación y que ya no van a figurar en las cuentas consolidadas dado que en el año 2003 el terreno se vendió y las obligaciones fueron amortizadas. La circunstancia anterior determina que la cuenta Reservas en sociedades consolidadas deban minorarse en el importe de la diferencia de primera consolidación imputable a los citados elementos, esto es, en $80 + 57,2 = 137,2$ u.m. dando cuenta de ello en la memoria.

Ajustes por operaciones internas**PUNTO A**

EN BALANCE:

| | | | |
|-----|--|---|---|
| 300 | <i>Proveedores inmovilizado material</i> | | |
| | | a | <i>Créditos venta inmovilizado material</i> 300 |
| | _____ | x | _____ |
| 175 | <i>Reservas «B»</i> | | |
| | | a | <i>P y G «B»</i> 25 |
| | | a | <i>Amortización acumulada inmovilizado material</i> 150 |
| | _____ | x | _____ |

EN P y G:

| | | | |
|----|------------------------|--|----|
| 25 | <i>Saldo P y G «B»</i> | | |
| | | <i>a Dotación amortización inmovilizado material</i> | 25 |
| | | x | |

El beneficio a imputar por cada año es $200/8 = 25$.

El saldo en el balance de «A» de la cuenta Amortización acumulada inmovilizado material es de 250 u.m. ($1.000/8 \times 2$ años), sin embargo, en las cuentas consolidadas debería ser el existente a la fecha de la operación interna (200 u.m.) más la dotación a la amortización de los años 2004 y 2005 (100 u.m. por año), esto es, el saldo debería ser de 400 u.m. El ajuste por tanto es de 150 u.m. ($400 - 250$).

PUNTO B

EN BALANCE:

| | | | |
|-------|-------------------|---|--------|
| 33,33 | <i>P y G «A»</i> | | |
| 500 | <i>Maquinaria</i> | <i>a Amortización acumulada inmovilizado material</i> | 466,66 |
| | | <i>a Reservas «A»</i> | 66,66 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|-------|--|-----------------------------|-------|
| 33,33 | <i>Dotación amortización inmovilizado material</i> | | |
| | | <i>a Saldo P y G de «A»</i> | 33,33 |
| | | x | |

La pérdida imputable a «A» cada año es de $333,33 \left(\frac{500 \times 2 \text{ años}}{3} \right)$.

En el balance de «B», la cuenta Amortización acumulada inmovilizado material tiene un saldo de 33,33 u.m. Sin embargo, en el consolidado el saldo debería ser el existente a la fecha de la operación interna (400) más la dotación a la amortización de los años 2004 y 2005 calculada sobre la base del valor neto contable del elemento a la fecha de la operación interna (200 por año), esto es, el saldo debería ser de 800 u.m. El ajuste asciende por tanto a 466,66 u.m. ($800 - 333,33$).

PUNTO C

EN BALANCE:

| | | | |
|---|---------------------|-----------------------|---|
| 8 | <i>Reservas «B»</i> | | |
| | | <i>a P y G «B»</i> | 3 |
| | | <i>a Reservas «A»</i> | 5 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|---|------------------------------|----------------------|---|
| 5 | <i>Variación existencias</i> | | |
| | | <i>a Saldo P y G</i> | 5 |
| | | x | |

PUNTO D

Al haberse vendido a terceros en el 2005 el 90% de las existencias, supone que en dicho año se ha realizado el 90% (180 u.m.) de la pérdida derivada de la operación interna efectuada en el 2004. Por otra parte, en el balance de «B» las existencias figuran por 50 u.m. (10% s/ 500 u.m.) cuando su valor neto contable a la fecha de la operación interna era de 70 u.m., 80 u.m. de valor de adquisición y 10 u.m. de Provisión (10% sobre 100 u.m.).

EN BALANCE:

| | | | |
|-----|--------------------|-----------------------|-----|
| 30 | <i>Existencias</i> | | |
| 180 | <i>P y G «A»</i> | <i>a Provisión</i> | 10 |
| | | <i>a Reservas «A»</i> | 200 |
| | | x | |
| 20 | <i>P y G «A»</i> | <i>a Provisión</i> | 20 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|----|---------------------------------|----------------------|----|
| 20 | <i>Variación de provisiones</i> | | |
| | | <i>a Saldo P y G</i> | 20 |
| | | x | |

Una vez realizado el ajuste anterior, las existencias están valoradas al valor neto contable originario, 70 u.m., pero como el valor de mercado es de 50 u.m., se entiende realizada el resto de la pérdida derivada de la operación interna [art. 37.2 b) del RD 1815/1991], es por ello que hemos realizado un cargo en la cuenta de P y G de «A» con abono a una provisión por depreciación de existencias.

Eliminación inversión – Fondos propios.

Una vez efectuada las eliminaciones por operaciones internas, la situación patrimonial de «B» sería la siguiente:

- Capital = 500 u.m.
- Reservas: 717 u.m. (900 – 175 – 8)
- P y G = 128 (100 + 25 + 3)

Desde el año 2004, dos elementos que formaron parte de la diferencia de primera consolidación ya no figuran en cuentas, debido a que uno, el terreno, se vendió, y las obligaciones fueron amortizadas. La circunstancia anterior determina que la cuenta Reservas en sociedades consolidadas deba minorarse en el importe de la diferencia de primera consolidación imputable a los primeros elementos, esto es, en 137,2 u.m. (80 + 57,2), dando cumplida cuenta en la memoria de este hecho.

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|---------|--|--|--|--|--|--|--|---------|--|-------------------|--|-------|--|------------------------------------|--|------|--|---------------------------------------|--|--|--|---|--|--|
| 500 | Capital «B» | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 717 | Reservas «B» | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 40 | Construcciones | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 200 | Fondo de comercio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 40%;"></td> <td style="width: 40%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="padding-left: 20px;">a Inversiones financieras permanentes sociedad «B»</td> <td></td> <td style="text-align: right;">1.177,2</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="padding-left: 20px;">a Socios externos</td> <td></td> <td style="text-align: right;">243,4</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="padding-left: 20px;">a Reservas sociedades consolidadas</td> <td></td> <td style="text-align: right;">36,4</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="padding-left: 20px;">{0,8 [717 – (400 + 100)] – 80 – 57,2}</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td style="text-align: center;">x</td> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> | | | | | | | | | a Inversiones financieras permanentes sociedad «B» | | 1.177,2 | | a Socios externos | | 243,4 | | a Reservas sociedades consolidadas | | 36,4 | | {0,8 [717 – (400 + 100)] – 80 – 57,2} | | | | x | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | a Inversiones financieras permanentes sociedad «B» | | 1.177,2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | a Socios externos | | 243,4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | a Reservas sociedades consolidadas | | 36,4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | {0,8 [717 – (400 + 100)] – 80 – 57,2} | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | x | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Amortización de la construcción y del fondo de comercio de primera consolidación.

EN BALANCE:

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|---|--|--|--|--|--|--|--|---|--|---|--|--|
| 4 | Reservas «A» | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | P y G «A» | | | | | | | | | | | | | | |
| <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 40%;"></td> <td style="width: 40%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="padding-left: 20px;">a Amortización acumulada inmovilizado material</td> <td></td> <td style="text-align: right;">5</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td style="text-align: center;">x</td> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> | | | | | | | | | a Amortización acumulada inmovilizado material | | 5 | | x | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| | a Amortización acumulada inmovilizado material | | 5 | | | | | | | | | | | | |
| | x | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|-----|--------------|---------------------|-----|
| 176 | Reservas «A» | | |
| 24 | P y G «A» | | |
| | | a Fondo de comercio | 200 |
| | | _____ x _____ | |

EN P y G:

| | | | |
|----|---|---------------|----|
| 1 | Dotación amortización inmovilizado material | | |
| | | a Saldo P y G | 1 |
| | | _____ x _____ | |
| 24 | Amortización fondo de comercio | | |
| | | a Saldo P y G | 24 |
| | | _____ x _____ | |

Imputación de los resultados de «B».

EN BALANCE:

| | | | |
|-----|-----------|-------------------------|-------|
| 128 | P y G «B» | | |
| | | a P y G «A» | 102,4 |
| | | a P y G socios externos | 25,6 |
| | | _____ x _____ | |

EN P y G:

| | | | |
|-------|----------------------|-------------------|-----|
| 102,4 | Saldo P y G «A» | | |
| 25,6 | Saldo P y G externos | | |
| | | a Saldo P y G «B» | 128 |
| | | _____ x _____ | |

AJUSTES DE CONSOLIDACIÓN. AÑO 2005. HIPÓTESIS B

Los ajustes por las operaciones internas practicadas en el caso de la hipótesis A son aplicables en el caso de la hipótesis B planteada, por lo que una vez practicados los fondos propios de «B» a 31-12-2005 serían los siguientes:

- Capital: 500
- Reservas: 217 (400 – 175 – 8)
- P y G: –972 (–1.000 + 25 + 3)

Dado que el supuesto dice que se prescinda de la provisión por depreciación de cartera que haya tenido que dotar a «A» como consecuencia de la evolución del patrimonio de «B», la única especialidad que se plantea es que las pérdidas de «B» son superiores a su patrimonio. En relación con lo anterior, el artículo 43.2 del Real Decreto 1815/1991 limita la atribución de pérdidas a los socios externos al importe de su participación en el patrimonio de «B» antes de practicar los ajustes de consolidación. Por tanto las pérdidas atribuibles a los socios externos, en principio 194,4 u.m. ($972 \times 0,2$), no debieran exceder del importe que resulte de aplicar el porcentaje de participación de los socios externos al patrimonio de «B» que se deduce de su balance individual, es decir, que el importe de las pérdidas atribuidas a los socios externos no excederá de 180 u.m. [$0,2 \times (500 + 400)$]. El exceso hasta 194,4 u.m. ($972 \times 0,2$) se atribuye a «A» en su condición de sociedad dominante.

Eliminación inversión – fondos propios y atribución de resultados.

EN BALANCE:

| | | | |
|-------|--|---|--|
| 500 | Capital «B» | | |
| 217 | Reservas «B» | | |
| 40 | Construcciones | | |
| 200 | Fondo de comercio | | |
| | | a | Inversiones financieras per- manentes |
| | | | 1.177,2 |
| | | x | |
| 363,6 | Reservas sociedades consolidables { $0,8 [217 - (400 + 100)] - 80 - 57,2$ } | a | Socios externos |
| | | | 143,4 |
| | | x | |
| 792 | P y G «A» ($0,8 \times 972 + 14,4$) | | |
| 180 | P y G socios externos [$0,2 \times (500 + 400)$] | a | P y G «B» |
| | | | 972 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | | |
|-----|-----------------|---|----------------------|-----|
| 972 | Saldo P y G «B» | a | Saldo P y G «A» | 792 |
| | | a | Saldo P y G externos | 180 |
| | | x | | |

CASO PRÁCTICO NÚM. 4

ADQUISICIONES SUCESIVAS. AUTOCARTERA

ENUNCIADO

Las sociedades «A», «B» y «C» forman un grupo en el que «A» es dominante y «B» y «C» dependientes. Las fechas de las tomas de participación y los fondos propios de «B» y «C» fueron los siguientes:

• Participación de «A» en «B»:**1-01-1998**

60%

Valor de adquisición: 500 M.

Fondos propios:

- Capital: 500 M. (500.000 acciones de valor nominal: 1.000 €)
- Reservas: 100 M.
- P y G: 150 M.
- Div. «A» cta.: 50 M.

La diferencia de primera consolidación es imputable a un edificio que a 1-1-1998 tenía una vida útil residual de 8 años y que estaba infravalorado en 133,33 M.

1-01-2000

10%

Valor de adquisición: 80 M.

Fondos propios:

- Capital: 500 M.
- Reservas: 250 M.
- P y G: 50 M.

30-12-2002

«B» adquiere 50.000 acciones propias por 100 M., por lo que a 31-12-2002, las cuentas representativas de su patrimonio presentan los siguientes saldos:

- Capital: 500 M.
- Reservas: 280 M.
- P y G: 20 M.
- Reserva acciones propias: 100 M.
- Acciones propias: 100 M.

• Participación de «A» en «C»:

1-01-1998

70%

Valor de adquisición: 1.000 M.

Fondos propios: 1.000 M.

- Capital: 800 M. (800.000 acciones de valor nominal = 1.000 €).
- Reservas: 100 M.
- P y G: 100 M.

La diferencia de primera consolidación no es imputable a ningún elemento patrimonial concreto y se sana en 5 años.

El 31-12-2001, la sociedad «C» amplió capital, una acción nueva por cada cuatro antiguas a la par (V.N.=1.000 €). La sociedad «A» suscribió la totalidad de las acciones, ejerciendo su derecho preferente de suscripción y adquirió el resto de derechos a 40 €/derecho. Después de la ampliación, los fondos propios de «C» ascendían a 1.100 M. (100 M de reservas). De existir diferencias de primera consolidación, se imputarían en su totalidad a un terreno.

Los fondos propios a 31-12-2004 son los siguientes:

| | «B» | «C» |
|--------------------------------------|-----|-------|
| Capital | 500 | 1.000 |
| Reservas | 350 | 50 |
| P y G | 100 | 50 |
| Reservas para acciones propias | 100 | |
| Acciones propias | 100 | |

Se sabe que «A» tiene correctamente dotada la corrección valorativa por la depreciación (reversible) de su participación en «C», que no ha habido operaciones internas entre las sociedades del grupo y que el terreno que formó parte de la diferencia de primera consolidación mantiene su valor.

SE PIDE:

Eliminaciones y ajustes para la formulación de las cuentas consolidadas correspondientes al año 2004.

SOLUCIÓN Caso práctico núm. 4

DIFERENCIAS DE PRIMERA CONSOLIDACIÓN DERIVADAS DE LA PARTICIPACIÓN DE «A» EN «B»

1-01-1998: $500 \text{ M.} - 0,6 (500 + 100 + 150 - 50) = +80 \text{ M.}$ Se imputa a una construcción ($0,6 \times 133,33 \text{ M.} = 80 \text{ M.}$) y se amortiza en 8 años por lo que la dotación anual será de 10 M.

1-01-2000: $80 \text{ M.} - 0,1 (500 + 250 + 50) = 0$

30-12-2002: la adquisición de acciones propias hace que la participación de «A» en «B» pase del 70% al 77,77%. $\left[\frac{350.000 \text{ acciones}}{500.000 - 50.000} \right] = 77,77\%$

Esta operación está prevista en el artículo 28.3 del Real Decreto 1815/1991 que establece: «el aumento del porcentaje de participación sin que se produzca una inversión adicional no implicará la modificación del fondo de comercio de consolidación o de las diferencias negativas de consolidación, debiéndose en su caso, modificar las reservas en sociedades consolidadas con indicación expresa en la memoria».

A tenor del precitado artículo, la adquisición de acciones propias no produce diferencias de primera consolidación, si bien el hecho de que se hayan adquirido por encima de su valor teórico afecta a las reservas en sociedades consolidables. En este sentido cabe decir que como consecuencia de la adquisición de la autocartera la participación de «A» en el patrimonio de «B» (sin incluir la cuenta de Pérdidas y Ganancias) se ha visto reducida en 9,33 M., todo ello según resulta de los siguientes cálculos:

| | |
|--|----------------|
| El 30-12-2002 «A» tenía el 70% de (500 + 100 + 280) | 616,6 M. |
| El 31-12-2002 «A» tenía el 77,77% de (500 + 100 + 280 - 100) | 606,66 M. |
| DIFERENCIA..... | <u>9,33 M.</u> |

Esta diferencia se considera una pérdida patrimonial para el grupo y en consecuencia la partida «Reservas en sociedades consolidables» debe reducirse en el citado importe.

ELIMINACIÓN INVERSIÓN-FONDOS PROPIOS A 31-12-2004 POR LA PARTICIPACIÓN DE «A» EN «B»

| | | | |
|-----|--------------------------|--|--------|
| 500 | Capital «B» | | |
| 100 | Reserva acciones propias | | |
| 350 | Otras reservas | | |
| 80 | Construcciones | | |
| | | a Acciones propias | 100 |
| | | a Inversiones financieras permanentes | 580 |
| | | a Socios externos | 188,88 |
| | | { $0,22 \times [500 + 100 + 350 - 100]$ } | |
| | | a Reservas sociedades consolidables | 161,11 |
| | | { $0,6 [450 - 200] + 0,1 [450 - 300] - 9,33 + 0,077 [450 - 380]^2$ } | |
| | | x | |

Amortización de la construcción que formó parte de la diferencia de primera consolidación:

EN BALANCE:

| | | | |
|----|--------------|--|----|
| 60 | Reservas «A» | | |
| 10 | P y G «A» | | |
| | | a Amortización acumulada inmovilizado material | 70 |
| | | x | |

² El cálculo de las reservas en sociedades consolidables correspondiente al 7,7% «adquirido» como consecuencia de la adquisición de la autocartera es: [Reservas a 31-12-2004 – Reservas a 31-12-2002]x 0,077. En las reservas a 31-12-2002 no se incluye el saldo de la cuenta de Pérdidas y Ganancias de ese año, ya que dado que las acciones propias carecen de derechos económicos (el art. 79 de la LSA establece que sus derechos económicos se atribuyen al resto de las acciones) en las cuentas consolidadas del año 2002 «A» se habrá imputado el 77,77% del beneficio de «B», aunque el incremento del porcentaje de participación se haya producido a finales de ese año.

EN P y G:

| | | | |
|----|--|---|-----------------|
| 10 | <i>Dotación amortización inmovilizado material</i> | | |
| | | a | Saldo P y G «A» |
| | | | 10 |
| | | x | |

Imputación de resultados a la sociedad dominante y a los socios externos:

EN BALANCE:

| | | | |
|-----|------------------|---|----------------|
| 100 | <i>P y G «B»</i> | | |
| | | a | P y G «A» |
| | | | 77,77 |
| | | a | P y G externos |
| | | | 22,22 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|-------|-----------------------------|---|-----------------|
| 77,77 | <i>Saldo P y G «A»</i> | | |
| 22,22 | <i>Saldo P y G externos</i> | | |
| | | a | Saldo P y G «B» |
| | | | 100 |
| | | x | |

DIFERENCIAS DE PRIMERA CONSOLIDACIÓN POR LA PARTICIPACIÓN DE «A» EN «C»

1-01-1999: 1.000 M. – 0,7 (800 + 100 + 100) = +300. Al no ser imputable a ningún elemento patrimonial se considera fondo de comercio amortizable en 5 años por lo que la dotación anual será de 60 M.

31-12-2001: La inversión derivada del ejercicio del derecho preferente de suscripción no genera diferencias de consolidación dado que la inversión adicional no supone aumento del porcentaje de participación (art. 28.2 RD 1815/1991).

La inversión derivada de la compra de los derechos de suscripción y adquisición de las acciones correspondientes sí genera diferencias de primera consolidación porque se produce un aumento de porcentaje de participación, se pasa del 70% al 76%.

$$\frac{560.000 \text{ acciones} + 200.000}{1.000.000 \text{ acciones}} = 76\%$$

Además hay una inversión adicional por importe de 69,6 M. ($240.000 \text{ derechos} \times 40 \text{ €} + 60.000 \text{ acciones} \times 1.000 \text{ €}$).

La diferencia de primera consolidación ascendería a 3,6 M. según resulta de los siguientes cálculos: $69,6 \text{ M.} - 0,06 (1.000 + 100) = +3,6 \text{ M.}$ El supuesto dice que es imputable a un terreno.

ELIMINACIÓN DE LA PROVISIÓN POR DEPRECIACIÓN DE CARTERA QUE FIGURA EN EL BALANCE DE «A» POR SU PARTICIPACIÓN EN «C»

En el balance de «A» a 31-12-2004 figura una provisión por depreciación de las acciones que posee de «C» por importe de 370 M., diferencia entre el valor de adquisición de las acciones (1.209,6 M.) y su valor de mercado [$0,76 \times (1.000 + 50 + 50) = 836$] corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes a la fecha de la toma de participación que subsisten a la fecha de 31-12-2004 (únicamente los 3,6 M. del terreno, ya que el fondo de comercio que surgió el 1-01-1999 está totalmente amortizado desde el 31-12-2003). En relación con este punto, podrían defenderse otro tipo de consideraciones, si bien escaparían del objetivo que se pretende con el supuesto.

La provisión por depreciación de cartera que figura en el balance de «A» obedece a las pérdidas acumuladas que ha experimentado «C» desde su incorporación al grupo así como a la «depreciación del fondo de comercio». Dado que en el Consolidado a 31-12-2004 el fondo de comercio está amortizado contra reservas de la sociedad dominante y se imputa a la misma la disminución experimentada por el patrimonio de «C» desde su incorporación al grupo, hay que eliminar la provisión, pues de lo contrario las causas que la han motivado se estarían reflejando dos veces en las cuentas consolidadas. Conviene precisar que a 31-12-2003 el saldo de la provisión ascendía a 408 M. [$1.209,8 - (0,76 \times 1.050 + 3,6)$] y que el 31-12-2004, como consecuencia de los beneficios de 50 M. que ha tenido «C», «A» ha aplicado con abono a resultados 38 M. ($0,76 \times 50 \text{ M.}$)

El ajuste a practicar por la provisión sería:

EN BALANCE:

| | | | |
|-----|---------------------------------------|----------------------|-----|
| 370 | <i>Provisión depreciación cartera</i> | | |
| 38 | <i>P y G «A»</i> | <i>a Reserva «A»</i> | 408 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|----|------------------------------|---|-----------------|
| 38 | <i>Provisiones aplicadas</i> | | |
| | | a | Saldo P y G «A» |
| | | | 38 |
| | | x | |

ELIMINACIÓN INVERSIÓN-FONDOS PROPIOS, SANEAMIENTO DEL FONDO DE COMERCIO E IMPUTACIÓN DE LOS RESULTADOS DE «C»

EN BALANCE:

| | | | |
|-------|--|---|-------------------------------------|
| 1.000 | <i>Capital «C»</i> | | |
| 50 | <i>Reservas «C»</i> | | |
| 300 | <i>Fondo de comercio</i> | | |
| 3,6 | <i>Terrenos</i> | | |
| 108 | <i>Reservas sociedades consolidables</i> | | |
| | {0,7 [50 – (100 + 100)] + 0,06 [50 – 100]} | | |
| | | a | <i>Inversiones financieras per-</i> |
| | | | <i>manentes «C»</i> |
| | | | 1.209,6 |
| | | a | <i>Socios externos</i> |
| | | | 252 |
| | | | {0,24 × [1.000+50]} |
| | | x | |
| 300 | <i>Reservas «A»</i> | | |
| | | a | <i>Fondo de comercio</i> |
| | | | 300 |
| | | x | |
| 50 | <i>P y G «C»</i> | | |
| | | a | <i>P y G «A»</i> |
| | | | 38 |
| | | a | <i>P y G socios externos</i> |
| | | | 12 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|----|-----------------------------|---|-----------------|
| 38 | <i>Saldo P y G «A»</i> | | |
| 12 | <i>Saldo P y G externos</i> | | |
| | | a | Saldo P y G «C» |
| | | | 50 |
| | | x | |

CASO PRÁCTICO NÚM. 5

ADQUISICIÓN DE AUTOCARTERA A LA SOCIEDAD DOMINANTE

ENUNCIADO

La sociedad «A» adquirió el 31-12-1998 el 80% de «B» por 5.000 M., a esa fecha, los fondos propios de «B» ascendían a 6.000 M. (Capital: 5.000 M. compuesto por 5.000.000 de acciones; Reservas: 1.000 M.). La diferencia de primera consolidación es imputable a un terreno.

El 30-09-2004, «A» vendió a «B» 500.000 acciones por 750 M.

SE PIDE:

Ajustes de consolidación para formular las cuentas consolidadas del año 2004 sabiendo que los beneficios de «B» se han devengado uniformemente a lo largo del año y que su situación patrimonial es la siguiente:

- Capital: 5.000 M
- Reservas: 1.500 M
- P y G: 500 M

SOLUCIÓN Caso práctico núm. 5

La venta por «A» de 500.000 de los 4.000.000 de acciones que poseía de «B» supone, por una parte, una reducción del porcentaje de dominio (del 80% al 70%) y de la inversión que está prevista en el artículo 29 del Real Decreto 1815/1991.

Por otra parte, el hecho de que la adquirente de las acciones sea la propia sociedad «B» supone un incremento del porcentaje de participación que «A» tiene de «B» hasta el 77,77% («A» tiene 3.500.000 acciones del total de 4.500.000 que hay en circulación). Esta operación, incremento del porcentaje de participación sin inversión adicional, está regulada en el artículo 28.3 del Real Decreto 1815/1991.

Para una mejor comprensión del supuesto, vamos a analizar la operación como si de dos operaciones se tratara, por un lado la venta de acciones, y por otro, la adquisición de autocartera.

1. VENTA DE LAS 500.000 ACCIONES

Al vender 500.000 acciones el porcentaje de participación pasa del 80% al 70%, disminuyendo por tanto en un 12,5% (80 – 70/80).

El artículo 29 del Real Decreto 1815/1991 establece que la diferencia de primera consolidación y las reservas en sociedades consolidables habrán de disminuir en el porcentaje en que se reduce el valor contable de la participación, esto es, un 12,5%. De esta forma la diferencia de primera consolidación que ascendía a 200 M. y era imputable en su totalidad a un terreno disminuye un 12,5% hasta los 175 M. De igual modo las reservas en sociedades consolidables disminuyen en 50 M. hasta los 350 M. $[0,8 \times (1.500 - 1.000) \times 0,125]$.

Por otra parte la venta es una operación interna que produce un resultado de 125 M. que ha de diferirse hasta que se entienda realizado frente a terceros. En este sentido el artículo 31.2 del Real Decreto 1815/1991 al regular las transmisiones de participaciones entre sociedades del grupo establece: « A estos efectos, el resultado que se debe diferir es el que resultaría sobre la base del valor de la participación, teniendo en cuenta las reservas en sociedades consolidadas generadas, incluidas las generadas hasta el ejercicio corriente sin perjuicio de que luzcan en resultados consolidados, hasta la fecha de la transmisión (...)».

Además, dado que es la sociedad «B» la que compra sus propias acciones a «A», resulta que las contabiliza por 750 M. cuando el valor por el que deben figurar en virtud del precepto anterior es de 712,5, resultado de sumar al valor de adquisición originario, 625 M., las reservas en sociedades consolidables correspondientes a la participación vendida, 50 M., más el beneficio devengado hasta la fecha de la transmisión que corresponde a la participación vendida, **37,5 M.**

$$\left[500 \text{ M.} \times \frac{9 \text{ meses}}{12} \times \frac{500.000}{5.000.000 \text{ acciones}} \right]$$

Recapitulando, tenemos por una parte que eliminar el resultado de la operación interna una vez deducido el beneficio correspondiente a la participación vendida (125 M. – 37,5 = 87,5); por otra parte las reservas en sociedades consolidables correspondientes a la participación vendida (50 M.) deben figurar en el balance consolidado como reservas de «A», y el resto, 37,5 M., es el beneficio que se difiere hasta que «B» amortice la autocartera o la enajene a terceros.

El ajuste a realizar sería el siguiente en balance:

| | | | |
|------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| 87,5 | <i>P y G «A»</i> | | |
| | | a | <i>Reservas «A»</i> 50 |
| | | a | <i>Acciones propias</i> 37,5 |
| | | x | |
| 37,5 | <i>Reservas acciones propias</i> | | |
| | | a | <i>Reservas voluntarias</i> 37,5 |
| | | x | |

El ajuste a realizar en la cuenta de P y G sería:

| | | | |
|-----|--|---|--|
| 125 | <i>Beneficio venta inversiones financieras permanentes</i> | | |
| | | a | <i>Ingresos financieros participación en capital</i> |
| | | | 37,5 |
| | | a | <i>Saldo P y G «A»</i> |
| | | | 87,5 |
| | | x | |

2. ADQUISICIÓN DE AUTOCARTERA

La adquisición por «B» de 500.000 acciones propias hace que el porcentaje de participación de «A» en «B» pase del 70% al 77,77% $\left(\frac{3.500.000 \text{ acciones}}{5.000.000 - 500.000} = 77,77\% \right)$.

Se trata de un supuesto de aumento del porcentaje de participación sin inversión adicional previsto en el artículo 28.3 del Real Decreto 1815/1991: «El aumento del porcentaje de participación sin que se produzca una inversión adicional no implicará la modificación de la diferencia de primera consolidación, debiéndose, en su caso, modificar las reservas en sociedades consolidadas con indicación expresa en la memoria».

El hecho de que la adquisición se haya efectuado por un precio (1.500 u.m. por acción) superior al valor teórico sin tener en cuenta el saldo de la cuenta de P y G (1.300 u.m. por acción) determina que la operación produzca para «A» una «pérdida» de 48,611 M. que deberá minorar el saldo de la cuenta Reservas en sociedades consolidadas. Todo ello según resulta de los siguientes cálculos:

- Antes de la adquisición por «B» de la autocartera «A» tenía el 70% de Capital y Reservas de «B» (6.500 M.) por lo que su participación en el patrimonio de «B» ascendía a 4.550 M.
- Después de la adquisición de la autocartera resulta que el porcentaje de participación es del 77,77% si bien el patrimonio de «B» se ve reducido en el importe del valor de adquisición de la autocartera a efectos del consolidado que es de 712,5 M. con lo que el patrimonio contable de «B» asciende a 5.787,5 M. que multiplicado por el 77,77% supone un valor de la participación en el patrimonio de «B» de 4.501,388 M. Dado que antes de la adquisición de la autocartera el valor de la participación en el patrimonio de «B» ascendía a 4.550 M., se ha producido una «pérdida» de 48,911 M. que habrá de minorar las Reservas en sociedades consolidadas.

3. TRATAMIENTO CONJUNTO DE LA OPERACIÓN. AJUSTES DE CONSOLIDACIÓN

EN BALANCE:

Por la eliminación del beneficio derivado de la venta de acciones:

| | | | |
|------|----------------------------------|---------------------------|------|
| 87,5 | <i>P y G «A»</i> | | |
| | | <i>a Reservas «A»</i> | 50 |
| | | <i>a Acciones propias</i> | 37,5 |
| | | _____ x _____ | |
| 37,5 | <i>Reservas acciones propias</i> | | |
| | | <i>a Reservas</i> | 37,5 |
| | | _____ x _____ | |

Por la eliminación inversión – fondos propios:

| | | | |
|-----------|----------------------------------|--|----------|
| 5.000 | <i>Capital social</i> | | |
| 712,5 | <i>Reservas acciones propias</i> | | |
| 787,5 | <i>Reservas voluntarias</i> | | |
| 175 | <i>Terrenos</i> | | |
| (200 –25) | | | |
| | | <i>a Inversiones financieras per-</i> | |
| | | <i>manentes</i> | 4.375 |
| | | <i>a Acciones propias</i> | 712,5 |
| | | <i>a Socios externos</i> | 1.286,11 |
| | | <i>a Reservas en sociedades conso-</i> | |
| | | <i>lidadas</i> | 301,38 |
| | | [0,7 (6.500 – 6.000) – 48,911] | |
| | | _____ x _____ | |

Por la imputación de resultados de «B»:

| | | | |
|-----|------------------|-------------------------|-----|
| 500 | <i>P y G «B»</i> | | |
| | | <i>a P y G «A»</i> | 350 |
| | | <i>a P y G externos</i> | 150 |
| | | _____ x _____ | |

La imputación de resultados al grupo se hace al 70% debido a que el beneficio correspondiente a la participación vendida (37,5 M.) ya está imputado en el consolidado a «A» ya que está incluido en el beneficio por venta de las acciones que no ha sido eliminado justamente en ese importe, aunque se reclasifique a una cuenta de ingresos financieros.

EN P y G:

| | | | | | |
|-----|--|---|-----------------------------|--|------|
| 125 | <i>Beneficio venta inmovilizado financiero</i> | | | | |
| | | a | <i>Saldo de P y G</i> | | 87,5 |
| | | a | <i>Ingresos financieros</i> | | 37,5 |
| | | x | _____ | | |
| 350 | <i>Saldo P y G «A»</i> | | | | |
| 150 | <i>Saldo P y G externos</i> | | | | |
| | | a | <i>Saldo P y G «B»</i> | | 500 |
| | | x | _____ | | |

CASO PRÁCTICO NÚM. 6

VENTA DE AUTOCARTERA. VENTA DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD DEPENDIENTE

ENUNCIADO

«A» adquirió el 1-01-1998 el 80% de las acciones de «B» por 1.000 M. A esa fecha las cuentas representativas del patrimonio de «B» eran las siguientes:

- Capital: 1.000 M. (1.000.000 acciones V.N. = 1.000).
- Reservas: 50 M.
- Reservas acciones propias: 42 M.
- P y G: 50 M.
- Acciones propias: 42 M. (40.000 acciones × 1.050 €/acción).

De surgir diferencias positivas de consolidación, se imputarán a un terreno. El 31-12-2000, «B» vendió en 50 M. su autocartera. Los fondos propios a esa fecha ascendían a 1.200 M. (200 M. de reservas).

El 30-03-2004, «A» vendió a terceros ajenos al grupo 100.000 acciones de «B» por 170 M. A dicha fecha, los fondos propios de «B» ascendían a 1.500 M. (460 M. de reservas y 40 M. de beneficio devengado en el primer trimestre del año).

SE PIDE:

Ajustes necesarios para preparar las cuentas consolidadas del año 2004, sabiendo que el beneficio de «B» ascendió a 120 M. y que el 30-06-2004 la junta de accionistas de «B» acordó repartir 150 M. de dividendos de los que 100 M. corresponden a beneficios del año 2003 y 50 M. son a cuenta de los beneficios de 2004.

SOLUCIÓN Caso práctico núm. 6

DIFERENCIA DE PRIMERA CONSOLIDACIÓN:

Pese a que «A» tiene 800.000 acciones, en realidad tiene el 83,33% del patrimonio y de los derechos de voto de «B», ya que a 1-1-1998 existía una autocartera de 40.000 acciones.

$$\left[\frac{800.000 \text{ acciones}}{1.000.000 - 40.000} = 83,33\% \right]$$

La diferencia de primera consolidación correspondiente a la adquisición de acciones de «B» efectuada el 1-1-1998, asciende a 83,33 M. según resulta de los siguientes cálculos:

$$1.000 \text{ M.} - 0,833 \times [1.000 + 50 + 42 + 50 - 42] = 83,33 \text{ M.}$$

La diferencia de primera consolidación se imputa a un terreno.

VENTA DE LA AUTOCARTERA:

La venta de la autocartera por parte de «B» supone que el porcentaje de participación de «A» en «B» pase del 83,33% al 80%. Se trata de un supuesto de reducción del porcentaje de participación sin reducción de la inversión no regulado expresamente por el Real Decreto 1815/1991. No obstante lo anterior entendemos que, por analogía, el tratamiento de la operación debería ser similar al previsto en el artículo 28.3 para las operaciones que comporten un aumento del porcentaje de participación sin inversión adicional. Por tanto la solución pasa por mantener la diferencia de primera consolidación inicial y modificar las reservas en sociedades consolidables.

Como consecuencia de la venta de la autocartera, la participación de «A» en el patrimonio de «B» experimenta una reducción de 5 M. según resulta de los siguientes cálculos:

- Antes de la venta de la autocartera, «A» tenía el $83,33\% \times [1.000 + 200 - 42] = 965$ M.
- Después «A» tenía el $80\% \times [1.000 + 200] = 960$ M.
- Diferencia: 5 M. que debe minorar la partida de «Reservas en sociedades consolidables».

Si no se hubiese producido el 30-03-2004 la venta de las 100.000 acciones, el importe de las Reservas en sociedades consolidadas ascendería a 251,333 M. según resulta del siguiente cálculo:

$$0,833 \times [200 - 142] - 5 + 0,8 \times [1.460 - 1.200] = 251,333$$

A los recursos generados desde el 1-01-1998, fecha de venta de la autocartera, al 31-12-2000, fecha de la venta de la autocartera, que ascienden a 58 M. (200 M. – 142 M.) se le aplica el porcentaje de participación previo a la venta de la autocartera (83,33%). La razón por la que se aplica el citado porcentaje (83,33%) en lugar del existente a 31-12-2000 (80%) es que en el consolidado han de reflejarse las reservas que corresponden a «A» por el 3,33% en que se ve reducida su participación en «B» como consecuencia de la venta de la autocartera. Este razonamiento deriva de lo dispuesto en el artículo 29, aunque en este caso no haya desinversión, que establece que en el supuesto de reducción del porcentaje de participación y de la inversión ha de imputarse a reservas de la sociedad vendedora el importe en que disminuye las reservas en sociedades consolidables.

VENTA EL 30-03-2004 DE LAS 100.000 ACCIONES:

El 30-03-2004 «A» vendió a terceros 100.000 acciones de «B» por 170 M. Como consecuencia de la operación el porcentaje de participación se reduce en un 12,5% al pasar del 80% al 70%. En relación con lo anterior el artículo 29 del Real Decreto 1815/1991 establece lo siguiente:

1. La diferencia de primera consolidación se reduce en el mismo porcentaje (12,5%) en que disminuye la inversión, por lo que el terreno al que se imputa pasa de los 83,33 M. iniciales a 72,9166 M.
2. Las reservas en sociedades consolidables que ascenderían, según los cálculos antes realizados, a 251,333 M., de no haberse realizado la venta de las 100.000 acciones, se reducen en el mismo porcentaje en que se reduce la inversión, por lo que pasa a tener un valor de 219,9166 M. $[251,333 \times (1 - 0,125)]$. Por tanto, las reservas en sociedades consolidables disminuyen en 31,4166 M.
3. El beneficio contabilizado por «A» por la venta de las 100.000 acciones, que asciende a 55 M. $(170 \text{ M.} \times 125 \text{ M.})$ ha de reducirse en el importe en el que disminuyen las reservas en sociedades consolidables, 31,4166 M.
4. Así mismo, en los 55 M. de beneficio por la venta de las acciones se incluyen 4 M. correspondientes al beneficio de «B» devengado en el primer trimestre del 2004 e imputable a las 100.000 acciones vendidas. $\left[\frac{40 \text{ M.}}{1.000.000 \text{ acciones}} \times 40.000 \text{ acciones} \right]$.

En la medida en que no es indiferente que esos 4 M. estén contabilizados en una cuenta de ingresos extraordinarios por venta de inmovilizado financiero en lugar de en una cuenta de ingresos financieros ordinarios por la participación en el capital de una sociedad dependiente, habría que reclasificar las citadas cuentas en la cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada.

Una vez analizadas todas las consecuencias de las operaciones planteadas en el supuesto, procede practicar los siguientes ajustes para preparar las cuentas consolidadas del año 2004:

Eliminaciones por el reparto de dividendos.

EN BALANCE:

| | | | | |
|-----|---------------------------------|---|------------------------------------|-------|
| 120 | <i>P y G «A»</i> (150 × 0,8) | | | |
| | | a | <i>Dividendo a cuenta</i> | 40 M. |
| | | a | <i>Reservas «A»</i> (100 × 0,8) | 80 M. |
| | | x | | |

EN P y G:

| | | | | |
|-----|-----------------------------|---|--------------------|-----|
| 120 | <i>Ingresos financieros</i> | | | |
| | | x | <i>Saldo P y G</i> | 120 |

Por la venta de las 100.000 acciones.

EN BALANCE:

| | | | |
|---------|------------------|---|---------------------|
| 31,4166 | <i>P y G «A»</i> | | |
| | | a | <i>Reservas «A»</i> |
| | | | 31,4166 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|---------|---|---|-----------------------------|
| 35,4166 | <i>Beneficio venta de inmovilizado financiero</i> | | |
| | | a | <i>Saldo P y G</i> |
| | | | 31,4166 |
| | | a | <i>Ingresos financieros</i> |
| | | | 4 |
| | | x | |

Eliminación inversiones fondos propios.

| | | | |
|---------|-----------------------|---|---|
| 1.000 | <i>Capital «B»</i> | | |
| 460 | <i>Reservas «B»</i> | | |
| 72,9166 | <i>Terreno</i> | | |
| | [83,33 × (1 - 0,125)] | | |
| | | a | <i>Inversiones financieras permanentes</i> |
| | | | 875 |
| | | a | <i>Socios externos</i> |
| | | | 438 |
| | | | (0,3 × 1.460) |
| | | a | <i>Reservas en sociedades consolidables</i> |
| | | | 219,9166 |
| | | x | |

El cálculo de las reservas en sociedades consolidables es: $(1 - 0,125) \times [0,833 (200 - 142) - 5 + 0,8 [1.460 - 1.200]]$

Por la imputación del beneficio de «B»

EN BALANCE:

| | | | |
|-----|------------------|---|-----------------------|
| 120 | <i>P y G «B»</i> | | |
| | | a | <i>P y G «A»</i> |
| | | | 84 |
| | | a | <i>P y G externos</i> |
| | | | 36 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|----|-----------------------------|---|------------------------|
| 84 | <i>Saldo P y G «A»</i> | | |
| 36 | <i>Saldo P y G externos</i> | | |
| | | a | <i>Saldo P y G «B»</i> |
| | | | 120 |
| | | x | |

CASO PRÁCTICO NÚM. 7

PUESTA EN EQUIVALENCIA DE UN GRUPO DE SOCIEDADES

ENUNCIADO

El 31-12-1998, la Sociedad «B» adquirió el 80% de «C» por 2.000 M. Los fondos propios de «C» ascendían a 2.400 M (Capital: 1.000 M., Reservas: 1.000 M., P y G: 400 M.). De surgir diferencia positiva de primera consolidación, se imputaría a un fondo de comercio amortizable en 5 años.

El 30-12-2002, la sociedad «A», que es dominante de un grupo de sociedades, adquirió el 30% de «B» por 1.000 M. Los fondos propios a dicha fecha de las sociedades «B» y «C» eran los siguientes:

| | «B» | «C» |
|----------------|-------|-------|
| Capital | 2.000 | 1.000 |
| Reservas | 1.000 | 1.200 |
| P y G | 500 | 200 |

La diferencia de primera consolidación tiene por causa el hecho de que la sociedad «B» es una empresa del sector eléctrico cuya producción está muy vinculada al carbón. Ante la previsible entrada en vigor en el año 2006 de la normativa comunitaria sobre emisiones de gases contaminantes derivada del compromiso de Kioto, es razonable que los derechos de emisión de gases que se asignen a «B» sean inferiores a las emisiones que ésta realiza, por lo que se plantean dos posibilidades, la segunda de ellas la más probable.

- a) Reducir el número de horas de funcionamiento de las centrales térmicas.
- b) Adquirir los derechos de emisión de gases contaminantes necesarios hasta que entren en funcionamiento en 2010 las centrales de ciclo combinado menos contaminantes, que sustituyan a las de carbón.

Esta última es la posibilidad por la que se decantan los accionistas de «B», dado que las centrales térmicas seguirían siendo rentables, por lo menos hasta el 2010, fecha en que previsiblemente la Unión Europea prohibirá las subvenciones al carbón.

A 31-12-2004, los fondos propios de «B» y «C» son, respectivamente:

| | «B» | «C» |
|----------------|-------|-------|
| Capital | 2.000 | 1.000 |
| Reservas | 1.100 | 1.500 |
| P y G | 300 | 400 |

Y se sabe que se han realizado las siguientes operaciones internas:

1. El 30-06-2004 «B» abonó 100 M. de dividendos, de los que 80 M. corresponden a beneficios de 2003 y 20 M. son a cuenta de los beneficios de 2004.
2. Durante el año 2004 «B» vendió a «A» carbón y fuel por importe de 100 M. con un beneficio del 25% sobre el precio de coste. Durante el año «A» ha utilizado el 40% de dichos combustibles.
3. «B» vendió a «C» en el año 2003 un terreno por 1.000 M. siendo su valor neto contable a esa fecha de 800 M.

SE PIDE:

Ajustes para consolidar las cuentas de la sociedad «B».

SOLUCIÓN Caso práctico núm. 7

Dado que el supuesto dice que la sociedad «A» es dominante de un grupo de sociedades, habría obligación de consolidar a la sociedad «B» en su condición de sociedad asociada, por el método de puesta en equivalencia.

Asimismo el artículo 51 del Real Decreto 1815/1991 establece que: «Cuando a una sociedad se le aplique el procedimiento de puesta en equivalencia, las cuentas de dicha sociedad a considerar, a efectos de la aplicación de lo dispuesto en los artículos anteriores, serán, en su caso, sus cuentas consolidadas».

Suponiendo que el grupo que forman las sociedades «B» y «C» estuviera obligado a formular cuentas consolidadas, las cuentas de «B» a integrar por puesta en equivalencia en el grupo que forma «A» serían las consolidadas.

En este sentido los saldos más significativos de las cuentas consolidadas a 31-12-2002 (fecha de adquisición por «A» del 30% del capital de «B») del grupo que lidera «B» serían:

- Capital: 2.000
- Reservas: 952 (1.000 – amortización del fondo de comercio correspondiente a los años 1999, 2000 y 2001. Dado que el fondo de comercio ascendió a 80 M., la amortización anual asciende a 16 M.)
- Reservas sociedades consolidadas: –160 M. [0,8 (1.200 – 1.400)]
- P y G: 644 (500 – 16 + 0,8 × 200)

Por tanto los fondos propios de grupo que lidera «B» ascienden a 30-12-2002 a **3.436 M.**

CÁLCULO DE LA DIFERENCIA DE PRIMERA CONSOLIDACIÓN

$$1.000 - 0,3 \times 3.436 = -30,8 \text{ M.}$$

La naturaleza de la diferencia negativa de primera consolidación es de provisión para riesgos y gastos. Concretamente se debe a los gastos que previsiblemente se producirán durante los años 2006 a 2009 para adquirir derechos de emisión de gases contaminantes como consecuencia de la previsible entrada en vigor en 2006 de la normativa derivada del compromiso de Kioto y del hecho de que los derechos de emisión de gases que previsiblemente se asignen a «B» sean inferiores a los gases que ésta emite. La imputación a resultados de la diferencia de primera consolidación se realizará, de acuerdo con lo establecido en el artículo 25.3 a) del Real Decreto 1815/1991, esto es, a medida que los gastos que la ocasionaron se produzcan efectivamente. En tanto que dichos gastos no se produzcan (no se esperan hasta 2006) y siempre que las previsiones de entrada en vigor de la nueva normativa se mantengan, la diferencia negativa de consolidación figurará en el epígrafe «C» del modelo de balance de las cuentas anuales consolidadas.

AJUSTES DERIVADOS DE LAS OPERACIONES INTERNAS**Punto 1**

EN BALANCE:

| | | | |
|----|---------------------------------|--|----|
| 30 | <i>P y G «A»</i> (100 × 0,3) | | |
| | | <i>a Reservas «A»</i> (80 × 0,3) | 24 |
| | | <i>a Participaciones puestas en equivalencia</i> (20 × 0,3) | 6 |
| | | x | |

EN P y G:

| | | | |
|----|--|--------------------------|----|
| 30 | <i>Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia</i> | | |
| | | <i>a Saldo P y G «A»</i> | 30 |
| | | x | |

Punto 2

EN BALANCE:

| | | | | |
|-----|-------------------------------------|---|--|-----|
| 3,6 | P y G «A» [0,3 (100 – 80) × 0,6] | | | |
| | | a | Participaciones puestas en equivalencia | 3,6 |
| | | x | | |

EN P y G:

| | | | | |
|-----|---|---|-----------------|-----|
| 3,6 | Participación de beneficios de sociedades puestas en equiva- lencia | | | |
| | | a | Saldo P y G «A» | 3,6 |
| | | x | | |

Punto 3

EN BALANCE:

| | | | | |
|-----|--------------|---|---------|-----|
| 200 | Reservas «B» | | | |
| | | a | Terreno | 200 |
| | | x | | |

SALDOS SIGNIFICATIVOS DE LAS CUENTAS CONSOLIDADAS DEL GRUPO FORMADO POR «B» Y «C» A 31-12-2004

- Capital: 2.000
- Reservas: 820 (1.100 – 80 ⁽¹⁾ – 200 ⁽²⁾)
- Reservas en sociedades consolidables: 80 [0,8 (1.500 – 1.400)]
- P y G: 620 (300 + 0,8 × 400)

(1) Amortización del fondo de comercio durante los años 1999 a 2003.

(2) Ajuste por la venta del terreno en aplicación del punto 3 de las operaciones internas que plantea el supuesto.

Por tanto el patrimonio contable del grupo formado por las sociedades «B» y «C» asciende a 31-12-2004 a **3.520 M.** de los que 620 M. corresponden a resultados, y **2.900 M.** a capital y reservas.

ELIMINACIÓN INVERSIÓN – FONDOS PROPIOS

EN BALANCE:

| | | | |
|-------|--|---|-------|
| 1.056 | <i>Participaciones puestas en equivalencia</i> | | |
| | (0,3 × 3.520) | | |
| 160,8 | <i>Reservas sociedades consolidadas por puesta en equivalencia</i> | | |
| | {0,3 [2.900 – 3.436]} | | |
| | | <i>a Inversiones financieras permanentes</i> | 1.000 |
| | | <i>a P y G «A»</i> | 186 |
| | | (0,3 × 620) | |
| | | <i>a Diferencia (-) primera consolidación</i> | 30,8 |
| | _____ | x _____ | |

EN P y G:

| | | | |
|-----|------------------------|---|-----|
| 186 | <i>Saldo P y G «A»</i> | | |
| | | <i>a Participación de beneficios en sociedades por puesta en equivalencia</i> | 186 |
| | _____ | x _____ | |

El saldo, en el balance consolidado, de la cuenta participaciones puestas en equivalencia asciende a 1.046,4 M. Una vez deducidos del importe que figura en el asiento de eliminación Inversión –Fondos Propios (1.056 M.) Los importes deducidos de los ajustes por operaciones internas (6 M. + 3,6 M.).

Del mismo modo el saldo, en la cuenta de P y G consolidada, de la cuenta participación en beneficio de sociedades puestas en equivalencia asciende a 176,4 M.