

Consolidación de estados financieros – Caso práctico

La norma de información financiera B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”, establece:

Estados financieros consolidados - son aquellos estados financieros que presentan la situación financiera, los resultados, los cambios en el capital contable y los flujos de efectivo, en forma consolidada de una entidad económica conformada por la entidad controladora y sus subsidiarias.

Controladora - es aquella entidad que controla a una o más subsidiarias.

Subsidiaria - es una entidad sobre la cual otra entidad ejerce control; la subsidiaria puede tener una forma jurídica similar o diferente a la de la controladora; por ejemplo, puede ser una sociedad anónima, una sociedad civil, un fideicomiso, una asociación, una Entidad con Propósito Específico (EPE), etcétera.

Control - es el poder de decidir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Se presume que existe control cuando una entidad es propietaria, directa o indirectamente a través de subsidiarias, de más de la mitad del poder de voto de otra entidad, salvo que por circunstancias excepcionales, sea claramente demostrable que dicha propiedad no constituye control. También existe control cuando la entidad es propietaria de la mitad o menos del poder de voto de una entidad pero:

- a) Tiene poder sobre más de la mitad de los derechos de voto por acuerdo con otros inversionistas;
- b) Tiene poder para gobernar las políticas financieras y de operación de una entidad, establecido en leyes, reglamentos, estatutos, o bien, mediante algún acuerdo;
- c) Tiene poder para nombrar o remover a la mayoría de los miembros del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente, cuando el control de la entidad se ejerce a través del mismo;
- d) Tiene poder para decidir la mayoría de los votos en las reuniones del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente, cuando el control de la entidad se ejerce a través de éste.

Procedimiento de consolidación:

- 1) Sumar los estados financieros de la controladora y las subsidiarias,
- 2) Eliminar las cuentas por cobrar contra las cuentas por pagar intercompañías,
- 3) Eliminar los efectos de las operaciones intercompañías (utilidades o pérdidas).
- 4) Eliminar las inversiones en subsidiarias contra el capital contable en estas últimas.
- 5) Determinar la participación no controladora (porción del capital contable de una subsidiaria que pertenece a otros dueños distintos a la controladora).

Caso práctico

Balanzas iniciales de las compañías controladora y subsidiaria, la primera posee el 98% de las acciones de la última.

BALANCE GENERAL 2015	Controladora Balanza inicial	Subsidiaria Balanza inicial
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 20,000	\$ 15,000
Cuentas por cobrar	0	60,000
Cuentas por cobrar a afiliadas	0	0
Inventarios	300,000	0
Total activo circulante	320,000	75,000
INVERSIÓN EN ACCIONES	49,000	
Total activo	<u>369,000</u>	<u>75,000</u>
PASIVO		
PASIVO CIRCULANTE:		
Proveedores	84,000	15,000
Cuentas por pagar a afiliadas	0	0
Total pasivo	84,000	15,000
CAPITAL CONTABLE:		
Capital social	160,000	50,000
Utilidades retenidas	125,000	10,000
Utilidad neta	0	0
Total capital contable	285,000	60,000
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 369,000</u>	<u>\$ 75,000</u>

Operaciones entre compañías controladora y subsidiaria.

1. Compañía controladora vende mercancías a crédito a compañía subsidiaria por \$200,000 con un costo de \$100,000 (50% de margen de utilidad).
2. Compañía subsidiaria vende las mercancías a crédito a un tercero independiente por \$62,500 con un costo de \$50,000 (25% de margen de utilidad).

Registro contable en Compañía controladora (sin efectos de impuestos).

BALANCE GENERAL 2015	Controladora	Operaciones		Controladora
	Balanza	D		Balanza
	Inicial		H	final
ACTIVO				
ACTIVO CIRCULANTE:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 20,000			\$ 20,000
Cuentas por cobrar	0			0
Cuentas por cobrar a afiliadas	0	1 150,000		150,000
Inventarios	300,000		100,000	200,000
Total activo circulante	320,000			370,000
INVERSIÓN EN ACCIONES	49,000			49,000
Total activo	369,000			419,000
PASIVO				
PASIVO CIRCULANTE:				
Proveedores	84,000			84,000
Cuentas por pagar a afiliadas	0			0
Total pasivo	84,000			84,000
CAPITAL CONTABLE:				
Capital social	160,000			160,000
Utilidades retenidas	125,000			125,000
Utilidad neta	0	100,000	150,000	50,000
Total capital contable	285,000			335,000
Total pasivo y capital contable	\$ 369,000	250,000	250,000	\$ 419,000
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 2015	Controladora	Operaciones		Controladora
	Balanza	D		Balanza
	Inicial		H	final
Ventas netas	\$ 0		150,000	\$ 150,000
Costo de ventas	0	1 100,000		100,000
Utilidad neta	\$ 0	100,000	150,000	\$ 50,000

Registro contable en Compañía subsidiaria (sin efectos de impuestos).

BALANCE GENERAL 2015	Subsidiaria Balanza inicial	Operaciones		Subsidiaria Balanza final
ACTIVO		D	H	
ACTIVO CIRCULANTE:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 15,000			\$ 15,000
Cuentas por cobrar	60,000	2 62,500		122,500
Cuentas por cobrar a afiliadas	0			0
Inventarios	0	1 150,000	50,000	2 100,000
Total activo circulante	75,000			237,500
INVERSIÓN EN ACCIONES				0
Total activo	<u>\$ 75,000</u>			<u>\$ 237,500</u>
PASIVO				
PASIVO CIRCULANTE:				
Proveedores	15,000			15,000
Cuentas por pagar a afiliadas	0		150,000	1 150,000
Total pasivo	15,000			165,000
CAPITAL CONTABLE:				
Capital social	50,000			50,000
Utilidades retenidas	10,000			10,000
Utilidad neta	0	50,000	62,500	12,500
Total capital contable	60,000			72,500
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 75,000</u>	<u>262,500</u>	<u>262,500</u>	<u>\$ 237,500</u>
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 2015	Subsidiaria Balanza inicial	Operaciones		Subsidiaria Balanza final
		D	H	
Ventas netas	\$ 0		62,500	2 \$ 62,500
Costo de ventas	0	2 50,000		50,000
Utilidad neta	<u>\$ 0</u>	<u>50,000</u>	<u>62,500</u>	<u>\$ 12,500</u>

Procedimiento para la consolidación de estados financieros:

- A. Se suman los estados financieros de Compañía controladora y subsidiarias (98% de participación de la controladora).
- B. Se eliminan CxC vs CxP entre compañía controladora y compañía subsidiaria.
- C. Se eliminan efectos de operaciones intercompañías (Utilidad en inventarios y/o costo de ventas si se vendió a un tercero).
- D. Se elimina las inversiones permanentes en subsidiarias.
- E. Determinar participación no controladora (Para este ejemplo 2% del capital contable de la subsidiaria).

<u>Balance General 2015</u>	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiaria</u>	<u>A</u>	<u>Eliminaciones</u>		<u>Balance</u>
	<u>Balanza</u>	<u>Balanza</u>		<u>D</u>	<u>H</u>	<u>General</u>
ACTIVO	final	Final	Subtotal			Consolidado
ACTIVO CIRCULANTE:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 20,000	\$ 15,000	\$ 35,000			\$ 35,000
Cuentas por cobrar	0	122,500	122,500			122,500
Cuentas por cobrar a afiliadas	150,000	0	150,000	150,000	B	0
Inventarios	200,000	100,000	300,000	33,333	C	266,667
Total activo circulante	370,000	237,500	607,500			424,167
INVERSIÓN EN ACCIONES	49,000	0	49,000	49,000	D	0
Total activo	<u>419,000</u>	<u>237,500</u>	<u>656,500</u>			<u>424,167</u>
PASIVO						
PASIVO CIRCULANTE:						
Proveedores	84,000	15,000	99,000			99,000
Cuentas por pagar a afiliadas	0	150,000	150,000	B	150,000	0
Total pasivo	84,000	165,000	249,000			99,000
CAPITAL CONTABLE:						
Capital social	160,000	50,000	210,000	D,E	50,000	160,000
Utilidades retenidas	125,000	10,000	135,000	E	200	134,800
Utilidad neta	50,000	12,500	62,500	150,250	116,667	28,917
Participación controladora	335,000	72,500	407,500			323,717
Participación no controladora	0	0	0		1,450	E 1,450
Total capital contable	335,000	72,500	407,500			325,167
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 419,000</u>	<u>\$ 237,500</u>	<u>\$656,500</u>	<u>350,450</u>	<u>350,450</u>	<u>\$ 424,167</u>
Estado de Resultado Integral 2015	Controladora	Subsidiaria	A	Eliminaciones		Estado de
	Balanza	Balanza		D	H	resultado int.
	final	final	Subtotal			Consolidado
Ventas netas	\$ 150,000	\$ 62,500	\$212,500	C	150,000	\$ 62,500
Costo de ventas	100,000	50,000	150,000		116,667	C 33,333
Utilidad neta	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ 12,500</u>	<u>\$ 62,500</u>	<u>150,000</u>	<u>116,667</u>	<u>\$ 29,167</u>
Utilidad neta atribuible a:						
Participación controladora						28,917
Participación no controladora				E	250	250
					250 0	<u>29,167</u>

Comprobación de efecto en balance general y estado de resultados.

1. Las ventas netas en estado de resultado integral, corresponden a ventas de controladora y subsidiaria con terceros.
2. El costo de ventas en estado de resultado integral, corresponde al costo por las ventas con terceros, tal como si la venta la hubiera realizado la compañía controladora. Esto es, el costo de ventas de la venta al tercero, incluye una utilidad del 50% (venta de controladora a subsidiaria), por lo que el costo en la venta al tercero por \$50,000 le eliminamos el margen de utilidad **\$16,667** (\$50,000 / 1.5), resultando un costo de ventas consolidado de \$33,333.
3. En balance general, el inventario excluye la utilidad proporcional en venta de compañía controladora a compañía subsidiaria de \$33,333, por lo eliminamos el margen de utilidad **\$33,333** (\$100,000 / 1.5), resultando un inventario de \$66,667 más \$200,000 de inventario en la controladora, resulta un inventario consolidado por \$266,667.
4. Si sumamos el margen de utilidad eliminamos en los puntos 2 y 3 anteriores, por \$16,667 y \$33,333; respectivamente, da como resultado \$50,000, que es la utilidad en venta de inventario de la compañía controladora a la subsidiaria.

¿Cómo hubieran resultado los estados financieros sin la venta a un tercero?

Balance General 2015	Controladora	Subsidiaria	A	Eliminaciones		
	Balanza final	Balanza final	Subtotal	D	H	Consolidado
ACTIVO						
ACTIVO CIRCULANTE:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 20,000	\$ 15,000	\$ 35,000			\$ 35,000
Cuentas por cobrar	0	60,000	60,000			60,000
Cuentas por cobrar a afiliadas	150,000	0	150,000		150,000 B	0
Inventarios	200,000	150,000	350,000		50,000 C	300,000
Total activo circulante	370,000	225,000	595,000			395,000
INVERSIÓN EN ACCIONES	49,000	0	49,000		49,000 D	0
Total activo	<u>419,000</u>	<u>225,000</u>	<u>644,000</u>			<u>395,000</u>
PASIVO						
PASIVO CIRCULANTE:						
Proveedores	84,000	15,000	99,000			99,000
Cuentas por pagar a afiliadas	0	150,000	150,000	B 150,000		0
Total pasivo	84,000	165,000	249,000			99,000
CAPITAL CONTABLE:						
Capital social	160,000	50,000	210,000	D,E 50,000		160,000
Utilidades retenidas	125,000	10,000	135,000	E 200		134,800
Utilidad neta	50,000	0	50,000	150,000	100,000	0
Participación controladora	335,000	60,000	395,000			294,800
Participación no controladora	0	0	0		1,200 E	1,200
Total capital contable	335,000	60,000	395,000			296,000
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 419,000</u>	<u>\$ 225,000</u>	<u>\$644,000</u>	<u>350,200</u>	<u>350,200</u>	<u>\$ 395,000</u>

<u>Estado de Resultado Integral 2015</u>	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiaria</u>	<u>A</u>	<u>Eliminaciones</u>		<u>Estado de</u>
	<u>Balanza</u>	<u>Balanza</u>	<u>Subtotal</u>	<u>D</u>	<u>H</u>	<u>resultado int.</u>
	<u>final</u>	<u>final</u>				<u>Consolidado</u>
Ventas netas	\$ 150,000	\$ 0	\$150,000	C 150,000		\$ 0
Costo de ventas	<u>100,000</u>	<u>0</u>	<u>100,000</u>		<u>100,000</u>	<u>C 0</u>
Utilidad neta	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 50,000</u>	<u>150,000</u>	<u>100,000</u>	<u>\$ 0</u>

Consideraciones finales.

De acuerdo a las normas de información financiera, la inversión en acciones en la Compañía controladora debe estar valuada por el método de participación, para efectos de este caso práctico, dicha inversión está valuada a su costo de adquisición, no teniendo ningún efecto a nivel de estados financieros consolidados, pero si individualmente en los estados financieros de la compañía controladora.

C.P.C. Roberto Ruiz Velázquez
Septiembre de 2016