

**Universidad Católica de Santa Fe – Facultad de
Ciencias Económicas**

Materia: Contabilidad Superior II – Unidad V

**Casos prácticos sobre consolidación de estados
contables**

Material preparado por Carlos Federico Torres

Santa Fe, octubre de 2013

Primer caso: Consolidación de estados contables existiendo más de una sociedad controlada

“La Estrella SA” posee el 70 % de las acciones de “Arial SA.” y ésta a su vez posee el 85 % de las acciones de “Nueva Era SA”. Los siguientes son los estados de situación patrimonial y de resultados de las tres empresas, a la fecha de cierre de ejercicio de la primera de ellas, **antes de incorporar en ellos el resultado de la participación de las dos primeras en sus respectivas controladas:**

Estado de situación patrimonial de “La Estrella SA”

Activo		Pasivo	
Caja y bancos	14.400.-	Deudas comerciales	21.000.-
Créditos por ventas	19.200.-	Deudas fiscales	<u>17.000.-</u>
Bienes de cambio	34.500.-	Total del Pasivo	<u>38.000.-</u>
Inversiones	61.000.-	Patrimonio Neto	
Bienes de uso	43.900.-	Capital suscrito	72.000.-
Total del Activo	<u>173.000.-</u>	Ganancias reservadas	18.000.-
		Resultados no asignados	<u>45.000.-</u>
		Total del Patrimonio Neto	<u>135.000.-</u>

El rubro “Inversiones” tiene la siguiente composición:

Conceptos	Importes
Acciones VPP (70 % del patrimonio neto de Arial SA antes del resultado de ésta: 100.000 x 70 5)	70.000.-
Menos: Llave negativa neta de depreciaciones anteriores	<u>-9.000.-</u>
Neto	<u>61.000.-</u>
La llave negativa no tendrá desafectación durante este ejercicio.	

Estado de Resultados de “La Estrella SA”

Ventas	97.000.-
Costo de ventas	<u>-27.000.-</u>
Ganancia Bruta	70.000.-
Gastos de administración	-13.000.-
Gastos de comercialización	-17.000.-
<u>Resultados financieros y por tenencia</u>	
Intereses ganados	15.000.-
Impuesto a las ganancias	<u>-10.000.-</u>
<u>Ganancia final</u>	<u>45.000.-</u>

Estado de situación patrimonial de “Arial SA”

Activo		Pasivo	
Caja y bancos	1.750.-	Deudas comerciales	23.000.-
Créditos por ventas	18.000.-	Deudas fiscales	<u>27.000.-</u>
Bienes de cambio	42.000.-	Total del Pasivo	<u>50.000.-</u>
Inversiones	48.250.-	Patrimonio Neto	
Bienes de uso	<u>65.000.-</u>	Capital suscrito	90.000.-
Total del Activo	<u>175.000.-</u>	Ganancias reservadas	23.000.-
		Resultados no asignados	<u>12.000.-</u>
		Total del Patrimonio Neto	<u>125.000.-</u>

El rubro “Inversiones” incluye acciones por la participación de Arial SA en el patrimonio de Nueva Era SA valuadas a VPP por \$ 38.250.- (85 % de \$ 45.000.-, importe que corresponde a la medición del patrimonio neto de esta sociedad) y \$ 10.000.- correspondiente a un valor llave positivo generado al momento de adquirirse esas acciones. Junto con la determinación del resultado de la participación, se contabilizará una amortización de esta llave por \$ 1.000.-

Estado de Resultados de “Arial SA”

Ventas	67.000.-
Costo de ventas	-32.000.-
<u>Ganancia Bruta</u>	35.000.-
Gastos de administración	-11.000.-
Gastos de comercialización	-7.000.-
<u>Resultados financieros y por tenencia</u>	
Intereses ganados	13.000.-
Impuesto a las ganancias	-5.000.-
<u>Ganancia final</u>	<u>25.000.-</u>

Como puede observarse, esta sociedad tenía un remanente del saldo inicial de Resultados no asignados negativo por \$ 13.000.-, dado que con una ganancia final de \$ 24.000.-, el saldo final de dicha cuenta es positivo en \$ 12.000.-

Estado de situación patrimonial de “Nueva Era S.A.”

Activo		Pasivo	
Caja y bancos	4.300.-	Deudas comerciales	13.800.-
Créditos por ventas	16.700.-	Deudas fiscales	<u>6.200.-</u>
Bienes de cambio	35.500.-	<u>Total del Pasivo</u>	<u>20.000.-</u>
Bienes de uso	28.000.-	Patrimonio Neto	
Bienes intangibles	<u>3.500.-</u>	Capital suscrito	38.000.-
<u>Total del Activo</u>	<u>88.000.-</u>	Ganancias reservadas	7.000.-
		Resultados no asignados	<u>23.000.-</u>
		<u>Total del Patrimonio Neto</u>	<u>68.000.-</u>

Estado de Resultados de “Nueva Era SA”

Ventas	61.000.-
Costo de ventas	-29.000.-
<u>Ganancia Bruta</u>	32.000.-
Gastos de administración	-21.000.-
Gastos de comercialización	-14.000.-
<u>Resultados financieros y por tenencia</u>	
Intereses ganados	36.000.-
Impuesto a las ganancias	-10.000.-
<u>Ganancia final</u>	<u>23.000.-</u>

No existen resultados no trascendidos generados por operaciones entre empresas del grupo económico ni saldos recíprocos entre empresas del grupo económico.

La propuesta consiste en:

1. Calcular e incorporar en los estados contables individuales de las controlantes, el resultado de su participación en las respectivas controladas, reelaborando los mismos.
2. Efectuar la consolidación de los estados contables de este grupo económico, preparando las respectivas planillas de consolidación. Los cálculos de los ajustes por operaciones entre empresas del grupo que se detallaron en el planteo, deberán exponerse claramente.
3. Practicar las registraciones contables en los libros de cada empresa y en el de ajustes de consolidación del grupo económico.

Estados contables consolidados de “Arial SA” y “Nueva Era SA”

Estado de situación patrimonial

Rubros	Arial SA	Nueva Era SA	Ajustes y eliminaciones		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
<u>Activo</u>					
Caja y bancos	1.750	4.300			6.050
Créditos por ventas	18.000	16.700			34.700
Bienes de cambio	42.000	35.500			77.500
Inversiones	57.800			57.800	
Bienes de uso	65.000	28.000			93.000
Bienes intangibles		3.500			3.500
Llave	9.000				9.000
<u>Total del Activo</u>	193.550	88.000		57.800	223.750
<u>Pasivo</u>					
Deudas comerciales	23.000	13.800			36.800
Deudas fiscales	27.000	6.200			33.200
<u>Total del Pasivo</u>	50.000	20.000			-70.000
<u>PANCPSC</u>				10.200	-10.200
<u>Patrimonio Neto</u>					
Capital suscrito	90.000	38.000	38.000		90.000
Ganancias reservadas	23.000	7.000	7.000		23.000
Resultados no asignados	30.550	23.000	23.000		30.550
<u>Total del P. Neto</u>	143.550	68.000			143.550
Suma de ajustes			68.000	68.000	

Estado de resultados

Rubros	Arial SA	Nueva Era SA	Ajustes y eliminaciones		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	67.000	61.000			128.000
Costo de ventas	-32.000	-29.000			-61.000
<u>Ganancia bruta</u>	35.000	32.000			67.000
Gastos de administración	-11.000	-21.000			-32.000
Gastos de comercialización	-7.000	-14.000			-21.000
Intereses ganados	13.000	36.000			49.000
Participación en el resultado de sociedades controladas	18.550		18.550		
Amortización llave			1.000		-1.000
PANCRSC.			3.450		-3.450
Impuesto a las ganancias	-5.000	-10.000			-15.000
<u>Ganancia final</u>	43.550	23.000	23.000		43.550

Contabilización

Cuentas	Débitos	Créditos
<u>Capital suscrito</u>	38.000.-	
<u>Ganancias reservadas</u>	7.000.-	
<u>Participación en el resultado de sociedades controladas</u>	18.550.-	
<u>Participación de accionistas no controlantes en el resultado de sociedades controladas</u>		
<u>Depreciación llave</u>	3.450.-	
<u>Acciones – VPP</u>	1.000.-	
<u>Participación de accionistas no controlantes en el patrimonio de sociedades controladas</u>		57.800.-
		10.200.-

Estados contables consolidados de “La Estrella SA” con los de “Arial SA” y “Nueva Era SA”. ya consolidados

Estado de situación patrimonial

Rubros	La Estrella SA	Arial. SA y Nueva Era SA	Ajustes y eliminaciones		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
<u>Activo</u>					
Caja y bancos	14.400	6.050			20.450
Créditos por ventas	19.200	34.700			53.900
Bienes de cambio	34.500	77.500			112.000
Inversiones: VPP actualizado	100.485			100.485	
Bienes de uso	43.900	93.000			136.900
Bienes intangibles		3.500			3.500
<u>Subtotal del Activo</u>	212.485	214.750		100.485	326.750
Llave	-9.000	9.000			-.-
<u>Total del Activo</u>	203.485	223.750		100.485	326.750
<u>Pasivo</u>					
Deudas comerciales	21.000	36.800			57.800
Deudas fiscales	17.000	33.200			50.200
<u>Total del Pasivo</u>	38.000	70.000			-108.000
<u>PANCPSC</u>		10.200		43.065	-53.265
<u>Patrimonio Neto</u>					
Capital suscrito	72.000	90.000	90.000		72.000
Ganancias reservadas	18.000	23.000	23.000		18.000
Resultados no asignados	75.485	30.550	30.550		75.485
<u>Total del P. Neto</u>	165.485	143.550			165.485
<u>Suma de ajustes</u>			143.550	143.550	

Estado de resultados

Rubros	La Estrella SA	Arial SA y Nueva Era SA	Ajustes y eliminaciones		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	97.000	128.000			225.000
Costo de ventas	-.27.000	-61.000			-88.000
<u>Ganancia bruta</u>	70.000	67.000			137.000
Gastos de administración	-13.000	-32.000			-45.000
Gastos de comercialización	-17.000	-21.000			-38.000
Intereses ganados	15.000	49.000			64.000
Participación en el resultado de sociedad controlada	30.485		30.485		
Amortización llave		-1.000			-1.000

PANCRSC		-3.450	13.065		-16.515
Impuesto a las ganancias	-10.000	-15.000			-25.000
Ganancia final	75.485	43.550	43.550		75.485

Contabilización

Cuentas	Débitos	Créditos
<u>Capital suscrito</u>	90.000	
<u>Ganancias reservadas</u>	23.000	
<u>Participación en el resultado de sociedades controladas</u>	30.485	
<u>Participación de accionistas no controlantes en el resultado de sociedades controladas</u>	13.065	13.000
<u>Resultados no asignados</u>		100.485
<u>Acciones - VPP</u>		
<u>participación de otros accionistas en el patrimonio de sociedades controlantes</u>		43.065

Segundo caso: Consolidación proporcional

En el apartado III. de este material señalábamos textualmente que:

“Consolidar implica:

- Sumar línea por línea las cuentas similares de cada uno de los entes individuales que integran el grupo cuya información contable se ha de consolidar.
- Efectuar los ajustes y eliminaciones en esos saldos que resulten necesarios para llegar a los saldos que se incluirán en los estados contables consolidados.

Queda en consecuencia definido un sistema contable integrado, es decir un conjunto de sistemas contables a través del cual se arriba a los saldos consolidados que se incluirán en dichos estados contables”.

En el caso de consolidación proporcional, debe tenerse en cuenta que en la sociedad controlada obviamente se encuentran contabilizados sus saldos por sus respectivos importes totales. Por lo tanto, para arribar a los saldos consolidados deberá procederse a eliminar la proporción de los saldos contabilizados por la controlada en sus registros contables que proporcionalmente no corresponden a la inversión de la sociedad controlante, debido a que cuando se aplica consolidación proporcional, sólo se incluyen en los estados consolidados la porción de los saldos de las cuentas de la sociedad controlada que corresponden al porcentaje de participación de la sociedad controlante.

Se ejemplifica lo expuesto mediante el siguiente caso práctico:

“El Ataque S.A.” posee el 40 % de las acciones de “La Defensa S.A.” y ejerce control conjunto sobre ésta junto con otros dos accionistas.. Al cierre del ejercicio finalizado el 31/8/04 las situaciones patrimoniales de ambas empresas era la siguiente:

Rubros	Saldos en “El Ataque S.A.”	Saldo en “La Defensa S.A.”
<u>Activo</u>		
Caja y bancos	55.000.-	54.000.-
Bienes de cambio	51.000.-	96.000.-
Acciones VPP (1)	80.000.-	
Bienes de uso	65.000.-	77.000.-
<u>Total del activo</u>	<u>251.000.-</u>	<u>227.000.-</u>
<u>Pasivo</u>		
Deudas comerciales	25.000.-	37.000.-
<u>Total del pasivo</u>	<u>25.000.-</u>	<u>37.000.-</u>
<u>Patrimonio neto</u>		
Capital suscrito	160.000.-	110.000.-
Ganancias reservadas	42.000.-	60.000.-
Resultados no asignados	24.000.-	20.000.-
<u>Total del patrimonio neto</u>	<u>226.000.-</u>	<u>190.000.-</u>

- (1) El mayor valor resultante en la medición del VPP respecto a la participación en el patrimonio neto contable de la sociedad emisora ($190.000 \times 40 \% = \$ 76.000.-$) obedece al revalúo extracontable que se efectuó al valor de los bienes de uso de “La Defensa SA” cuando “El Ataque SA” adquirió el 40 % de sus acciones.

Durante el ejercicio siguiente, finalizado el 31/8/05, “El Ataque SA” realizó únicamente las siguientes operaciones:

- 1) Pagó dividendos en efectivo a sus accionistas por \$ 19.000.-, destinando a ganancias reservadas el resto de los resultados no asignados existentes al cierre del ejercicio anterior.
- 2) Cobró \$ 8.000.- en concepto de dividendos en efectivo pagados por “La Defensa SA” Dicho importe representa la porción que le corresponde del total de dividendos pagados por esta última ($20.000 \times 0,40 = 8.000.-$), es decir que “La Defensa SA” distribuyó en efectivo la totalidad de sus resultados no asignados al inicio del ejercicio.
- 3) Ambas sociedades pagaron el 50 % de sus respectivas deudas comerciales.
- 4) Vendió mercaderías a su controlada al contado en \$ 40.000.- El costo de las mismas había sido de \$ 33.000.- y dichas mercaderías formaban parte de sus existencias al inicio del ejercicio.

A su vez “La Defensa SA” además de las operaciones que surgen de los puntos 2) a 4) indicados con anterioridad efectuó las siguientes ventas al contado a terceros:

- 1) Por \$ 20.000.- mercaderías adquiridas a su controlante, según punto 4) anterior. Costo de ventas: \$ 14.000.-
- 2) Por \$ 23.000.- mercaderías que tenía en existencia al inicio del ejercicio Costo de ventas: \$ 11.000.-

Ambas empresas amortizaron sus bienes de uso en el 5 % de su valor al inicio del ejercicio.. Se deberá:

- a) Determinar el VPP a fecha de cierre del ejercicio en consideración.
- b) Preparar los estados de situación patrimonial, de resultados y de flujo de efectivo y equivalentes consolidados de ambas empresas al 31/8/2005, aplicando las NCP que corresponden al caso.

Solución

Efectos de las operaciones entre ambas sociedades

Las operaciones realizadas entre ambas empresas durante el ejercicio, han tenido en sus respectivos estados de resultados el siguiente reflejo:

Rubros	En el estado de resultados de “El Ataque SA”	En el estado de resultados de “La Defensa SA”
Ventas	40.000.-	20.000.-
Costo de ventas	-33.000.-	-14.000.-
Ganancia bruta	7.000.-	6.000.-

Las ventas de la sociedad controlante a la sociedad controlada, por un total de \$ 40.000.-, forma parte de resultados:

- a) No trascendidos por \$ 26.000.-, cifra que representa el 65 % del total de las ventas ($26.000/40.000 = 65 \%$)

- b) Trascendidos por \$ 14.000.-, es decir por el importe informado como costo de ventas de la sociedad controlada por la reventa a terceros de mercaderías adquiridas a su controlante.

Cálculo del VPP y el resultado de la participación en la sociedad controlada a fecha de cierre del ejercicio

El patrimonio neto y los resultados del ejercicio en la sociedad controlada son los siguientes:

1) Patrimonio neto: $190.000 - 20.000 + 6.000 + 12.000 - 3.850 =$ \$ 184.150.-
2) Resultado de la participación: $184.150 - (190.000 - 20.000) =$ \$ 14.150.-

El importe de resultados no trascendidos a eliminar del VPP y su resultados, es el siguiente:

$$40.000 - 33.000 = 7.000 \text{ y } 7.000 \times 65 \% = \$ 4.550.-$$

65 % es el porcentaje de resultados no trascendidos que se determinó en el apartado anterior de esta solución. La controlante entonces medirá su VPP a fecha de cierre y contabilizará el resultado de su participación de acuerdo a los siguientes cálculos:

<u>Cálculo del VPP</u>	
$184.150 + 10.000 \times 0,95 - 4.550 = 189.100$	
$189.100 \times 0,40 =$ \$ 75.640	
<u>Cálculo del resultado por diferencia entre VPP anterior y actual</u>	<u>Cálculo del resultado a través del resultado de la sociedad controlada:</u>
$75.640 - (80.000 - 8.000) =$ \$ 3.640.-	$14.150 - 4.550 - 500 = 9.100$ (resultado ajustado) y $9.100 \times 40 \% =$ \$ 3.640.-

Estado de situación patrimonial consolidado

Rubros	“El Ataque S.A.”	“La Defensa S.A.”	Ajustes y eliminaciones		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
<u>Activo</u>					
Caja y bancos	71.500.-	18.500.-		11.100.-	78.900.-
Bienes de cambio	18.000.-	111.000.-		68.420.-	60.580.-
Inversiones	75.640.-	-.-		75.640.-	-.-
Bienes de uso	61.750.-	73.150.-	3.800.-	43.890.-	94.810.-
Total del Activo	226.890.-	202.650.-	3.800.-	199.050.-	234.290.-
<u>Pasivo</u>					
Deudas comerciales	12.500.-	18.500.-	11.100.-		19.900.-
Total del Pasivo	12.500.-	18.500.-	11.100.-		19.900.-
<u>Patrimonio Neto</u>					
Capital suscrito	160.000.-	110.000.-	110.000.-		160.000.-
Ganancias reservadas	47.000.-	60.000.-	60.000.-		47.000.-
Resultados no asignados	7.390.-	14.150.-	14.150.-		7.390.-
Total patrimonio neto	214.390.-	184.150.-	184.150.-		214.390.-
Suma de ajustes			199.050.	199.050.-	

Los ajustes y eliminaciones en activos y pasivos responden a los siguientes cálculos:

- a) En todos los rubros que los integran se ha deducido el 60 % de los respectivos saldos en la sociedad controlada, porcentaje que no corresponde a la participación de la sociedad inversora.

- b) En bienes de cambio, además se ha eliminado el resultado no trascendido, ya proporcionado al 40 % dado que no existe la cuenta POAPSC que recogería la porción que no corresponde a la sociedad controlante. En consecuencia el importe total eliminación es

$$111.000 \times 0,60 + 4.550 \times 0,40 = 68.420.-$$

- c) En los bienes de uso, además de la eliminación del porcentaje que no corresponde a la participación de la sociedad inversora en esos bienes pertenecientes a la controlada (60 % de \$ 73.150.-), se ha agregado el valor extracontable que incide en el VPP, pero por el mismo motivo al que se alude en el inciso anterior, sólo en el porcentaje de participación de la sociedad inversora, es decir:

$$10.000 \times 0,95 \times 0,40 = \$ 3.800.-$$

Estado de resultados consolidado

Rubros	“El Ataque SA”	“La Defensa SA”	Ajustes y eliminaciones		Estado de sit. patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	40.000.-	43.000.-	41.800.-		41.200.-
Costo de ventas	-33.000.-	-25.000.-		29.180.-	-28.820.-
Ganancia bruta	7.000.-	18.000.-	41.800.-	29.180.-	12.380.-
Amortizaciones	-3.250.-	-3.850.-	200.-	2.310.-	-4.990.-
Ganancia participación en sociedad controlada	3.640.-		3.640.-		.-
Resultado final	7.390.-	14.150.-	45.640.-	31.490.-	7.390.-

Los ajustes y eliminaciones responden a los siguientes cálculos:

Cuentas	Porción del saldo en controlada que no corresponde a la controlante	Resultados no trascendidos (65 %)	Resultados trascendidos (35 %)	Depreciación del mayor valor extracontable	Total
Ventas	$43.000 \times 0,60 = 25.800.-$	$26.000 \times 0,40 = 10.400$	$14.000 \times 0,40 = 5.600$		41.800.-
Costo de ventas	$25.000 \times 0,60 = 15.000.-$	$21.450 \times 0,40 = 8.580.-$	$14.000 \times 0,40 = 5.600$		29.180.-
Amortizaciones	$3.850 \times 0,60 = 2.310.-$			$500 \times 0,40 = 200.-$	Ajuste neto: 2.110.-

Aclaraciones:

- a) Los resultados provenientes de operaciones entre ambas sociedades (no trascendidos y trascendidos) se eliminan en proporción a la participación de la sociedad controlante, dado que no existe la cuenta POARSC que absorba la parte de esos resultados que no corresponden a dicha sociedad controlante.
- b) El costo de ventas que integra los resultados no trascendidos y que se elimina en el porcentaje de participación de la controlante en la controlada, conforme se indica en el párrafo anterior, ha surgido del siguiente cálculo:

$$33.000 \times 0,65 = 21.450.-$$

Estado de flujo de efectivo consolidado en forma proporcional

<u>Variación neta:</u>	
Saldo inicial de efectivo (55.000 + 54.000 x 0,40)	76.600.-
Aumento neto del efectivo	+2.300.-
Saldo final de efectivo (según del estado de situación patrimonial consolidado)	78.900.-
<u>Causas de la variación:</u>	
<u>Actividades operativas</u>	
Cobros por ventas a clientes: 43.000 x 0,40 + 40.000 x 0,60 (1)	41.200.-
Pago de deudas a proveedores: 25.000 x 0,50 + 37.000 x 0,50 x 0,40	-19.900.-
<u>Efectivo aplicado a las actividades operativas</u>	<u>21.300.-</u>
<u>Actividades de inversión</u>	
Cobro de dividendos: 8.000 x 0,60	4.800.-
<u>Efectivo generado por actividades de inversión</u>	<u>4.800.-</u>
<u>Actividades de financiación:</u>	
Pago de dividendos: 19.000 + 12.000 x 0,40	-23.800.-
<u>Efectivo aplicado a actividades de financiación</u>	<u>-23.800.-</u>
<u>Aumento neto de efectivo</u>	<u>+2.300.-</u>

Aclaraciones acerca de importes incluidos en este estado

Cobros por ventas a clientes	1) 43.000 x 0,40 = se trata de las ventas de la controlada a terceros, las que la controlante incluye en los estados consolidados en % a su participación. 2) 40.000 x 0,60 = son las ventas de la controlante a la controlada, las que en la proporción correspondiente a otros accionistas se considera venta a terceros.
Pagos a proveedores	1) 25.000 x 0,50: Pago de deudas por parte de la controlante según el planteo (50 % del saldo adeudado al inicio del ejercicio) 2) 37.000 x 0,50 x 0,40: Pago de deudas por parte de la controlada según el planteo (50 % del saldo adeudado al inicio del ejercicio), de la que se toma el porcentaje de participación de la controlante, es decir el 40 %.
Cobro de dividendos	1) Dividendos pagados por la controlada a la controlante, que para ésta resultan provenientes de terceros en la medida de la participación de los otros accionistas en la pagadora: 8.000 x 0,60
Pago de dividendos	1) Pago de dividendos por parte de la controlante: 19.000.- 2) Dividendos pagados por la controlada en la parte que corresponde al grupo económico, es decir constituye pago a terceros en la proporción que corresponde a la participación de la controlante: 12.000 x 0,40

Aplicando a este caso **la consolidación total**, los estados consolidados hubiesen sido los siguientes:

Estado de situación patrimonial consolidado

Rubros	“El Ataque S.A.”	“La Defensa S.A.”	Ajustes y eliminaciones		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
<u>Activo</u>					
Caja y bancos	71.500.-	18.500.-			90.000.-
Bienes de cambio	18.000.-	111.000.-		4.550.-	124.450.-
Inversiones	75.640.-	-.-		75.640.-	-.-

Bienes de uso	61.750.-	73.150.-	9.500.-		144.400.-
Total del Activo	226.890.-	202.650.-	9.500.-	80.190.-	358.850.-
Pasivo					
Deudas comerciales	12.500.-	18.500.-			31.000.-
Total del Pasivo	12.500.-	18.500.-			-31.000.-
POAPSC				113.460.-	-113.460.-
Patrimonio Neto					
Capital suscrito	160.000.-	110.000.-	110.000.-		160.000.-
Ganancias reservadas	47.000.-	60.000.-	60.000.-		47.000.-
Resultados no asignados	7.390.-	14.150.-	14.150.-		7.390.-
Total del P. Neto	214.390.-	184.150.-	184.150.-		214.390.-
Suma de ajustes			193.650.-	193.650.-	

Estado de resultados consolidado

Rubros	“El Ataque S.A.”	“La Defensa S.A.”	Ajustes y eliminaciones		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	40.000.-	43.000.-	40.000.-		43.000.-
Costo de ventas	-33.000.-	-25.000.-		35.450.-	-22.550.-
Ganancia bruta	7.000.-	18.000.-	40.000.-	35.450.-	20.450.-
Amortizaciones	-3.250.-	-3.850.-	-500.-		-7.600.-
Ganancia participación de sociedad controlada	3.640.-		3.640.-		-.-
POARSC			5.460.-		-5.460.-
Resultado final	7.390.-	14.150.-	49.600.-	35.450.-	7.390.-

Estado de flujo de efectivo con consolidación total, resuelto según la primera de las alternativas previstas en el primer cuadro de la página 11

<u>Variación neta:</u>	
Saldo inicial de efectivo (55.000 + 54.000)	109.000.-
Disminución neta del efectivo	-19.000.-
Saldo final de efectivo (según estado de situación patrimonial consolidado)	90.000.-
<u>Causas de la variación:</u>	
<u>Actividades operativas</u>	
Cobros por ventas a clientes:	43.000.-
Pago de deudas a proveedores: 25.000 x 0,50 + 37.000 x 0,50	31.000.-
Efectivo generado por las actividades operativas	12.000.-
<u>Actividades de financiación:</u>	
Pago de dividendos: 19.000 + 12.000	-31.000.-
Efectivo aplicado a actividades de financiación	-31.000.-
Disminución neta de efectivo	-19.000.-

Estado de flujo de efectivo con consolidación total, resuelto según la segunda de las alternativas previstas

<u>Variación neta:</u>	
Saldo inicial de efectivo (55.000 + 54.000)	109.000.-
Menos: participación de otros accionistas en el efectivo y equivalentes a efectivo de sociedad controlada: 54.000 x 60 %	-32.400.-
Saldo inicial del efectivo coincidente con el de consolidación proporcional	76.600.-
Aumento neto del efectivo: 78.900 – 76.600	2.300.-
Saldo final de efectivo (según estado de situación patrimonial consolidado)	90.000.-

Menos: participación de otros accionistas en el efectivo y equivalentes a efectivo de sociedad controlada: 18.500 x 60 %		-11.100.-
Saldo final del efectivo coincidente con el de consolidación proporcional		78.900.-
<u>Causas de la variación:</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
Cobros por ventas a clientes:		43.000.-
Pago de deudas a proveedores: 25.000 x 0,50 + 37.000 x 0,50		-31.000.-
Flujos totales generados por las actividades operativas		12.000.-
<u>Participación de otros accionistas en los flujos de efectivo de las actividades operativas:</u>		
1. En cobros a clientes: 43.000 x 60 %		
2. En pagos de sociedad controlada a sociedad controlante que corresponden a otros accionistas: 40.000 x 60 %	-25.800.-	
3. En pagos de deudas comerciales: 18.500 x 60 %	+ 24.000.-	+9.300.-
<u>Efectivo generado por las actividades operativas</u>	+11.100.-	21.300.-
<u>Actividades de inversión</u>		
No hay flujos generados o aplicados a estas actividades. Se explica la causa en las aclaraciones, apartado 3.		
<u>Actividades de financiación:</u>		
Pago de dividendos: 19.000 + 12.000		-31.000.-
<u>Participación de otros accionistas en el flujo de efectivo de las actividades de financiación:</u>		
1. En pagos de dividendos de sociedad controlada que corresponden a otros accionistas:		
a) A otros accionistas: 12.000 x 60 %	+7.200.-	
b) A sociedad controlante: 8.000 x 60 %	+4.800.-	+12.000.-
<u>Efectivo aplicado a actividades de financiación</u>		-19.000.-
<u>Aumento neto de efectivo</u>		2.300.-

Aclaraciones

1. Cobros por ventas a clientes: se consideran sólo las cobranzas provenientes de ventas a terceros, eliminándose las cobranzas y pagos recíprocos por ventas de una empresa a la otra. Estos flujos recíprocos son de \$ 40.000.-
2. Conformación de la participación de otros accionistas en los flujos de efectivo de las actividades operativas: a) Por cobros a clientes: dado que la controlada cobró a clientes \$ 43.000.-, el 60 % de los mismos corresponde a la participación de los otros accionistas. b) Por pagos de sociedad controlada a sociedad controlante que corresponden a otros accionistas: el saldo recíproco de \$ 40.000.- eliminado según se explica en el rubro anterior, estaba conformado por cobranzas para la sociedad controlante y por pagos para la controlada. Por lo tanto, en estos últimos incide la porción que sobre ellos corresponde a los otros accionistas, es decir el 60 %. c) Por pagos de deudas comerciales: dado que la controlada pagó a sus proveedores \$ 18.500.-, el 60 % de los mismos corresponde a la participación de los otros accionistas.
3. Pago de dividendos: se forma por los dividendos pagados por la sociedad controlante y por la porción de dividendos pagados por la controlada a terceros. Los que esta sociedad abonó a su controlante, es decir \$ 8.000.-, constituyen un saldo recíproco que es eliminado junto con dividendos cobrados como contrapartida de esa eliminación (de ahí que éstos no se incluyan en actividades de inversión).

4. Conformación de la participación de otros accionistas en los flujos de efectivo de las actividades de financiación por pagos de dividendos de sociedad controlada que corresponden a otros accionistas:
a) A otros accionistas: el 60 % de estos pagos corresponde a la participación en ellos de los mismos otros accionistas. $12.000 \times 60 \%$
b) : Por pagos de sociedad controlada a sociedad controlante que corresponden a otros accionistas: el saldo recíproco de \$ 8.000.- eliminado según se explica en el rubro anterior, estaba conformado por cobranzas para la sociedad controlante y por pagos para la controlada. Por lo tanto, en estos últimos incide la porción que sobre ellos corresponde a los otros accionistas, es decir $8.000 \times 60 \%$.

Tercer caso: Otra consolidación proporcional

Los estados de situación patrimonial de sociedad controlante y sociedad controlada son los siguientes:

Sociedad controlante		Sociedad controlada	
<u>Activo</u>		<u>Activo</u>	
Caja y bancos	2.900.-	Caja y bancos	2.500.-
Bienes de cambio	16.820.-	Bienes de cambio	6.800.-
Bienes de uso	6.230.-	Bienes de uso	10.000.-
Acciones – VPP	9.050.-	<u>Total del Activo</u>	<u>19.300.-</u>
<u>Total del Activo</u>	<u>35.000.-</u>	<u>Pasivo</u>	
<u>Pasivo</u>		Deudas comerciales	3.200.-
Deudas comerciales	11.000.-	<u>Total del pasivo</u>	<u>3.200.-</u>
<u>Total del pasivo</u>	<u>11.000.-</u>	<u>Patrimonio neto</u>	
<u>Patrimonio neto</u>		Capital suscrito	11.500.-
Capital suscrito	15.000.-	Ganancias reservadas	1.600.-
Ganancias reservadas	5.000.-	Resultados no asignados	3.000.-
Resultados no asignados	4.000.-	<u>Patrimonio neto</u>	<u>16.100.-</u>
<u>Patrimonio neto</u>	<u>24.000.-</u>		

El VPP indicado se encuentra incidido por un mayor valor extracontable de los bienes de uso de la SE, el que a esta fecha de cierre del ejercicio alcanza a \$ 2.000.-, importe ya neto de la amortización en el ejercicio del mayor valor, amortización que se indica al pie del estado de resultados. Así, el cálculo del VPP es el siguiente:

$$(16.100 + 2.000) \times 0,50 = 9.050$$

En ambas sociedades el saldo de resultados no asignados corresponde enteramente al resultado del ejercicio, según surge de sus respectivos estados de resultados. A su vez, los estados de resultados de ambas empresas son los siguientes.

Estado de resultados de sociedad controlante		Estado de resultados de controlada	
Ventas	22.640.-	Ventas	17.900.-
Costo de ventas	-14.140.-	Costo de ventas	-10.700.-
Ganancia bruta	8.500.-	Ganancia bruta	7.200.-
Gastos de administración	-3.180.-	Gastos de administración	-1.600.-
Gastos de comercialización	-2.720.-	Gastos de comercialización	-2.600.-
Rdo. participación en sociedad controlada	1.400.-	<u>Ganancia final</u>	<u>3.000.-</u>
<u>Ganancia final</u>	<u>4.000.-</u>		

Las amortizaciones de los bienes de uso se encuentran incluidas dentro de los gastos de comercialización.

Para determinar la participación de la sociedad controlante en la ganancia de la sociedad controlada, se restó al resultado contable de ésta la suma de \$ 200.- en concepto de amortización del mayor valor de los bienes de uso, cuyo mayor valor extracontable se indicó con anterioridad. El cálculo fue entonces el siguiente:

$$(3.000 - 200) \times 0,50 = \$ 1.400.-$$

La controlante posee el 50 % de las acciones en circulación de la controlada, ejerciendo sobre ella control conjunto con el otro accionista de esta sociedad.

Se solicita preparar de acuerdo al método de consolidación proporcional, que es el que corresponde al caso, los estados de situación patrimonial y de resultados.

Solución

Estado de situación patrimonial consolidado

Rubros	Sociedad controlante	Sociedad controlada	Ajustes y eliminaciones		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
Activo					
Caja y bancos	2.900	2.500		1.250	4.150
Bienes de cambio	16.820	6.800		3.400	20.220
Inversiones	9.050			9.050	.-
Bienes de uso	6.230	10.000	1.000	5.000	12.230
Total del Activo	35.000	19.300	1.000	18.700	36.600
Pasivo					
Deudas comerciales	11.000	3.200	1.600		12.600
Total del Pasivo	11.000	3.200	1.600		12.600
Patrimonio Neto					
Capital suscrito	15.000	11.500	11.500		15.000
Ganancias reservadas	5.000	1.600	1.600		5.000
Resultados no asignados	4.000	3.000	3.000		4.000
Total del P. Neto	24.000	16.100	16.100		24.000
Suma de ajustes			18.700	18.700	

Estado de resultados consolidado

Rubros	Sociedad controlante	Sociedad controlada	Ajustes y eliminaciones		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	22.640	17.900	8.950		31.590
Costo de ventas	-14.140	-10.700		5.350	-19.490
Ganancia bruta	8.500	7.200	8.950	5.350	12.100
Gastos de administración	-3.180	-1.600		800	-3.980
Gastos de comercialización	-2.720	-2.600	100	1.300	-4.120
Participación en el resultado de la sociedad controlada	1.400		1.400		.-
Resultado final	4.000	3.000	10.450	7.450	4.000

Cuarto caso; Tratamiento de resultados no trascendidos

“El Arroyo SA” posee el 90 % de las acciones de “El Lago SA”. Al finalizar el ejercicio el 31/8/04 las situaciones patrimoniales de ambas empresas era la siguiente:

Rubros	Saldos en "El Arroyo SA"	Saldo en "El Lago SA"
<u>Activo</u>		
Caja y bancos	55.000.-	34.000.-
Bienes de cambio		76.000.-
Acciones VPP	171.000.-	
Bienes de uso		80.000.-
Total del activo	<u>226.000.-</u>	<u>190.000.-</u>
<u>Pasivo</u>		
No existe		
<u>Patrimonio neto</u>		
Capital suscrito	160.000.-	110.000.-
Ganancias reservadas	42.000.-	50.000.-
Resultados no asignados	24.000.-	30.000.-
Total del patrimonio neto	<u>226.000.-</u>	<u>190.000.-</u>

Durante el ejercicio siguiente, finalizado el 31/8/05, "El Arroyo SA" realizó únicamente las siguientes operaciones:

- 1) Pagó dividendos en efectivo a sus accionistas por \$ 15.000.-, destinando a ganancias reservadas el resto de los resultados no asignados existentes al cierre del ejercicio anterior.
- 2) Cobró \$ 18.000.- en concepto de dividendos en efectivo pagados por su controlada "El Lago SA" Dicho importe representa la porción que le corresponde del total de dividendos pagados por esta última.
- 3) Compró a su controlada el 50 % de las mercaderías que ésta poseía al inicio del ejercicio en \$ 43.000.-, habiendo abonado en efectivo a fecha de cierre del ejercicio \$ 30.000.-, adeudando el resto. La operación se concretó sin intereses. Las mercaderías adquiridas se encuentran en existencia en la adquirente a su fecha de cierre de este nuevo ejercicio.

A su vez "El Lago S.A." efectuó solamente las operaciones que surgen de los puntos 2) y 3) indicados con anterioridad.

Se solicita preparar los estados de situación patrimonial, de resultados y de flujo de efectivo y equivalentes consolidados de ambas empresas al 31/8/2005.

Solución

Cálculo del VPP a fecha de cierre del nuevo ejercicio

Patrimonio neto anterior en la sociedad controlada	190.000.-
Pago de dividendos	-20.000.-
Ganancia del ejercicio	5.000.-
Patrimonio neto al cierre en la sociedad controlada	175.000.-
Resultado no trascendido	-5.000.-
Patrimonio neto ajustado para aplicar VPP	170.000.-
VPP: 170.000 x 0,90	<u>153.000.-</u>

Estado de situación patrimonial

(Una vez contabilizadas las operaciones correspondientes al ejercicio finalizado el 31/8/2005)

Rubros	“El Arroyo SA”	“El Lago SA”	Ajustes y eliminaciones		ESP consolidado
			Débitos	Créditos	
Activo					
Caja y bancos	28.000.-	44.000.-			72.000.-
Créditos por ventas		13.000.-		13.000.-	
Bienes de cambio	43.000.-	38.000.-		5.000.-	76.000.-
Acciones VPP	153.000.-			153.000.-	
Bienes de uso		80.000.-			80.000.-
Total del Activo	224.000.-	175.000.-		171.000.-	228.000.-
Pasivo					
Deudas comerciales	13.000.-		13.000.-		
POAPSC				17.000.-	17.000.-
Patrimonio Neto					
Capital suscrito	160.000.-	110.000.-	110.000.-		160.000.-
Ganancias reservadas	51.000.-	50.000.-	50.000.-		51.000.-
Resultados no asignados		15.000.-	15.000.-		
Total del P. Neto	211.000.-	175.000.-	175.000.-		211.000.-
Suma de ajustes			188.000.-	188.000.-	

La POAPSC. surge de aplicar al patrimonio neto de la sociedad controlada ajustado por la eliminación de los resultados no trascendidos, el porcentaje de participación que corresponde a los otros accionistas:

$$(175.000 - 5.000) \times 10 \% = \$ 17.000.-$$

Estado de resultados

(Una vez contabilizadas las operaciones correspondientes al ejercicio finalizado el 31/8/2005)

Rubros	“El Arroyo SA”	“El Lago SA”	Ajustes y eliminaciones		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas		43.000.-	43.000.-		.-
Costo de ventas		-38.000.-	-38.000.-		.-
Ganancia bruta		5.000.-	5.000.-		.-
Resultado final		5.000.-	5.000.-		.-

El único resultado de la controlada es no trascendido y se elimina. La controlante no generó resultados en este ejercicio.

Estado de flujo de efectivo y equivalentes de efectivo

Variación neta

Efectivo consolidado al inicio del ejercicio	89.000.-
Efectivo consolidado al cierre del ejercicio	<u>72.000.-</u>
Disminución neta de efectivo	<u>-17.000.-</u>

Causas

Actividades de financiación	
Dividendos en efectivo pagados por sociedad controlante	-15.000.-
Dividendos en efectivo pagados por sociedad controlada a otros accionistas (es decir el 10 % que corresponde a estos accionistas del total pagado por la controlada)	<u>-2.000.-</u>
Efectivo aplicado a actividades de financiación	<u>-17.000.-</u>
Disminución neta de efectivo	<u>-17.000.-</u>

Quinto caso: Consolidación con resultados no trascendidos y operaciones recíprocas trascendidos

- 1) El 30-06-00 “Zeta SA” adquirió el 60 % de las acciones de “Lima SA” y asumió su control. El precio de esta operación fue de \$120.000.-, fijado sobre la base del siguiente cálculo:

Conceptos	Importes	%	VPP original
Patrimonio neto contable de SE	700.000	60	420.000
Mayor valor asignado a un edificio	100.000	60	60.000
Llave	50.000	60	30.000
Costo total	850.000	60	510.000

La llave se amortizará linealmente en 60 meses.

- 2) En el 2º semestre de 00, la cuenta de Zeta SA en la contabilidad de Lima SA tenido los siguientes movimientos por compra de mercaderías realizadas a esta sociedad:

Conceptos	Importes
Saldo al día de la compra de acciones	112.000
Ventas realizadas en el semestre	133.000
IVA sobre facturación ventas	27.930
Intereses por financiación	18.000
IVA sobre intereses	3.780
Cobranzas del semestre	-204.710
Saldo al 31 de diciembre de 00	90.000

- 3) El cuadro siguiente muestra el destino en la controlante al 31-12-00 de los bienes adquiridos a la controlada, como asimismo la contabilización en ésta de ventas, costo de ventas y ganancia bruta.

Destino de los bienes en	Contabilizado en la vendedora interna		
	Ventas	Costo	Ganancia
La adquirente interna			
Revendido a 3ros.	70.500.-	44.500.-	26.000.-
En existencia (a costo original sin revalúos)	62.500.-	37.380.-	25.120.-
Totales	133.000.-	81.880.-	51.120.-

- 4) El estado de resultados de Lima SA correspondiente al 2do semestre de 00 es el siguiente:

Conceptos	Importes
Ventas (incluye ventas a Zeta SA por \$ 133.000.-)	587.000
Costo de ventas (incluye el costo de esas ventas por \$ 81.880.-)	-307.000
Ganancia bruta sobre ventas	280.000
Gastos (según anexo artículo 64):	
De administración	-76.000
De comercialización	-82.000
Subtotal	122.000
Resultados financieros y por tenencia:	
Intereses ganados (incluye con Zeta SA por \$ 18.000)	52.000
Intereses perdidos	-43.000
Ganancia ordinaria del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	131.000
Impuesto a las ganancias	-46.000
Ganancia neta del semestre	85.000

- 5) El estado de situación patrimonial de Lima SA al 31-12-00 es el siguiente:

<u>Activo</u>		<u>Pasivo</u>	
Caja y bancos	34.000	Deudas comerciales	107.000
Créditos por ventas (incluye con Zeta SA por \$ 90.000.-)	201.000	Otras deudas	208.000
Bienes de cambio	455.000	Total del pasivo	315.000
Bienes de uso	410.000	Patrimonio neto	
Total del activo	1.100.000	Capital suscrito	500.000
		Ganancias reservadas	185.000
		Resultados no asignados	100.000
		Total del patrimonio neto	785.000
		Total	1.100.000

- 6) El estado de resultados de Zeta SA correspondiente al 2do semestre de 00, antes de incorporar el resultado por su participación en Lima SA neto de la amortización de la llave, es el siguiente:

<u>Conceptos</u>	<u>Importes</u>
Ventas	707.000
Costo de ventas (incluye el costo por reventa de mercaderías adquiridas a su controlada por \$ 70.500.-)	-447.000
Ganancia bruta sobre ventas	260.000
Gastos (según anexo artículo 64):	
De administración	-97.000
De comercialización	-103.000
Subtotal	60.000
Resultados financieros y por tenencia:	
Intereses ganados	279.460
Intereses perdidos (incluye con Lima SA por \$ 18.000)	-61.000
Ganancia ordinaria del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	278.460
Impuesto a las ganancias	-97.460
Ganancia neta del semestre	181.000

Considere que el resultado de la participación pendiente de incorporar no se encuentra gravado en el impuesto a las ganancias, como asimismo que la amortización de la llave no es deducible para la determinación del mencionado impuesto, por lo que el importe incluido en el estado de resultados en concepto de impuesto a las ganancias no se modificará por la incorporación de esos resultados.

- 7) El estado de situación patrimonial de Zeta SA antes de incorporar los ajustes originados en el resultado de su participación en Lima SA y la amortización de la llave al 31-12-00 es el siguiente:

<u>Activo</u>		<u>Pasivo</u>	
Caja y bancos	86.000	Deudas comerciales (incluye con Lima SA por \$ 90.000.-)	179.000
Créditos por ventas	270.000	Otras deudas	321.000
Bienes de cambio (incluye los que ha adquirido a Lima SA en 62.500)	374.000	Total del pasivo	500.000
Inversiones (acciones VPP + Llave)	510.000	Patrimonio neto	
Bienes de uso	360.000	Capital suscrito	700.000
Total del activo	1.600.000	Ganancias reservadas	219.000
		Resultados no asignados	181.000
		Total del patrimonio neto	1.100.000
		Total	1.000.000

Las consignas son las siguientes:

1. Determinar el VPP a fecha de cierre del ejercicio y el resultado de la participación a dicha fecha, por el semestre 30 de junio al 31 de diciembre de 00.
2. Consolidar los estados contables de ambas sociedades.
3. Realizar el asiento de ajuste de consolidación.
4. Cambiar el siguiente supuesto y rehacer nuevamente las tres consignas anteriores:
 - a) La adquirente interna (en este caso Zeta SA) ha contabilizado a fecha de cierre del ejercicio un revalúo de sus bienes de cambio aumentando la medición de éstos, incluyendo los adquiridos a Lima SA en un 10 % respecto a su medición al costo original.
 - b) Como contrapartida de dicho revalúo ha contabilizado el respectivo resultado por tenencia.
 - c) Por razones de simplificación, suponga que este resultado adicional tampoco modifica su impuesto a las ganancias devengado anteriormente.

Solución

Determinación del VPP y su resultado a FCE de la sociedad controlante

A fecha de	PN contable de SE	Revalúo edificio	R no T	PN ajustado de SE	%	VPP	Llave
Compra	700.000	100.000		800.000	60	480.000	30.000
Cierre ejercicio	785.000	95.000	-25.120	854.880	60	512.928	27.000
Diferencias	85.000	-5.000	-25.120	54.880	60	32.928	-3.000

Estado de situación patrimonial consolidado a fecha de cierre del ejercicio

Rubros	Saldos en controlante	Saldos en controlada	Ajustes de consolidación		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
<u>Activo</u>					
Caja y bancos	86.000	34.000			120.000
Créditos por ventas	270.000	201.000		90.000	381.000
Bienes de cambio	374.000	455.000		25.120	803.880
Inversiones (VPP y llave)	539.928			539.928	-.-
Bienes de uso	360.000	410.000	95.000		865.000
<u>Subtotal del activo</u>	<u>1.629.928</u>	<u>1.100.000</u>	95.000	655.048	2.169.880
Llave			30.000		30.000
Depreciación acum. llave				3.000	-3.000
<u>Total del activo</u>	<u>1.629.928</u>	<u>1.100.000</u>	<u>125.000</u>	<u>658.048</u>	<u>2.196.880</u>
<u>Pasivo</u>					
Deudas comerciales	179.000	107.000	90.000		196.000
Deudas bancarias	321.000	208.000			529.000
<u>Total del pasivo</u>	<u>500.000</u>	<u>315.000</u>	<u>90.000</u>		<u>725.000</u>
<u>POPASC</u>				341.952	<u>341.952</u>
<u>Patrimonio neto</u>					
Capital suscrito	700.000	500.000	500.000		700.000
Ganancias reservadas	219.000	185.000	185.000		219.000
Resultados no asignados	210.928	100.000	100.000		210.928
<u>Total del patrimonio neto</u>	<u>1.129.928</u>	<u>785.000</u>	<u>785.000</u>		<u>1.129.928</u>
<u>Suma de ajustes</u>			<u>1.00.000</u>	<u>1.000.000</u>	

Estado de resultados consolidado

Rubros	Saldos en controlante	Saldos en controlada	Ajustes de consolidación		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	707.000	587.000	133.000		1.161.000
Costo de ventas	<u>-447.000</u>	<u>-307.000</u>		<u>107.880</u>	<u>-646.120</u>
Ganancia bruta sobre ventas	260.000	280.000	133.000	107.880	514.880
Gastos de administración	-97.000	-76.000			-173.000
Gastos de comercialización	-103.000	-82.000	5.000		-190.000
Intereses ganados	279.460	52.000	18.000		313.460
Intereses perdidos	-61.000	-43.000		18.000	-86.000
Ganancia participación en el resultado de soc. controlada	29.928		29.928		-.-
POARSC			21.952		-21.952
Depreciación llave			3.000		-3.000
Impuesto a las ganancias	<u>-97.460</u>	<u>-46.000</u>			<u>-143.460</u>
<u>Ganancia final</u>	<u>210.928</u>	<u>85.000</u>	<u>210.880</u>	<u>125.880</u>	<u>210.928</u>

Sexto caso: Tratamiento de resultados no trascendidos al cierre de un ejercicio en el ejercicio en el que los mismos trascienden a terceros

El patrimonio neto de sociedad emisora a valores en libros a distintas fechas relacionadas con la sociedad inversora, quien posee el 60 % de sus acciones y mayoría absoluta de votos, es el siguiente:

A fecha de compra de las acciones por parte de SI	A la fecha de cierre de ejercicio luego de esa compra	A la fecha de cierre del ejercicio siguiente
80.000.-	98.000.-	119.000.-

- En el balance especial no surgieron ajustes extracontables, es decir que el VPP original fue de \$ 48.000.- (= 80.000 x 0,60)
- Entre la fecha de compra de las acciones y la de cierre del primer ejercicio posterior a la misma, deben tenerse en cuenta las siguientes situaciones:
 - No hubo aportes ni retiros de utilidades.
 - Emisora vendió a inversora mercaderías por \$ 32.000.- con un costo de ventas de \$ 22.000.-, las que inversora ha revendido a esa fecha de cierre en un 25 %, conservando entre sus existencias a las restantes.
- En el ejercicio siguiente, a su vez, debe considerarse que:
 - Las mercaderías que en el ejercicio anterior emisora vendió a inversora han sido revendidas por ésta en un 55 % más, es decir que en total se acumula una reventa por parte de inversora del 80 % (25 % en el primer ejercicio y 55 % más en el siguiente), quedándole aún en existencia el 20 % restante de la compra original.
 - En el ejercicio siguiente, nuevamente la sociedad emisora vendió mercaderías a inversora, ahora por \$ 39.000.- con un costo de ventas de \$ 28.000.-. Al cierre de este ejercicio, inversora mantiene en existencia al 90 % de estas mercaderías.

Una vez determinado el VPP a las dos fechas de cierre de ejercicio indicadas y el resultado de la participación en ambos ejercicios, se solicita efectuar los respectivos ajustes y eliminaciones de

consolidación en las cuentas afectadas en este planteo, es decir mercaderías, ventas y costo de ventas.

Solución

Medición del valor patrimonial proporcional y de su resultado en el ejercicio de la compra

A fecha	Patrimonio neto contable de SE	Resultados no trascendidos	PN ajustado de SE	%	VPP
De la compra	80.000		80.000	60	48.000
De cierre de ejercicio	98.000	-7.500	90.500	60	54.300
Diferencias	18.000	-7.500	10.500	60	6.300

Medición del valor patrimonial proporcional y de su resultado en el ejercicio siguiente

A fecha	PN contable de SE	Resultados no trascendidos originados en el		PN ajustado de SE	%	VPP
		Ejercicio anterior	Ejercicio actual			
De cierre anterior	98.000	-7.500		90.500	60	54.300
De cierre actual	119.000	-2.000	-9.900	107.100	60	64.260
Diferencias	21.000	+5.500	-9.900	16.600	60	9.960

Ajustes y eliminaciones de consolidación

Primer ejercicio

En el estado de situación patrimonial	Ajustes de consolidación	
	Débitos	Créditos
Mercaderías		7.500
En el estado de resultados		
Ventas:		
a) Resultados no trascendidos	24.000	
b) Saldos recíprocos en resultados trascendidos	8.000	
Costo de ventas		16.500
a) Resultados no trascendidos		8.000
b) Saldos recíprocos en resultados trascendidos		
Total (Neto: - \$ 7.500.-)	32.000	24.500

Segundo ejercicio

En el estado de situación patrimonial	Ajustes de consolidación	
	Débitos	Créditos
Mercaderías	5.500	9.900
(el ajuste neto negativo es de \$ 4.400.-)		
En el estado de resultados		
Ventas:		
a) Resultados no trascendidos originados en el ejercicio	35.100	
b) Saldos recíprocos en resultados no trascendidos originados en el ejercicio: 39.000 x 0,90:	3.900	
c) Resultados no trascendidos originados en el ejercicio anterior que trascienden en el actual: 32.000 x 0,55		17.600
Totales	39.000	17.600
Ajuste neto negativo: - \$ 21.400.-		

<u>Costo de ventas</u>		
a) Resultados no trascendidos originados en el ejercicio		25.200
b) Saldos recíprocos en resultados trascendidos originados en el ejercicio (según eliminación practicada en Ventas)		<u>3.900</u>
c) Resultados no trascendidos originados en el ejercicio anterior que trascienden en el actual: $22.000 \times 0,55$	<u>12.100</u>	
<u>Totales</u>	<u>12.100</u>	<u>29.100</u>
<u>Ajuste neto positivo: \$ 17.000.-</u>		

Se verifica que:

1. El ajuste neto negativo en el estado de resultados consolidado es de \$ 4.400.-:

En ventas: $(-39.000 + 17.600)$	- 21.400
En costo de ventas: $(+12.100 - 29.100)$	+ <u>17.000</u>
<u>Neto</u> (Coincide con el ajuste neto negativo practicado a “Mercaderías” en el estado de situación patrimonial consolidado)	<u>-4.400</u>

2. Mediante estos ajustes se ha incorporado al estado de resultados consolidado una ganancia adicional de \$ 5.500.- ($= 17.600 - 12.100$) trascendida en el ejercicio. La misma se encuentra incluida en el resultado de la participación en sociedades controladas incluido en el VPP a fecha de cierre del segundo ejercicio, siendo ahora este resultado reemplazado en este estado consolidado.

Séptimo caso: Resultados no trascendidos a terceros que provienen de operaciones con bienes de uso

Una situación que por sus particularidades requiere una especial consideración, es la que se plantea cuando uno de los entes del grupo vende a otro bienes de uso, dado que en esa venta existe una porción de resultado no trascendido a terceros que de no ser eliminada incidirá en el costo del bien a incluir en los estados contables consolidados.

Ejemplificamos seguidamente esta cuestión:

- a) Buda S.A. es controlante de Pest S.A., poseyendo control individual.
- b) El 30/06/x0 Pest S.A. vende a Buda S.A. una máquina en \$ 7.600.-, cuyo costo original había sido de \$ 12.000.- La máquina se encontraba amortizada en un 50 %.
- c) Ambas empresas amortizan sus maquinarias en diez ejercicios, en forma lineal y computando una cuota de depreciación completa en el año de la compra.

El resultado contabilizado por la vendedora es el siguiente:

Precio de venta	
Costo de venta ($12.000 \times 0,50$)	
<u>Ganancia por venta de bienes de uso</u>	

Este resultado tiene en el valor patrimonial proporcional el tratamiento de no trascendido a terceros, y por lo tanto, a eliminar.

A su vez, esta eliminación en el estado de situación patrimonial consolidado debe efectuarse a través de las cuentas que representan el costo original y la depreciación acumulada del correspondiente bien. El cálculo es el siguiente:

Conceptos	Medición que tenía el bien en libros del ente que lo vendió	Medición en libros del ente comprador (antes de la depreciación del ejercicio)	Ajustes (a)
Costo original			
Depreciación acumulada			
<u>Medición neta antes de considerar la depreciación del ejercicio</u>			

- (a) Los ajustes que se indican en esta columna son los que se requieren para llevar los saldos de las cuentas representativas del costo original y de las depreciaciones acumuladas, del importe que tienen en la contabilidad del ente que compró los bienes (\$ 7.600.- y saldo nulo respectivamente, según la segunda columna de la planilla anterior)), a los que corresponden al grupo económico, es decir los saldos que tenían en la contabilidad del ente que los vendió (segunda columna del cuadro).

Los signos de estos ajustes reflejan la incidencia positiva y negativa, respectivamente, en el resultado consolidado de cada uno de esos ajuste.

El asiento a contabilizar en el registro de ajustes por consolidación es el siguiente:

Cuentas	Débitos	Créditos

Mediante este asiento, se elimina el resultado no trascendido que había sido contabilizado en libros de la vendedora y correlativamente se ajustan los importes de las cuentas “Maquinarias” y “Depreciación acumulada maquinarias”, para contabilizar así el ajuste necesario para arribar a la medición de este bien en el estado de situación patrimonial consolidado, antes de la depreciación del ejercicio.

Al costo computable antes de depreciaciones acumuladas que resulta del cálculo anterior, es decir \$ 12.000.-, corresponde en los estados contables consolidados el siguiente régimen de depreciaciones anuales: Depreciación computable sobre el costo original, en diez ejercicios, de los cuales ya han transcurrido cinco: 10 % de \$ 12.000.-: \$ 1.200.-

El ajuste de consolidación para llegara a la cuota anual de depreciación calculada precedentemente, es el siguiente:

Cuota anual de depreciación computable en los estados contables consolidados	
Depreciación computada por Buda S.A. en su estado de resultados	
Ajuste de consolidación	

En los estados consolidados del grupo económico corresponden, por lo tanto, las siguientes mediciones de la máquina en consideración:

Costo original	
Depreciaciones acumuladas	
Medición neta antes de la depreciación del ejercicio	
Depreciación del ejercicio	
Medición neta al final del ejercicio	

Esta medición surge también de los papeles de trabajo de los estados contables consolidados, tal como puede observarse a continuación:

Cuentas	Sociedad controlante	Sociedad controlada	Ajustes		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
Maquinarias					
Depreciación acumulada					
Medición neta final					

El ajuste de las depreciaciones acumuladas incluye el que corresponde al saldo acumulado al momento de la transacción, es decir \$ 6.000.-, y el que se calculó para la depreciación del ejercicio, esto es \$ 440.-

En los papeles de trabajo correspondientes al estado de resultados consolidado, se encontrarán las siguientes cifras referidas a la depreciación de este bien en el ejercicio en consideración:

Cuentas	Sociedad controlante	Sociedad controlada	Ajustes		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Depreciación maquinarias					

A continuación se contabiliza el ajuste de esta depreciación, es decir la diferencia entre la cuota anual que corresponde incluir en el estado de resultados consolidado y la registrada en la sociedad que adquirió el bien, es decir Buda SA:

Cuentas	Débitos	Créditos
Depreciación maquinarias		
Depreciación acumulada maquinarias		

Octavo caso: Consolidación de estados contables en casos en los que la medición de la inversión en la sociedad controlante incluye costos financieros activados

En el caso sobre activación de costos financieros en el valor de la inversión tratado en la unidad referida al VPP, “El Desquite SA” se constituye con un capital integrado en efectivo por \$ 50.000.- De inmediato obtiene un préstamo en efectivo por \$ 46.000.- destinando el total del efectivo así acumulado a la compra de acciones de “El Arranque S.A.”, obteniendo una participación del 60 % del patrimonio de esta sociedad luego de esta emisión de acciones y asumiendo control individual sobre ella. “El Desquite S.A.” no realiza ninguna otra operación durante este primer ejercicio.

“El Arranque S.A.” quien a esa fecha no tenía resultados acumulados, estando su patrimonio constituido por el capital suscrito luego del aumento del mismo, destina el dinero recibido a la construcción de un edificio, la que demandará un lapso prolongado de ejecución, por lo que la inversora decide activar los intereses que devengue el crédito obtenido, los que a su fecha de cierre de ese primer ejercicio alcanzan a \$ 4.200.-, impagos a dicha fecha al igual que el préstamo original.

Al cierre de este primer ejercicio de la empresa inversora, la emisora presenta la siguiente situación patrimonial (ajustada para aplicar VPP):

Activo		Pasivo	
Caja y bancos	12.000	Deudas comerciales	75.000
Bienes de cambio	147.000	Total del pasivo	75.000
Bienes de uso (Edificio en constr.)	116.000	Patrimonio neto	
Total del activo	275.000	Capital suscrito	160.000
		Resultados no asignados	40.000
		Total del patrimonio neto	200.000

El estado de resultados de la emisora, correspondiente al período comprendido entre el aumento de capital que suscribió “El Desquite S.A.” y la fecha de cierre del primer ejercicio de ésta, es el siguiente:

Ventas	130.000
Costo de ventas	-50.000
Ganancia bruta sobre ventas	80.000
Gastos de comercialización	-23.000
Intereses comerciales perdidos	-6.000
Impuesto a las ganancias	-11.000
Ganancia final	40.000

La propuesta consiste en:

1. Efectuar las mediciones contables en la sociedad inversora a la fecha de cierre de su primer ejercicio y preparar sus estados situación patrimonial y de resultados individuales.
2. Confeccionar los estados de situación patrimonial y de resultados consolidados a la mencionada fecha.

Solución

A la fecha de cierre del primer ejercicio de la empresa inversora, y luego de capitalizar los intereses bancarios devengados en el valor de la inversión, la medición del VPP es la siguiente:

VPP original	96.000
VPP a fecha de cierre de ejercicio de “El Desquite S.A.” antes de activar intereses devengados a esa fecha: $200.000 \times 0,60$	120.000
Ganancia por participación en los resultados de “El Arranque S.A.”	24.000
El VPP a fecha de cierre de ejercicio es el siguiente:	
VPP a fecha de cierre de ejercicio de “El Desquite S.A.” antes de activar intereses devengados a esa fecha: $200.000 \times 0,60$	120.000
Intereses capitalizados en el valor de la inversión:	4.200
VPP a fecha de cierre de ejercicio de “El Desquite SA.”	124.200

Estado de situación patrimonial de “El Desquite S.A. a fecha de cierre de su primer ejercicio

<u>Activo</u>		<u>Pasivo</u>	
Acciones (VPP)	124.200	Préstamos bancarios	50.200
<u>Total del activo</u>	<u>124.200</u>	<u>Total del pasivo</u>	<u>50.200</u>
		<u>Patrimonio neto</u>	
		Capital suscrito	50.000
		Resultados no asignados	<u>24.000</u>
		<u>Total del patrimonio neto</u>	<u>74.000</u>
		<u>Total</u>	<u>124.200</u>

Estado de resultados correspondiente a su primer ejercicio

Ganancia participación en el resultado de sociedades controladas	<u>24.000</u>
<u>Ganancia final</u>	<u>24.000</u>

Los estados contables consolidados de ambas empresas son los siguientes:

Estado de situación patrimonial consolidado

Rubros	Saldos en “El Desquite S.A.”	Saldos en “El Arranque S.A.”	Ajustes de consolidación		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
Caja y bancos		12.000			12.000
Bienes de cambio		147.000			147.000
Bienes de uso		116.000	4.200		120.200
Acciones (VPP)	<u>124.200</u>			<u>124.200</u>	
<u>Total del activo</u>	<u>124.200</u>	<u>275.000</u>	<u>4.200</u>	<u>124.200</u>	<u>279.200</u>
Deudas comerciales		75.000			75.000
Deudas bancarias	<u>50.200</u>				<u>50.200</u>
<u>Total del pasivo</u>	<u>50.200</u>	<u>75.000</u>			<u>125.200</u>
POPASC				80.000	80.000
<u>Patrimonio neto</u>					
Capital suscrito	50.000	160.000	160.000		50.000
Resultados no asignados	<u>24.000</u>	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>		<u>24.000</u>
<u>Total del patrimonio neto</u>	<u>74.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>		<u>74.000</u>
<u>Suma de ajustes</u>			<u>204.200</u>	<u>204.200</u>	

Estado de resultados consolidado

Rubros	Saldos en “El Desquite SA”	Saldos en “El Arranque SA”	Ajustes de consolidación		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas		130.000			130.000
Costo de ventas		<u>-50.000</u>			<u>-50.000</u>
Ganancia bruta sobre ventas		80.000			80.000
Gastos de comercialización		-23.000			-23.000
Intereses a proveedores		6.000			-6.000
Ganancia por participación en el resultado de sociedad controlada	24.000		24.000		-.-
POARSC			16.000		-16.000
Impuesto a las ganancias		<u>-11.000</u>			<u>-11.000</u>
<u>Ganancia final</u>	<u>24.000</u>	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>		<u>24.000</u>

En conclusión, cuando la sociedad inversora ha activado costos financieros en el valor de su participación en la empresa emisora, al consolidar los estados contables de ambos entes, **esos intereses se adicionan a la cuenta que específicamente dio lugar a esa activación, en este caso la de los bienes de uso de la sociedad controlada que se encuentran en un proceso prolongado de construcción, producción o montaje.**

Noveno caso: Estados contables consolidados cuando bienes adquiridos por un ente a otro integrante del grupo han sido revaluados a valores corrientes, conservándose aún en el activo de la adquirente

Se consolidarán seguidamente los estados contables correspondientes a las sociedades consideradas en la unidad referida a VPP para ejemplificar el tratamiento de los resultados no trascendidos cuando los bienes que los contienen han sido revaluados a valores corrientes. Recordamos en primer lugar el caso, incluido en la página 20 del material sobre VPP.

A fecha de cierre del ejercicio de “El Reposo S.A.”, esta empresa presenta la siguiente situación patrimonial:

Conceptos	Importes
Activo	
Efectivo	12.000.-
Acciones (representan la participación en el 90 % del capital de “Ecos S.A.”)	<u>9.000.-</u>
Total del activo	<u>21.000.-</u>
Total del patrimonio neto	<u>21.000.-</u>

A su vez, el patrimonio de “Ecos S.A.” a esa fecha está compuesto por una existencia de mercaderías por \$ 10.000.-, como único rubro de su estado de situación patrimonial.

En el ejercicio siguiente, como única operación en ambas empresas, se registró una venta del total de las mercaderías que poseía “Ecos S.A.” a su controlante, al contado, por \$ 12.000.- Por lo tanto, la controlada “Ecos S.A.” a fecha de cierre de ejercicio de su controlante, exhibe en su activo un saldo de efectivo por \$ 12.000.-, igual a su patrimonio neto. El resultado de este período es a su vez de \$ 2.000.- (diferencia entre el precio de la venta y el costo de la misma).

Estas mercaderías se encuentran a fecha de cierre del nuevo ejercicio en el activo de esta última sociedad, la que las ha revaluado a su costo de reposición a esta fecha, el que alcanza a \$ 15.000

En consecuencia, la situación patrimonial de “El Reposo S.A.” a su nueva fecha de cierre de ejercicio es la siguiente:

Conceptos	Importes
Activo	
Mercaderías	15.000.-
Acciones (representan la participación en el 90 % del capital de “Ecos S.A.”)	<u>10.800.-</u>
Total del activo	<u>25.800.-</u>
Patrimonio neto anterior	21.000.-
Ganancia del ejercicio	<u>4.800.-</u>
Total del patrimonio neto	<u>25.800.-</u>

En el estado de resultados a su vez, aparecen los siguientes conceptos:

Conceptos	Importes
Ganancia por tenencia de bienes de cambio	3.000.-
Ganancia por participación en sociedad controlada (90% de \$ 2.000.-)	<u>1.800.-</u>
Ganancia del ejercicio	<u>4.800.-</u>

La eliminación del resultado no trascendió en este caso, hubiese impedido reconocer la totalidad de la ganancia que en esencia obtuvieron estas dos empresas consideradas en su conjunto, es decir la suma de \$ 5.000.- en concepto de resultado por tenencia (costo actual de la mercaderías que aún pertenecen al grupo económico por \$ 15.000.- contra costo original de las mismas soportado por dicho grupo por \$ 10.000.-) neto a su vez de la participación de otros accionistas en el resultado de la sociedad controlada por \$ 200.-

Lo expresado se pone en evidencia también al consolidar los estados contables, tal como se verifica a continuación:

Estado de situación patrimonial consolidado

Rubros	SalDOS en "El Reposo SA"	SalDOS en "Ecos SA"	Ajustes de consolidación		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
<u>Activo</u>					
Efectivo		12.000.-			12.000.-
Bienes de cambio	15.000.-				15.000.-
Acciones (VPP)	10.800.-			10.800.-	
<u>Total del Activo</u>	<u>25.800.-</u>	<u>12.000.-</u>		<u>10.800.-</u>	<u>27.000.-</u>
POAPSC				1.200.-	-1.200.-
<u>Patrimonio neto</u>	<u>25.800.-</u>	<u>12.000.-</u>	<u>12.000.-</u>		
<u>Suma de ajustes</u>			<u>12.000.-</u>	<u>12.000.-</u>	<u>25.800.-</u>

Estado de resultados consolidado

En este estado corresponde anular el resultado generado por la venta de una de las sociedades integrantes del grupo económico a la otra, a fin de reflejar en su lugar la totalidad del resultado por tenencia de bienes de cambio, que es realidad el resultado que ha obtenido dicho grupo:

Rubros	SalDOS en "El Reposo SA"	SalDOS en "Ecos SA"	Ajustes de consolidación		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas		12.000.-	12.000.-		
Costo de ventas		-10.000.-		10.000.-	
Ganancia bruta		2.000.-			
Ganancia por tenencia bienes de cambio	3.000.-			2.000.-	5.000.-
Ganancia participación en sociedad controlada	1.800.-		1.800.-		
POARSD			200.-		-200.-
<u>Ganancia final</u>	<u>4.800.-</u>	<u>2.000.-</u>	<u>14.000.-</u>	<u>12.000.-</u>	<u>4.800.-</u>

Décimo caso: Otra consolidación proporcional

"La Reforma SA" se constituye con un capital integrado en efectivo por \$ 140.000.- De inmediato destina \$ 100.000.- a la compra de acciones de "El Retoque S.A.", sociedad que también es creada en ese momento, obteniendo así una participación del 31,25 % del patrimonio de esa nueva empresa, asumiendo control conjunto sobre ella con otros dos accionistas.. "El Retoque S.A." se inicia con un capital social de \$ 320.000.- Al resto del dinero "La Reforma S.A." lo invierte en la compra de mercaderías, las que revende luego a "El Retoque SA" en \$ 57.800.-, importe aún no cobrado a fecha de cierre de ejercicio. Esta operación ha sido pactada sin intereses. La

adquirente de estas mercaderías a su vez mantiene estas mercaderías en su activo, habiéndolas revaluado a costo de reposición, siendo su medición según este criterio de \$ 66.000.-

Al cierre de este primer ejercicio de la empresa inversora, la emisora presenta la siguiente situación patrimonial, en la que incluye las mercaderías y la deuda comercial surgidas de la operación indicada anteriormente:

Activo		Pasivo	
Caja y bancos	124.000	Deudas comerciales	157.800
Bienes de cambio	294.000	Deudas fiscales	<u>92.200</u>
Bienes de uso	<u>232.000</u>	Total del pasivo	<u>250.000</u>
Total del activo	<u>650.000</u>	Patrimonio neto	
		Capital suscrito	320.000
		Resultados no asignados	<u>80.000</u>
		Total del patrimonio neto	<u>400.000</u>

El estado de resultados de la emisora es a su vez el siguiente:

Ventas	260.000
Costo de ventas	<u>-106.000</u>
Ganancia bruta sobre ventas	154.000
Gastos de administración	-11.000
Gastos de comercialización	-28.100
Ganancia por tenencia bienes de cambio (66.000 – 57.800)	<u>8.200</u>
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	123.100
Impuesto a las ganancias	<u>-43.100</u>
Ganancia del ejercicio	<u>80.000</u>

Como se advierte, la sociedad emisora no ha registrado nuevos aportes ni tampoco retiros de sus propietarios, dado que la ganancia por \$ 80.000.- coincide con el incremento patrimonial que obtuvo entre ambas fechas. Se solicita:

1. Efectuar las mediciones contables y los correspondientes asientos en la sociedad inversora a la fecha de cierre de su primer ejercicio y preparar sus estados situación patrimonial y de resultados individuales, considerando que ha efectuado solamente las operaciones indicadas en el planteo. Por razones de simplificación, suponga que no existe importe alguno por impuesto a las ganancias en esta sociedad.
2. Confeccionar los estados de situación patrimonial y de resultados consolidados a la mencionada fecha, utilizando el método de consolidación correspondiente al caso.

Solución

“La Reforma S.A.” adquirió al origen de la operación un valor patrimonial de \$ 100.000.-

De este modo, a la fecha de cierre del primer ejercicio de la empresa inversora, la medición del VPP es la siguiente:

VPP original	100.000
VPP a fecha de cierre de ejercicio de “La Reforma S.A.”: $400.000 \times 31,25 \%$	<u>125.000</u>
Ganancia por participación en los resultados de “El Retoque SA”	<u>25.000</u>

Estado de situación patrimonial de “La Reforma SA” a fecha de cierre de su primer ejercicio

<u>Activo</u>		<u>Patrimonio neto</u>	
Créditos por ventas	57.800	Capital suscrito	140.000
Acciones (VPP)	125.000	Resultados no asignados	42.800
<u>Total del activo</u>	<u>182.800</u>	<u>Total del patrimonio neto</u>	<u>182.800</u>
		<u>Total</u>	<u>182.800</u>

Estado de resultados correspondiente a su primer ejercicio

Ventas	57.800
Costo de ventas	-40.000
Ganancia bruta sobre ventas	17.800
Ganancia participación en el resultado de sociedades controladas	25.000
<u>Ganancia final</u>	<u>42.800</u>

Estado de situación patrimonial consolidado

Rubros	Saldos en la SI	Saldos en la SE	Ajustes de consolidación		Estado de situación patrimonial Consolidado
			Débitos	Créditos	
Caja y bancos		124.000		85.250,00	38.750,00
Créditos por ventas	57.800			18.062,50	39.737,50
Bienes de cambio		294.000		202.125,00	91.875,00
Acciones (VPP)	125.000			125.000,00	-.-
Bienes de uso		232.000		159.500,00	72.500,00
<u>Total del activo</u>	<u>182.800</u>	<u>650.000</u>		<u>589.937,50</u>	<u>242.862,50</u>
Deudas comerciales		157.800	126.550,00		31.250,00
Deudas fiscales		92.200	63.387,50		28.812,50
<u>Total del pasivo</u>		<u>250.000</u>	<u>189.937,50</u>		<u>60.062,50</u>
<u>Patrimonio neto</u>					
Capital suscrito	140.000	320.000	320.000		140.000
Resultados no asignados	42.800	80.000	80.000		42.800
<u>Total patrimonio neto</u>	<u>182.800</u>	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>		<u>182.800</u>
<u>Suma de ajustes</u>			<u>589.937,50</u>	<u>589.937,50</u>	

Aclaraciones

- La eliminación de créditos por ventas se produce por el 31,25 % se elimina por ser saldo recíproco. El 68,75 % restante se mantiene por tratarse de créditos contra terceros dado que es el % de participación de los otros accionistas a los que se les da esa consideración.
- La eliminación de deudas comerciales se produce por:
 - El 100 % del saldo recíproco de \$ 57.800.- porque el 31,15 % es saldo recíproco y el 68,75 % restante porque son deudas que corresponden a los otros accionistas a los que se considera terceros
 - El 68,75 % del saldo con terceros de \$ 100.000.- por corresponder a otros accionistas.

En consecuencia, el total de estas eliminaciones es el siguiente:

$$57.800 + 100.000 \times 0,6875 = 126.550.-$$

Estado de resultados consolidado

Rubros	SalDOS en la SI	SalDOS en la SE	Ajustes de consolidación		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	57.800	260.000	236.550,00		81.250,00
Costo de ventas	-40.000	-106.000		112.875,00	-33.125,00
<u>Ganancia bruta sobre ventas</u>	17.800	154.000	236.550,00	112.875,00	48.125,00
Gastos de administración		-11.000		7.562,50	-3.437,50
Gastos de comercialización		-28.100		19.318,75	-8.781,25
Gan. por tenencia bienes de cambio		8.200	5.637,50	17.800,00	20.362,50
Ganancia participación en SE	25.000		25.000,00		-.-
Impuesto a las ganancias		-43.100		29.631,25	-13.468,75
<u>Ganancia final</u>	<u>42.800</u>	<u>80.000</u>	<u>267.187,50</u>	<u>187.187,50</u>	<u>42.800,00</u>

Aclaración

El resultado no trascendido contenido en ventas y costo de venta no es eliminado del resultado total en razón del revalúo a valores corrientes de los bienes de cambio relacionados con esas dos cuentas, pero se lo traslada del resultado de la venta a resultados por tenencia, dado que ésta es la causa del resultado no eliminado en el estado de resultados consolidado.

Undécimo caso: Consolidación total

“La Extraña SA” se constituye con un capital integrado en efectivo por \$ 400.000.- De inmediato destina \$ 300.000.- a la compra de acciones de “La Luna SA”, sociedad que también es creada en ese momento, obteniendo así una participación del 75 % del patrimonio de esa nueva empresa, asumiendo control individual sobre ella., la que se inicia con un capital de \$ 400.000.-

Al resto del dinero “La Extraña SA” lo invierte en la compra de mercaderías, las que revende luego a su controlada en \$ 123.000.-, importe aún no cobrado a fecha de cierre de ejercicio. Esta operación ha sido pactada sin intereses. La adquirente de estas mercaderías a su vez mantiene la mitad de estas mercaderías en su activo, habiéndolas revaluado a costo de reposición, siendo su medición según este criterio de \$ 71.000.- mientras que la otra mitad fue revendida a terceros, encontrándose el monto de ventas dentro del total de éstas informado en su estado de resultados.

Al cierre de este primer ejercicio de la empresa inversora, la emisora presenta la siguiente situación patrimonial, en la que incluye las mercaderías y la deuda comercial surgidas de la operación indicada anteriormente:

Activo		Pasivo	
Caja y bancos	80.000	Deudas comerciales	177.000
Bienes de cambio (a costo de reposición)	340.000	Deudas fiscales	103.000
Bienes de uso	370.000	<u>Total del pasivo</u>	<u>280.000</u>
<u>Total del activo</u>	<u>790.000</u>	<u>Patrimonio neto</u>	
		Capital suscrito	400.000
		Resultados no asignados	110.000
		<u>Total patrimonio neto</u>	<u>510.000</u>
		<u>Total</u>	<u>790.000</u>

El estado de resultados de la emisora es a su vez el siguiente:

Ventas	420.000
Costo de ventas	<u>-206.000</u>
Ganancia bruta sobre ventas	214.000
Gastos de administración	-32.000
Gastos de comercialización	-49.700
Ganancia por tenencia bienes de cambio (<u>incluye</u> la de bienes en EF adquiridos a la controlante por \$ 9.500 = 71.000 – 123.000 x 0,50)	<u>36.900</u>
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	169.200
Impuesto a las ganancias	<u>-59.200</u>
Ganancia del ejercicio	<u>110.000</u>

Como se advierte, la sociedad emisora no ha registrado nuevos aportes ni tampoco retiros de sus propietarios, dado que la ganancia por \$ 110.000.- coincide con el incremento patrimonial que obtuvo entre ambas fechas (510.000 – 400.000) Se solicita:

1. Efectuar las mediciones contables y los correspondientes asientos en la sociedad inversora a la fecha de cierre de su primer ejercicio y preparar sus estados situación patrimonial y de resultados individuales, considerando que ha efectuado solamente las operaciones indicadas en el planteo. Por razones de simplificación, suponga que no existe importe alguno por impuesto a las ganancias en esta sociedad.
2. Confeccionar los estados de situación patrimonial y de resultados consolidados a la mencionada fecha, utilizando el método de consolidación correspondiente al caso.

Solución

“La Extraña SA” adquirió al origen de la operación un VPP de \$ 300.000.-

A la fecha de cierre del primer ejercicio de la empresa inversora, la medición del VPP y su resultado son los siguientes:

VPP original	300.000
VPP a fecha de cierre de ejercicio de “La Extraña SA”: 510.000 x 75 %	<u>382.500</u>
Ganancia por participación en los resultados de “La Luna SA”	<u>82.500</u>

Estado de situación patrimonial de “La Extraña SA” a fecha de cierre de su primer ejercicio

<u>Activo</u>		<u>Patrimonio neto</u>	
Créditos por ventas		Capital suscrito	400.000
Acciones (VPP)	123.000	Resultados no asignados	<u>105.500</u>
Total del activo	<u>382.500</u>	Total del patrimonio neto	<u>505.500</u>
	<u>505.500</u>	Total	<u>505.500</u>

Estado de resultados correspondiente a su primer ejercicio

Ventas	123.000
Costo de ventas	<u>-100.000</u>
Ganancia bruta sobre ventas	23.000
Ganancia participación en el resultado de sociedades controladas	<u>82.500</u>
Ganancia final	<u>105.500</u>

Estado de situación patrimonial consolidado

Rubros	Saldos en la SI	Saldos en la SE	Ajustes de consolidación		Estado de sit. patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
Caja y bancos		80.000			80.000
Créditos por ventas	123.000			123.000	
Bienes de cambio		340.000			340.000
Acciones (VPP)	382.500			382,500	
Bienes de uso		370.000			370.000
Total del activo	505.500	790.000		505.500	790.000
Deudas comerciales		177.000	123.000		54.000
Deudas fiscales		103.000			103.000
Total del pasivo		280.000	123.000		157.000
POAPSC				127.500	127.500
Patrimonio neto					
Capital suscrito	400.000	400.000	400.000		400.000
Resultados no asignados	105.500	110.000	110.000		105.500
Total del patrimonio neto	505.500	510.000	510.000		505.500
Suma de ajustes			633.000	633.000	

Estado de resultados consolidado

Rubros	Saldos en la SI	Saldos en la SE	Ajustes de consolidación		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	123.000	420.000	123.000		420.000
Costo de ventas	-100.000	-206.000		111.500	-194.500
Ganancia bruta sobre ventas	23.000	214.000	123.000	111.500	225.500
Gastos de administración		-32.000			-32.000
Gastos de comercialización		-49.700			-49.700
Gan. por tenencia bienes de cambio		36.900		11.500	48.400
Ganancia participación en SE	82.500		82.500		
POARSC			27.500		-27.500
Impuesto a las ganancias		-59.200			-59.200
Ganancia de ejercicio	105.500	110.000	233.000	123.000	105.500

Explicación de las eliminaciones de ventas y costo de ventas

Se justifican a continuación las eliminaciones efectuada en estas dos cuentas y el traslado de resultados realizado a la cuenta “Ganancia por tenencia de bienes de cambio”:

Conceptos	Eliminación de		Transferido a Resultados por tenencia
	Ventas	Costo de ventas	
1. Eliminación de operación interna ya trascendida a terceros (1)	61.500.-	61.500.-	-.-
2. Resultado no trascendido que se transfiere de rdo. de ventas a resultado por tenencia	61.500.-	50.000.-	11.500.-
Totales	-123.000.-	+115.000.-	+11.500.-

También podría directamente no eliminarse el resultado no trascendido con motivo de la revaluación a valores corrientes practicada por parte de la compradora interna de los bienes adquiridos, sin transferir la eliminación practicada en la planilla anterior a resultados por tenencia que es un cambio que sólo afecta a la exposición. En este caso el estado de resultados consolidado es el siguiente: (cambia la exposición de las causas pero no el resultado final)

Estado de resultados consolidado

Rubros	SalDOS en la SI	SalDOS en la SE	Ajustes de consolidación		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	123.000	420.000	61.500		481.500
Costo de ventas	<u>-100.000</u>	<u>-206.000</u>		61.500	<u>-244.500</u>
Ganancia bruta sobre ventas	23.000	214.000	61.500	61.500	237.000
Gastos de administración		-32.000			-32.000
Gastos de comercialización		-49.700			-49.700
Gan. por tenencia bienes de cambio		36.900			36.900
Ganancia participación en SE	82.500		82.500		
POARSC			27.500		-27.500
Impuesto a las ganancias		<u>-59.200</u>			<u>-59.200</u>
Ganancia de ejercicio	<u>105.500</u>	<u>110.000</u>	171.500	61.500	105.500

En este caso, los ajustes a “Ventas” y “Costo de ventas” fueron solamente los que se practicaron para eliminar los respectivos saldos recíprocos:

Conceptos	Eliminación de		Efecto neto en resultados
	Ventas	Costo de ventas	
1. Eliminación de operación interna trascendida a 3º	61.500.-	61.500.-	-.-

Duodécimo caso: Consolidación proporcional de estados contables

“La Efigie SA” ejerce control conjunto sobre “La Egipcia SA”, poseyendo acciones representativas del 30 % del capital de esta empresa.

El estado de situación patrimonial de la sociedad controlada a fecha de cierre de ejercicio de su controlante es el siguiente:

<u>Activo</u>		<u>Pasivo</u>	
Caja y bancos		Deudas comerciales	77.000.-
Bienes de cambio		Deudas fiscales	<u>73.000.-</u>
Bienes de uso	26.000.-	Total del pasivo	150.000.-
Total del activo	<u>102.000.-</u>	Patrimonio neto	
	<u>152.000.-</u>	Capital social	90.000.-
	280.000.-	Ganancias reservadas	12.000.-
		Resultados no asignados	<u>28.000.-</u>
		Total del patrimonio neto	130.000.-

Entre las deudas comerciales se incluye la suma de \$ 38.000.- correspondiente a acreencias de su controlante, como se indicará también en el estado de situación patrimonial de ésta.

La operación se realizó sin costos financieros y las mercaderías adquiridas a la controlante han sido revendidos a terceros en su totalidad.

El estado de resultados de esta controlada es a su vez, el siguiente:

Ventas	139.000.-
Costo de ventas	-57.000.-
<u>Ganancia bruta sobre ventas</u>	82.000.-
Gastos de administración	-30.000.-
Gastos de comercialización	-24.000.-
<u>Ganancia del ejercicio</u>	<u>28.000.-</u>

El costo de ventas incluye el importe indicado por compras a la controlante. El saldo de ventas incluye a su vez las ventas de esas mercaderías a terceros, pero su importe en particular no es necesario conocerlo para resolver el caso.

Por su parte, los estados contables de la controlante a esa fecha son los siguientes:

Estado de situación patrimonial

<u>Activo</u>		<u>Pasivo</u>	
Caja y bancos	18.000.-	Deudas comerciales	61.000.-
Créditos por ventas	76.250.-	Deudas fiscales	99.000.-
Bienes de cambio	104.750.-	<u>Total del pasivo</u>	<u>160.000.-</u>
Inversiones (VPP)	A determinar	<u>Patrimonio neto</u>	
Bienes de uso	163.500.-	Capital social	190.000.-
<u>Total del activo</u>	A determinar	Ganancias reservadas	67.000.-
		Resultados no asignados	A determinar
		<u>Total patrimonio neto</u>	A determinar

Aclaraciones:

- El saldo de créditos por ventas incluye la acreencia sobre su controlada por \$ 38.000.-
- El saldo de resultados no asignados surgirá simplemente por diferencia una vez que haya surgido el patrimonio neto total de esta sociedad controlante.
- Este patrimonio neto se determinará a su vez agregando el importe del VPP que se solicita determinar.

Estado de resultados

Ventas	142.000.-
Costo de ventas	-52.000.-
<u>Ganancia bruta sobre ventas</u>	90.000.-
Gastos de administración	-30.000.-
Gastos de comercialización	-29.000.-
Ganancia participación en sociedad controlada	A determinar
<u>Ganancia del ejercicio</u>	A determinar

Las ventas de esta sociedad incluyen el importe de las mercaderías vendidas a su controlada por \$ 38.000.-, de acuerdo a lo informado con anterioridad. El costo de ventas de esta operación alcanzó a \$ 23.000.-y forma parte del total indicado en la respectiva cuenta. Se solicita:

- Determinar el VPP al fecha de cierre de ejercicio de la sociedad controlante y el resultado de la participación de ésta en su controlada, completando luego sus estados de situación patrimonial y de resultados.

- b) Preparar los estados de situación patrimonial y de resultados consolidados en forma proporcional, conforme corresponde al caso.

Solución

a) **VPP a FCE:** $130.000 \times 0,30 = \underline{39.000.-}$

b) **Resultado según VPP :** $28.000 \times 0,30 = \underline{8.400.-}$

Estado de situación patrimonial consolidado

Rubros	Sociedad controlante	Sociedad controlada	Ajustes y eliminaciones		Estado de situación patrimonial consolidado
			Débitos	Créditos	
<u>Activo</u>					
Caja y bancos	18.000.-	26.000.-		18.200.-	25.800.-
Créditos por ventas	76.250.-			11.400.-	64.850.-
Bienes de cambio	104.750.-	102.000.-		71.400.-	135.350.-
Inversiones	39.000.-			39.000.-	-.-
Bienes de uso	163.500.-	152.000.-		106.400.-	209.100.-
<u>Total del Activo</u>	<u>401.500.-</u>	<u>280.000.-</u>		<u>246.400.-</u>	<u>435.100.-</u>
<u>Pasivo</u>					
Deudas comerciales	61.000.-	77.000.-	65.300.-		72.700.-
Deudas fiscales	99.000.-	73.000.-	51.100.-		120.900.-
<u>Total del Pasivo</u>	<u>160.000.-</u>	<u>150.000.-</u>	<u>116.400.-</u>		<u>193.600.-</u>
<u>Patrimonio Neto</u>					
Capital suscrito	190.000.-	90.000.-	90.000.-		190.000.-
Ganancias reservadas	67.000.-	12.000.-	12.000.-		67.000.-
Resultados no asignados	-15.500.-	28.000.-	28.000.-		-15.500.-
<u>Total del P. Neto</u>	<u>241.500.-</u>	<u>130.000.-</u>	<u>130.000.-</u>		<u>241.500.-</u>
Suma de ajustes			<u>246.400.-</u>	<u>246.400</u>	

Cálculo de la eliminación del saldo recíproco en créditos por ventas

$38.000 \times 30 \% = \$ 11.400.-$ (dado que se trata de consolidación proporcional, este saldo se elimina en proporción a la participación de la sociedad controlante)

Cálculo de la eliminación del saldo recíproco en deudas comerciales

- 1) Eliminación del saldo en sociedad controlada en proporción a la participación de los otros accionistas en la sociedad controlada): $77.000 \times 70 \% = 53.900.-$
- 2) Eliminación del saldo recíproco con sociedad controlante en proporción a la participación de la sociedad controlante: $38.000 \times 30 \% = \$ 11.400.-$
- 3) Total: $1) + 2) = \$ 65.300.-$

Obsérvese que de ese modo las deudas comerciales de la sociedad controlada que inciden en el estado de situación patrimonial consolidado alcanzan a \$ 11.700.- ($= 77.000 - 65.300$) y ese importe corresponde al siguiente cálculo:

- 1) Deudas de la sociedad controlada con terceros distintos a la controlante: $77.000 - 38.000 = 39.000$
- 2) Proporción de esas deudas con terceros que corresponden a la controlante: 30 %
- 3) Incidencia en el estado de situación consolidado: $39.000 \times 30 \% = \$ 11.700.-$

Estado de resultados

Rubros	Sociedad controlante	Sociedad controlada	Ajustes y eliminaciones		Estado de resultados consolidado
			Débitos	Créditos	
Ventas	142.000.-	139.000.-	108.700.-		172.300.-
Costo de ventas	-52.000.-	-57.000.-		51.300.-	-57.700.-
Ganancia bruta	90.000.-	82.000.-	108.700.-	51.300.-	114.600.-
Gastos de administración	-30.000.-	-30.000.-		21.000.-	-39.000.-
Gtos. de comercialización	-29.000.-	24.000.-		16.800.-	-36.200.-
Participación en el resultado de sociedad controlada	8.400.-		8.400.-		.-
Ganancia final	39.400.-	28.000.-	117.100.-	89.100.-	39.400.-

Aclaración importante: el resultado del ejercicio en la sociedad controlante no coincide con el saldo obtenido por diferencia en el estado de situación patrimonial para la cuenta de resultados no asignados, por estar éste incidido por resultados provenientes de ejercicios anteriores que en este caso no forman parte del planteo.

Cálculo de la eliminación practicada en Ventas

- 1) Eliminación de ventas de sociedad controlada en proporción a la participación de los otros accionistas en la sociedad controlada): $139.000 \times 70 \% = 97.300.-$
- 2) Eliminación de ventas de sociedad controlante a sociedad controlada en proporción a la participación de la sociedad controlante:

$$38.000 \times 30 \% = \$ 11.400.-$$

- 3) Total: $1) + 2) = \$ 108.700.-$

Obsérvese que de ese modo las ventas de la sociedad controlada que inciden en el estado de resultados consolidado alcanzan a $\$ 30.300.-$ ($= 139.000 - 108.700$). Ese importe corresponde al siguiente cálculo:

- 1) Ventas de la sociedad controlada a terceros de mercaderías no adquiridas a su controlante:
 $139.000 - 38.000 = \$ 101.000.-$
- 2) Proporción de esas ventas a terceros que corresponden a la controlante: 30 %
- 3) Incidencia en el estado de resultados consolidado: $101.000 \times 30 \% = \$ 30.300.-$

Cálculo de la eliminación del saldo en el Costo de ventas

- 1) Eliminación del costo de ventas en sociedad controlada en proporción a la participación de los otros accionistas en la sociedad controlada):
 $57.000 \times 70 \% = 39.900.-$
- 2) Eliminación del saldo costo de ventas en sociedad controlada que corresponde a compras de mercaderías a sociedad controlante (en proporción a la participación de la sociedad controlante):

$$38.000 \times 30 \% = \$ 11.400.-$$

$$3) \text{ Total: } 1) + 2) = \$ 51.300.-$$

Obsérvese que de ese modo el costo de ventas de la sociedad controlada que inciden en el estado de resultados consolidado alcanzan a \$ 5.700.- (= 57.000 – 51.300) y ese importe corresponde al siguiente cálculo:

- 1) Costo de ventas de la sociedad controlada por compras a terceros distintos a la controlante: $57.000 - 38.000 = 19.000$
- 2) Proporción de ese costo de ventas por compras a terceros que corresponden a la controlante: 30 %
- 3) Incidencia en el estado de resultados consolidado: $19.000 \times 30 \% = \$ 5.700.-$