

Contenido

Prólogo	9
Capítulo 1	
LA COMBINACION DE EMPRESAS Y SU CLASIFICACION	13
Concepto	13
El fenómeno de la expansión y la combi- nación de empresas	14
Formas de lograr la expansión	15
La combinación de empresas desde el punto de vista económico	16
La combinación de empresas desde un punto de vista legal	17
Clasificación de las combinaciones de empresas atendiendo a la forma de domi- nio o control	20
La combinación de empresas desde el punto de vista financiero	23
Capítulo 2	
CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS	27
Concepto	27
Objetivo de la consolidación	31
Compañías que deben consolidarse	32
Proceso de preparación de estados financieros consolidados	39

Capítulo 3	
METODOS DE REGISTRO DE INVERSIONES PERMANENTES Y DE CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS	45
Generalidades	45
Método del costo	46
Método de participación	47
Desarrollo algebraico de los métodos de consolidación	48

Capítulo 4	
CONSOLIDACION DE ESTADOS FINAN- CIEROS —FECHA DE ADQUISICION	59
Inversión en acciones de la subsidiaria al valor en libros	59
Inversión en acciones de la subsidiaria cuando el costo es superior al valor en libros	61
Inversión en acciones de la subsidiaria cuando el valor en libros es superior al costo de adquisición	66

Capítulo 5	
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS EN FECHA POSTERIOR A LA ADQUISICION	71
Utilidades de la subsidiaria después	

de la fecha de adquisición	71
Pérdidas de la subsidiaria posteriores a la fecha de adquisición	75
Dividendos pagados por la subsidiaria	76
Compras sucesivas de acciones de la subsidiaria	93
Ventas de acciones de compañías subsidiarias	94
Compras de acciones directamente de la subsidiaria	95
Amortización del exceso del costo sobre el valor en libros de las acciones de las subsidiarias	97

Capítulo 6

CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS —OPERACIONES INTER-	
COMPAÑIAS	103
Operaciones intercompañías	103
Ventas de mercancías entre compañías	103
Ventas de activos fijos entre compañías	122
Operaciones intercompañías por intercreditación	129
Otras operaciones entre compañías	134
Conciliación de cuentas entre compañías	136

Capítulo 7

METODO DE PARTICIPACION	139
Concepto	139
Aplicación del método de participación	139
Inversión en acciones bajo el método de participación	140
Aplicación del método de participación en ejercicios posteriores a la adquisición	143
Dividendos de las subsidiarias bajo el método de participación	146

Análisis comparativo del método de participación y el método del costo	154
---	-----

Capítulo 8

OBLIGACIONES ENTRE COMPAÑIAS, ACCIONES PREFERENTES, DIVIDENDOS EN ACCIONES Y PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS	
CONSOLIDADOS	161
Obligaciones entre compañías	161
Acciones preferentes	166
Dividendos de acciones	169
Presentación de estados financieros consolidados	176
Presentación de estados financieros de la compañía tenedora	177

Capítulo 9

ESTRUCTURAS MULTIESTRATIFI-	
CADAS	179
Generalidades	179
Consolidación de estados financieros con control indirecto	181
Dividendos pagados por la subsidiaria en control indirecto	193
Operaciones entre compañías en control indirecto	203

Capítulo 10

ESTRUCTURAS MULTIESTRATIFICA-	
DAS II	217
Generalidades	217
Inversión recíproca	217
Inversión circular	223
Operaciones intercompañías en inversión recíproca y circular	228
Estructuras multiestratificadas (más de 3 niveles)	237