

Normas contables

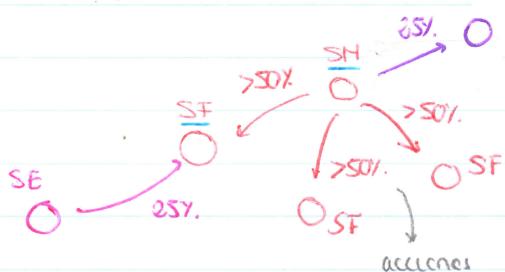
la adopción de las normas es obligatoria

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera / IFRS - International Financial reporting standards

- Emitiidas por el IASB - International Accounting Standards Board
- Adoptadas por la UE: Reglamento 1606/2002/CE
 - Desde 1/1/2005, aquellos grupos de sociedades en los que alguna sociedad haya emitido valores de renta variable deberán ajustarse a los NIIF
- Adoptadas por España: Ley 16/2007
 - Desde 1/1/2008, Plan general de Contabilidad y Plan general de contabilidad de PYMES es obligatorio
 - Sustituye al PGC 1990

* en 2006/2007 periodo de aplicación en 2005/2008

Grupos de empresas



dos empresas están en un grupo si una de ellas es accionista de la otra o viceversa. Tipicamente en un grupo de empresas vamos a tener que es accionista directa o indirectamente otras empresas.

El grupo de empresas más sencillo es 2, una sociedad matriz y una sociedad filial

concepto: conjunto de entidades jurídicas, formalmente independientes, ligadas entre sí por vínculos económicos y financieros a través de participaciones de una compañía en el capital de otras

sociedad dominante, matriz o tenedora (SH): la principal, participa en las sociedades filiales.

sociedad filial, dependiente o subsidiaria (SF): participadas por la sociedad matriz.

- participación mayoritaria (más del 50%) en las filiales (una empresa es filial si la sociedad matriz (SH) tiene más del 50% de las acciones de dicha empresa)
- tiene capacidad de tomar decisiones sobre las filiales
 - posee la mayoría de los derechos de voto (en la junta de accionistas)
 - tiene facultad de nombrar o destituir la mayoría de los miembros del consejo de administración

cualquier nombramiento directo o indirecto es por cuenta de la SH

* No es suficiente para introducir a esa empresa en el grupo de empresas

Socios externos: participan en las filiales del grupo pero con participaciones minoristas (en conjunto, menos del 50%).

los operadores están constituidos por grupos de empresas (grupo telefónica donde hay una sociedad matriz), la sociedad matriz la tiene función que cumple es controlar a las filiales.

GRUPO TELEFONICA

SM TELEFONICA SA

SF TELEFONICA ESPAÑA FIJO

SF TELEFONICA ESPAÑA MÓVIL
ETC... | **acciones**

método de integración global →

Balance consolidado

se toman los activos de todas las empresas del grupo y se suman. Se toma el patrimonio neto y pasivo de todas las empresas y también se suman.

- Refleja la imagen real de la situación económica y financiera de un grupo de empresas
- Se parte de los balances de las sociedades del grupo
- Se elimina las participaciones de control entre las sociedades y los créditos y débitos reciprocos
- Se explicita el fondo de comercio de consolidación como activo no corriente intangible
- Se separa la parte del patrimonio neto atribuible a los socios externos.

	ACTIVO	PN Y PASIVO
Empresa A	100	PN 60
		pasivo 40
Empresa B	50	30 20 deudas

el activo es todo lo que tiene la empresa, es decir, que si vendes la empresa prácticamente tienes que conseguir lo que hay en el activo.

adquisición de B por parte de A. A compra B, la compra pero la mantiene de igual pero eso no significa que A se haga más grande. A adquiere control de B.

- Hipótesis A: precio 30 €
- Hipótesis B: precio 50 €
- Hipótesis C: precio 30 € con participación externa

{ prestamo bancario

más de 50 no pagaremos, tenemos 20 de deudas por lo que realmente el precio será 30 €

HIPÓTESIS A

empresa A (balance)	100	60	
	40		
	30	30	

nuevo préstamo y lo que ha pagado por B

BALANCE	100	60	A
	40		
	30	30	B
	30	30	
	20		



100	60	
40		
50	30	

el patrimonio neto de B compensa la totalidad de la inversión (intento compensar el patrimonio B de lo que B tiene en el activo)

HIPÓTESIS B

empresa A (balance)	100	60	
	40		
	50	50	

prestamo al banco de 50 pasivo y activo para compra de B.

BALANCE	100	60	A
	40		
	50	50	B
	50	30	
	20		



100	60	
40		
50	20	

el patrimonio neto B no compensa la totalidad de la inversión.

lado de comercio de consolidación al remanente sobrante (20). 20 es el exceso que hemos pagado por B.

balance consolidado: lado de comercio: en una adquisición, representa el exceso del costo de adquisición respecto al valor contable de los activos y pasivos adquiridos de una entidad dependiente (respecto al patrimonio neto (pn = activos - pasivos))

HIPÓTESIS C

A	100	60	balance consolidado
	40		
	80	20	

100	60	
40		
50	20	



100	60	
40		
50	20	

el patrimonio neto contiene el patrimonio neto de B atribuible al socio externo.
la parte de la utilidad que no pertenece a la sociedad matriz, ese **no es** propiedad de A sino de un socio externo.

balance consolidado método de la participación: se aplica a sociedades participadas por alguna de las sociedades del grupo, pero no integradas en este

- se ejerce influencia significativa en la gestión pero no se ejerce control (SO.) (participación > 20%). se mantiene la participación como activo no corriente "participaciones en empresas"
- Si no se ejerce influencia significativa en la gestión (20%+ participación). "activos financieros no corrientes".

cuenta de resultados consolidada: método integral o global

- Se suman las partidas de ingresos y de gastos procedentes de las cuentas de las sociedades del grupo.
 - Se eliminan los resultados de las operaciones internas
 - Se separa la parte del resultado neto atribuible a los socios externos.
- se suman todos los ingresos y gastos del grupo

	A	B	A+B
matriz A			
filia B			
participación A en B 60%	100 40 20 10	50 20 10 5	150 60 30 15 2 13
ingresos			
EBITDA			
RO			
NR			
parte del resultado neto que le corresponde a los socios externos que hay en el grupo.			

parte del resultado neto que le corresponde a los socios externos que hay en el grupo.

es resumida porque faltan gastos operativos amortizables etc...

los socios externos tienen un 40%, 2 es igual al 40% de 5, 40 porque es lo que falta a 60 y 13 es 15-2.

cuenta de resultados consolidada: método de la participación

- se integran por resultado: el resultado de la sociedad participada no subsidiaria se integra.
 - en el resultado (típicamente, operativo)
 - proporcionalmente a la participación de la sociedad del grupo que posee las acciones en aquella.

grupo A+B

participación C (externa)

participación A en C: 20%

$5 \text{ por } 0.2 = 1$, que se pone a
continuación de la cuenta de
resultados.

A+B

150

60

30

15

C

50

20

10

5

A+B+C

150

60

30

1

16

la suma solo
con los totales,
el resultado resta
o resta a la
cuenta de
resultados

ACCIONES VS BONOS

Bonos, prestas dinero a las empresas pero a cambio no obtienes nada, que es lo contrario a acciones porque consegues acciones, pero tiene la ventaja de que hay más posibilidad de que no pierdes dinero. Y con las acciones es más probable que pierdes dinero.