

Hernán Pablo Casinelli

ENCICLOPEDIA PRÁCTICA DE LAS NIIF

GRUPOS
ECONÓMICOS
EN LAS NIIF

PREPARACIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.
COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Osmar D. Buyatti
LIBRERIA EDITORIAL

CDD Hernán Pablo Casinelli
332 Grupos económicos en las NIIF: preparación de estados
 financieros consolidados: combinaciones de negocios.
 1a. ed. - Buenos Aires:
 Osmar D. Buyatti - Librería Editorial, 2014.
 408 p.; 22,5 x 15,5 cm.

ISBN 978-987-716-015-4
1. Economía. 2. Finanzas. I. Título.

© 2014 by **Osmar D. Buyatti**

Viamonte 1509 (C1055ABC) Buenos Aires - Argentina

Tel:(fax) (54-11) 4371-2512/4812-5492/4811-6173

HTTP://www.osmarbuyatti.com

e-mail: libros@osmarbuyatti.com

Diseño de tapa: AIS

Composición y armado: Andrés I. Silva - Jonathan M. Lavaise

Edición: Julio 2014

Hecho el depósito que marca la Ley 11.723

Reservado todos los derechos de la presente edición para todos los países. Este libro no se podrá reproducir total o parcialmente por ningún método gráfico, electrónico, mecánico o cualquier otro, incluyendo sistemas de fotocopia y duplicación, registro magnetofónico o de alimentación de datos, sin expreso consentimiento de la editorial. Su infracción está penada por las leyes 11.723 y 25.446.

Tirada: 500 ejemplares

I.S.B.N. 978-987-7160-03-1

IMPRESO EN ARGENTINA

PRINTED IN ARGENTINA

Se terminó de imprimir en el mes de julio de 2014, en la Gráfica **Su Impres - Stella Maris Navarro**, Tucumán 1480, Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Tel/Fax: 4371-0029/0212.

ACERCA DEL AUTOR

Hernán Pablo Casinelli¹

- Presidente de la Comisión de Estudios sobre Contabilidad del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).
- Miembro titular del Consejo Emisor de Normas de Contabilidad y Auditoría (CENCYA) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE).
- Miembro del SMEIG, Grupo de Implementación de la *NIIF para las PYMES* –grupo asesor del IASB (Consejo emisor de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF).
- Miembro del Comité Consultivo en NIIF de la Comisión de Investigación de la Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC).
- Consultor en implementación y aplicación de NIIF completas y *NIIF para las PYMES*. Trabajos efectuados para empresas, firmas de servicios contables y organismos reguladores.
- Autor de los libros:
 - “*Adopción por primera vez de las NIIF. Análisis práctico de la NIIF 1*” (1era y 2da edición).
 - “*Instrumentos financieros derivados. Análisis contable, impositivo y legal*” (en coautoría).
 - “*NIIF para las PYMES. Análisis conceptual y aplicación práctica*”.
 - “*NIIF / IFRS. Normas Internacionales de Información Financiera. La globalización del lenguaje de los negocios*”.
 - “*Contabilidad para usuarios externos*”.
- Autor de más de 50 artículos sobre contabilidad internacional, aspectos internacionales de la profesión contable, gobierno corporativo y análisis fi-

¹ Puede contactarse con el autor escribiendo a hcasinelli@globalcontable.com

nanciero, publicados en prestigiosas revistas científico-técnicas de diferentes países de Iberoamérica.

- Decano promotor de la Red Iberoamericana de Docentes de Contabilidad y Auditoría.
- Profesor de posgrado (regular o invitado) en diferentes universidades de Argentina y otros países de América Latina; y del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).
- Profesor Titular de la Maestría en Contabilidad Internacional y Auditoría de Cuentas dictada por la Universidad del CEU (España) en conjunto con WKE.
- Conferencista en importantes eventos internacionales sobre NIIF y *NIIF para las PYMES*.
- Director académico del programa de formación para la certificación en NIIF del Institute of Chartered Accountants of England and Wales (ICAEW), ofrecido por la Universidad Austral.
- Ex director de la Carrera de Contador Público y de la Especialización en Contabilidad, Auditoría y Tributación internacionales de la Universidad Argentina de la Empresa (UADE).
- Contador Público, graduado en la Universidad de Buenos Aires (UBA) con distinción cum laude al mérito académico; egresado del programa de posgrado “*Management Executive Program*” (UADE); y egresado de programa “*Formación de Formadores en NIIF*” (FACPCE).

PALABRAS DEL AUTOR

Desde hace varios años, los procesos de participaciones entre entidades fueron *in crescendo* y siguen aún a la orden del día. Así, cada vez son más los negocios que se estructuran por medio de entidades que participan en otras entidades a las que controlan, con las que conforman *grupos económicos*. Es por ello que la consolidación de estados financieros ha sido por años uno de los temas esenciales –y de mayor sensibilidad– en el marco de las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Dada la importancia de este fenómeno de alcance global, luego de la crisis financiera internacional que azotara a gran parte del planeta en los últimos años de la década pasada, el “Grupo de los Veinte” (G20) llamó la atención al International Accounting Standards Board (IASB, consejo emisor de las NIIF) para que incrementara sus esfuerzos tendientes a reducir aquellos vacíos en los estándares de información financiera que dejaban abierta la puerta para que se sigan cometiendo fraudes por medio de la llamada “*contabilidad afuera del balance*” (*off balance-sheet accounting*). De este modo, mejorar los requerimientos para consolidar estados financieros se constituyó en uno de los temas prioritarios en la agenda del *standard-setter* internacional.

Para preparar estados financieros consolidados, amable lector, se necesitan aprender ciertos aspectos procedimentales (algunos simples y otros complejos), pero fundamentalmente se requiere el desarrollo de juicios que le permitan:

- a) verificar que la entidad obligada a informar bajo NIIF ejerce el control sobre otra(s) entidad(es); y
- b) adoptar la visión del *grupo* –fondo económico sobre el cual se informa en este tipo de estados financieros–.

La preparación de estados financieros consolidados se encuentra formalmente abordada en la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados*, emitida en mayor de 2011 y con vigencia obligatoria para los períodos iniciados a partir del 1 de enero de 2013. Sin embargo, decir que conocer la NIIF 10 es sufi-

ciente para preparar estados financieros consolidados consistiría en un engaño: la NIIF 10 nos proporciona guías para evaluar cuándo una entidad controla a otra(s) y lineamientos procedimentales generales que permiten “*unir*” la información financiera de varias entidades independientes en un solo juego de estados financieros referido a un grupo, como si se tratase de una única entidad. Sin embargo, la NIIF 10 sola no basta para lograr este cometido, y es por ello que coordinar un proceso de consolidación de estados financieros bajo NIIF requiere un nivel experto en el manejo de estas normas.

En este libro –el segundo de la colección que integra– me propuse analizar el problema de la preparación de la información financiera con propósito general de los grupos económicos –es decir, la preparación de estados financieros consolidados– desde un punto de vista eminentemente práctico. En las páginas que siguen, apreciado lector, encontrará numerosos ejemplos de aplicación que buscan ser una herramienta útil para entender diferentes cuestiones que hacen a la preparación de un juego de estados financieros de un grupo económico.

La obra comienza refiriéndose a ciertos conceptos subyacentes en las NIIF que no están escritos (por lo menos, hasta ahora) pero cuyo entendimiento resulta imprescindible para abordar el estudio de la consolidación de estados financieros. Es fundamental que de su lectura pueda comprender el lugar que se le asigna a los estados financieros consolidados en el “*universo de las NIIF*”.

Asimismo, se dedica todo un capítulo al análisis del principio de control –redefinido por la NIIF 10– cuya aplicación podría resultar bastante compleja cuando la estructura del grupo que se pretende representar también lo sea.

Por otro lado, estimado lector, consideré que sería difícil “*dialogar*” con usted sobre la preparación de estados financieros consolidados si primero no “*dialogábamos*” sobre la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*, que es una norma fundamental para la comprensión y la aplicación de los temas que me propuse tratar en este libro. Es por ello que su análisis también fue incorporado en las páginas de este trabajo.

Los capítulos restantes están destinados al estudio de diferentes cuestiones de carácter procedimental, cuya comprensión resulta necesaria para preparar estados financieros consolidados bajo NIIF.

Al final de cada capítulo se incluyen planteos para que ponga a prueba sus conocimientos y revise los temas tratados. Asimismo, al final del libro se incorpora un caso integrador de varios de los temas analizados en los diferentes capítulos.

Una vez más, le agradezco, amable lector, la confianza que tiene en mis trabajos, y el interés que los mismos suscitan en usted. Escribir este libro ha

representado para mí un gran desafío. Abordar temas complejos de una manera simple y amigable resulta un tarea ardua y constructiva a la vez. Tal fue mi propósito desde el momento en que me enfrenté con la tarea de escribir la primera página de este libro, y que le mantuve hasta que puse su punto final.

Espero que estos esfuerzos se vean reflejados de una manera adecuada en las páginas que siguen, y que usted encuentre en ellas una valiosa contribución para su actividad profesional o académica.

Hernán P. Casinelli

Julio 2014

ÍNDICE

Acerca del autor	7
Palabras del autor	9
Siglas más empleadas en la presente obra	23

PRIMERA PARTE BASES PARA LA COMPRENSIÓN DE ESTA OBRA

Acerca de la primera parte de esta obra	27
---	----

CAPÍTULO I LOS ESTADOS FINANCIEROS: CONCEPTOS SUBYACENTES NO ESCRITOS (PERO FUNDAMENTALES PARA EL CORRECTO ENTENDIMIENTO DE LAS NIIF)

1. Introducción	33
2. Objetivo de la información financiera de propósito general (que incluye a los estados financieros)	36
3. ¿Qué información es más útil?	39
4. Los diferentes “tipos de estados financieros” que existen en las NIIF	40
5. ¿Cómo se tratan las <i>participaciones permanentes</i> , según el tipo de estado financiero que se trate?	46
6. Exenciones limitadas y excepciones de la NIIF 10 y la NIC 28	47

6.1.	Introducción.....	47
6.2.	Exenciones voluntarias limitadas	48
6.2.1.	Exención de consolidar para las “controladoras intermedias”	48
6.2.2.	Exención al requerimiento de emplear el <i>Método de Participación</i> para medir participaciones permanentes distintas de las que otorgan control (en los Estados Financieros Consolidados o en los Estados Financieros Individuales).....	55
6.3.	Excepciones a la necesidad de presentar de EFC por parte de una controladora	60
6.3.1.	Introducción	60
6.3.2.	Las “entidades de inversión”	62
6.3.2.1.	Caracterización.....	62
6.3.2.2.	Tratamiento de las participaciones en otras entidades mantenidas por entidades de inversión	63
6.3.2.3.	Alcance del uso del valor razonable con cambios en resultados en las entidades de inversión	65
6.3.2.4.	Controladora de una entidad de inversión.....	67
	Planteos para poner a prueba sus conocimientos	68

SEGUNDA PARTE
PARTICIPACIONES QUE OTORGAN CONTROL:
RECONOCIMIENTO INICIAL DE ADQUISICIONES QUE
OTORGAN CONTROL. PREPARACIÓN DE ESTADOS
FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Acerca de la segunda parte de esta obra	75
---	----

CAPÍTULO II
EL PRINCIPIO DE CONTROL

1. Introducción.....	81
----------------------	----

2.	Definición del principio de control	83
3.	Primer elemento del control: poder	85
	3.1. Definición	85
	3.2. Cuestiones de aplicación: evaluación del poder	86
	3.2.1. Consideraciones generales	86
	3.2.2. Evaluación de cuáles son las actividades relevantes de una participada	87
	3.2.3. Evaluación de cómo se dirigen las actividades relevantes	88
	3.2.4. Evaluación de las características de los derechos mantenidos por un inversor sobre una participada, y los mantenidos por las demás partes.....	90
	3.2.4.1. Diferentes clases de derechos.....	90
	3.2.4.2. Consideraciones particulares sobre los derechos de voto en relación a la evaluación del poder...	96
	3.2.4.3. Derechos de franquicia.....	99
4.	Segundo elemento del control: exposición a / derechos sobre rendimientos variables de la participada.....	101
	4.1. Definición	101
	4.2. Cuestiones de aplicación: evaluación de la exposición a / los derechos sobre rendimientos variables de la participada	101
	4.2.1. Consideraciones generales	101
	4.2.2. Caracterización de los rendimientos procedentes de la participada	101
5.	Tercer elemento del control: capacidad del inversor de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de su propio rendimiento... 103	
	5.1. Definición	103
	5.2. Cuestiones de aplicación: ¿principal o agente?	104
	5.2.1. Consideraciones generales	104
	5.2.2. Acerca de la “ delegación del poder ”	104
	5.2.3. Factores para determinar si una parte es principal o es un agente	104
	5.2.4. Relación con otras partes: identificación de “ agentes de facto ”	107
6.	Otras cuestiones que considerar.....	108

6.1. Evaluación del propósito y diseño de una participada	108
6.2. Control de activos especificados o “silos”	109
Planteos para poner a prueba sus conocimientos	110

CAPÍTULO III
ADQUISICIONES Y ESTADOS
FINANCIEROS CONSOLIDADOS:
INTERACCIÓN ENTRE LA NIIF 3 Y LA NIIF 10

1. Introducción	115
2. Contabilización inicial de una participación en una adquirida que le otorga control a una <i>entidad que informa</i> bajo NIIF	117
3. Evaluación de si la adquirida constituye un <i>negocio</i>	120
4. NIIF 3 y NIIF 10: ¿cómo interactúan?	122
5. Corolario: efectos de los análisis efectuados en la fecha de la adquisición sobre la posterior preparación de los estados financieros de la adquirente	128
Planteos para poner a prueba sus conocimientos	132

CAPÍTULO IV
EL MÉTODO DE LA ADQUISICIÓN
DE LA NIIF 3 – ASPECTOS GENERALES

1. Introducción	135
2. La NIIF 3 del IASB	137
2.1. Caracterización general	137
2.2. Aplicación de la definición de <i>combinación de negocios</i>	138
2.2.1. Concepto	138
2.2.2. Evaluación del control	139
2.2.3. Evaluación de si la entidad adquirida es un <i>negocio</i>	139
2.2.4. Objetivo de las <i>combinaciones de negocios</i> y formas legales que podrían asumir	139

3.	NIIF 3: contabilización de las combinaciones de negocio dentro de su alcance.....	140
3.1.	Descripción general del método.....	140
	PASO 1: Identificación de la adquirente.....	141
	PASO 2: Determinación de la fecha de adquisición.....	143
	PASO 3: Reconocimiento y medición de los activos identificables adquiridos, de los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida	144
	PASO 4: Reconocimiento y medición de la plusvalía –o ganancia por compra en términos muy ventajosos–.....	166
4.	Guías adicionales para la aplicación del método de la adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios	174
4.1.	Una combinación de negocios realizada por etapas	174
4.2.	Una combinación de negocios realizada sin la transferencia de la contraprestación.....	176
4.3.	Periodo de medición.....	177
4.4.	Medición posterior y contabilización de determinadas partidas	180
4.5.	Información a revelar	181
5.	Integración de los conceptos analizados: aplicación del método de la adquisición.....	187
	Planteos para poner a prueba sus conocimientos.....	196

CAPÍTULO V

NIIF 3 – CUESTIONES DE APLICACIÓN PARTICULAR

1.	Introducción.....	203
2.	Adquisición de un activo (o de un grupo de activos) que no constituye un negocio	205
2.1.	Concepto.....	205
2.2.	Tratamiento contable.....	206
3.	Combinación de entidades o negocios bajo control común.....	208
3.1.	Concepto de “ <i>combinación de entidades o negocios bajo control común</i> ” (CCC).....	208
3.2.	¿Por qué se suelen llevar a cabo CCC?.....	213

3.3.	¿Cómo debe contabilizarse una <i>CCC</i> ?	214
3.4.	El proyecto de investigación del IASB sobre <i>CCC</i>	216
4.	Adquisiciones inversas	217
4.1.	Concepto de “ <i>adquisición inversa</i> ” (<i>AI</i>)	217
4.2.	Medición de la contraprestación transferida	218
4.3.	Elaboración y presentación de los estados financieros consolidados	218
4.4.	Participación no controladora en una <i>AI</i>	222
4.5.	Cálculo de las ganancias por acción durante el periodo en que haya ocurrido la <i>AI</i>	223
4.5.1.	Información para el período corriente	223
4.5.2.	Información para cada período comparativo	223
	Planteos para poner a prueba sus conocimientos	224

CAPÍTULO VI

PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS: ASPECTOS GENERALES

1.	Introducción	229
2.	El principio general para la preparación de estados financieros consolidados: basarse en la “ <i>visión del grupo</i> ”	231
3.	Requerimientos de contabilización	235
4.	Procedimiento de consolidación: aspectos generales	236
4.1.	Descripción general del procedimiento	236
4.2.	Primeros ejemplos de aplicación	237
5.	Algunas consideraciones sobre el procedimiento de consolidación	266
5.1.	Requerimiento de usar políticas contables uniformes	266
5.2.	Medición en los estados financieros consolidados	266
5.3.	Comprobación del deterioro (con especial énfasis en la plusvalía)	275
6.	Derechos de voto potenciales	283
6.1.	Caso general	283
6.2.	Caso especial	284

7.	Participaciones no controladoras	284
7.1.	Consideración general	284
7.2.	Tratamiento de los dividendos distribuidos por las subsidiarias	285
7.3.	Participaciones no controladoras con saldo negativo.....	287
8.	Diferentes fechas de presentación de la controladora y alguna de las subsidiarias: dispensa.....	287
	Planteos para poner a prueba sus conocimientos	288

CAPÍTULO VII

PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS: PROBLEMAS RELACIONADOS CON LA UNIDAD DE MEDIDA

1.	Introducción.....	295
2.	La unidad de medida en las NIIF. Consideraciones generales	297
3.	El procedimiento de conversión descrito en la NIC 21	301
3.1.	El procedimiento general.....	301
3.2.	La plusvalía y los “ajustes de valor razonable” provenientes de la aplicación inicial de la NIIF 3 en relación con el procedimiento general de conversión.....	303
3.3.	Variantes del procedimiento general	313
3.3.1.	Conversión de una moneda funcional que corresponda a la de una economía hiperinflacionaria (de acuerdo con la NIC 29), a una moneda de presentación de una economía con estabilidad monetaria	313
3.3.2.	Conversión de una moneda funcional que corresponda a la de una economía hiperinflacionaria (de acuerdo con la NIC 29), a una moneda de presentación que también corresponde a una economía hiperinflacionaria.....	314
3.3.2.	Conversión de una moneda funcional que corresponda a la de una economía con estabilidad monetaria, a una moneda de presentación que corresponde a una economía hiperinflacionaria (de acuerdo con la NIC 29)	314
4.	Conversión de una partida monetaria con un negocio en el extranjero	314

4.1. Introducción.....	314
4.2. Problema.....	315
4.3. Solución al problema planteado	316
5. Disposición total o parcial de un negocio en el extranjero	317
6. Efectos impositivos de todas las diferencias de cambio	318
7. Información a revelar.....	318
Planteos para poner a prueba sus conocimientos	321

CAPÍTULO VIII
LA NIC 12 EN LA PREPARACIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. Introducción	325
2. Método del impuesto diferido descrito en la NIC 12.	
Consideraciones generales.....	326
2.1. Introducción.....	326
2.2. Pasos del método del impuesto diferido basado en el estado de situación.....	327
3. El problema del impuesto a las ganancias en estados financieros consolidados	335
3.1. Visión general.....	335
3.2. Diferencias temporarias de base interna.....	335
3.3. Diferencias temporarias de base externa.....	345
3.4. Diferencias de cambio en los activos o pasivos por impuestos diferidos en moneda extranjera	348
4. La nota sobre la relación entre el gasto (ingreso) por el impuesto y la ganancia contable.....	350
Planteos para poner a prueba sus conocimientos	354

CAPÍTULO IX

CONSIDERACIONES PARTICULARES SOBRE LA MEDICIÓN DE LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

1.	Introducción	359
2.	Participaciones no controladoras: criterio general de medición posterior	360
3.	Ajustes realizados durante el “ <i>período de medición</i> ” de una combinación de negocios: efectos sobre la participación no controladora	362
4.	Participaciones no controladoras complejas	364
5.	Cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria (que no den lugar a una pérdida de control)	366

CAPÍTULO X

PÉRDIDA DE CONTROL

1.	Introducción	375
2.	Pérdida de control. Efecto en los estados financieros consolidados de una controladora	376
3.	Tratamiento contable de una pérdida de control (en los estados financieros consolidados de la controladora)	377
	3.1. Procedimiento general	377
	3.2. Pérdida de control: reclasificaciones y transferencias	384
	3.2.1. Reclasificaciones que afectan resultados	384
	3.2.2. Transferencias de saldos	385
4.	¿Más de una transacción que contabilizar?	385
	Planteos para poner a prueba sus conocimientos	386
	Apéndice. Caso integrador de conceptos	391
	Solución propuesta a los planteos de cada capítulo	399

SIGLAS MÁS EMPLEADAS EN LA PRESENTE OBRA

AI	Adquisición inversa
CCC	Combinaciones de negocios bajo control común
CENCyA	Consejo emisor de normas de contabilidad y auditoría de la FACPCE
CINIIF	Comité de interpretaciones de las NIIF (este acrónimo también se utiliza para denominar a las interpretaciones desarrolladas por éste Comité)
EF	Estados financieros
EFC	Estado(s) financiero(s) consolidado(s)
EFI	Estado(s) financiero(s) individual(es)
EFS	Estado(s) financiero(s) separado(s)
EI	Entidad(es) de inversión
ESF	Estado de situación financiera
ESFA	Estado de situación financiera de apertura (de acuerdo con la NIIF 1)
ESFAC	Estado de situación financiera de apertura consolidado (de acuerdo con la NIIF 1)
FASB	Financial Accounting Standards Board
FACPCE	Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas
IASB	International Accounting Standards Board, (Consejo emisor de las NIIF)
IFGP	Información financiera con propósito general
IIGG	Impuesto a las Ganancias
IFRIC	Interpretación desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF del IASB (anteriormente denominado International Financial Reporting Interpretations Committee)
IFRS	International Financial Reporting Standard (en español, NIIF) ¹
MC	Marco Conceptual (para la preparación de la información financiera)
MP	Método de la participación

1 Cuando se emplea en plural, se usa el acrónimo IFRSs.

GRUPOS ECONÓMICOS EN LAS NIIF

NIIF	Norma(s) Internacional(es) de Información Financiera (en inglés, IFRS)
ORI	Otro(s) resultado(s) integral(es)
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (acrónimo empleado para referirse a cualquier marco normativo contable distinto de las NIIF)
PNC	Participación no controladora
PP&E	Propiedades, Planteo y Equipo
u.m.	Unidades monetarias (correspondientes a denominación de la unidad de medida empleada para efectuar las mediciones contables)
u.m.e.	Unidades monetarias de moneda extranjera
VR	Valor Razonable
VRcCR:	Valor razonable con cambios en resultados
UC	Unidad de cuenta