

*Tercera edición*

# Estados financieros consolidados



**ECO E**  
**EDICIONES**

**Ángel María Fierro Martínez**

## **Angel María Fierro Martínez**

Contador Público, Universidad Surcolombiana, especialista en Auditoría y revisoría fiscal, Universidad Autónoma de Bucaramanga, especialista en Finanzas, Universidad EAFIT de Medellín, Antioquia, tecnólogo en Matemáticas, Instituto Universitario Surcolombiano técnico en Estadística Hospitalaria, Escuela de Salud Pública Medellín, Antioquia Diplomado en NIIF Universidad Surcolombiana.

Exdocente de la Universidad de la Amazonía, exdocente de la Universidad Surcolombiana, facilitador del grupo de estudio virtual en NIIF de la Universidad Piloto de Colombia sede Girardot.

*Tercera edición*

# **Estados financieros consolidados**

**Ángel María Fierro Martínez**

# Contenido

## CAPÍTULO 1. GENERALIDADES

Núcleo del problema.....	2
Desarrollo de competencias .....	2
1. Marco legal.....	2
2. Marco conceptual.....	4
3. Agentes económicos.....	6
Agentes económicos individuales.....	6
Agentes económicos no societarios.....	6
Agentes económicos societarios.....	7
Organización de los agentes económicos.....	8
4. Actividades de comercio.....	8
5. Crecimiento empresarial.....	9
6. Resumen.....	10
7. Actividades de aprendizaje.....	12
Palabras clave.....	12
Competencias de entorno.....	13
Competencias de conocimiento.....	13

## CAPÍTULO 2. GRUPO EMPRESARIAL

Núcleo del problema.....	16
Desarrollo de competencias .....	16
1. Grupo empresarial.....	17
2. Estadísticas de grupos 2009.....	19
3. Informe de grupos 2010.....	22
4. Holding.....	24
5. Obligaciones de los grupos.....	24
Superintendencia de Sociedades.....	25
Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.....	26
Precios de transferencia.....	27
6. Resumen.....	28
7. Actividades de aprendizaje.....	28
Palabras clave.....	28
Competencias de entorno.....	28
Competencias de conocimiento.....	28

## CAPÍTULO 3. AGENCIAS Y SUCURSALES

Núcleo del problema.....	32
Desarrollo de competencias .....	33
1. Agencia.....	33
2. Sucursal.....	34
¿Por qué valor se registra la sucursal?.....	35
3. Cuentas en agencias y sucursales.....	38
4. Contabilidad en agencias y sucursales.....	40
Despachos al costo, a la sucursal.....	41

¿Por qué la sucursal no liquida el impuesto de renta sobre las utilidades?.....	46
Combinación de establecimientos .....	50
¿Qué acontece si no elimino la cuenta de utilidades del ejercicio de la sucursal, presentada en el estado de resultados al momento de la combinación? .....	51
¿Qué acontece en el balance combinado, si no se eliminan las utilidades del ejercicio y las cuentas recíprocas? .....	53
Despachos a la sucursal con sobrecosto .....	54
Combinación de establecimientos .....	59
Despachos con sobrecosto y venta parcial .....	61
Combinación de establecimientos .....	65
Sucursales de sociedades extranjeras .....	68
Combinación en fusión de sociedades.....	69
5. Otros contratos de la casa matriz.....	69
Agencia comercial.....	69
Contrato de mandato.....	74
Contrato de franquicia.....	75
6. Resumen.....	75
7. Actividades de aprendizaje.....	76
Competencias de entorno.....	76
Competencias de conocimiento.....	77
Competencias por productos.....	78

#### CAPÍTULO 4. MÉTODO DE COSTO

Núcleo del problema.....	82
Desarrollo de competencias.....	82
1. Marco conceptual.....	83
¿Por qué invierten las personas naturales o jurídicas? .....	84
2. Clases de aportes .....	84
3. Valor de las inversiones .....	86
4. Clases de inversiones.....	88
Valuación de las inversiones.....	89
5. Método de costo.....	91
¿A quiénes se aplica el método de costo? .....	91
Costo igual al valor intrínseco o de mercado .....	93
¿Qué otros elementos hacen parte del costo de la inversión? .....	94
¿Por qué no calcular la reserva legal sobre los \$45.000 de utilidades que corresponden a las acciones ordinarias? .....	96
Costo mayor al valor intrínseco o de mercado .....	97
¿En un paquete de acciones pueden existir al mismo tiempo las cuentas Valorización y Provisión inversiones? .....	100
Costo menor al valor intrínseco o de mercado.....	102
Costo más valorización menor al valor de intrínseco.....	104
Costo menos provisión menor al valor de intrínseco .....	105
Costo diferente y valor intrínseco igual .....	106
Costo igual al valor intrínseco diferente .....	107
Dividendos en el método de costo.....	108
Venta de acciones en el método de costo .....	108
Inversiones castigadas en el método de costo .....	109
Recuperación inversiones castigadas .....	109
6. Resumen.....	110

Costo igual al valor intrínseco.....	110
¿Cuál es la cuenta de resultados de saldo débito que se puede acreditar durante el ejercicio contable? .....	112
Costo mayor al valor intrínseco.....	112
Costo menor al valor intrínseco .....	112
7. Actividades de aprendizaje.....	113
Palabras clave.....	113
Competencias de entorno .....	113
Competencias de conocimiento.....	114
Competencias por producto.....	115

## CAPÍTULO 5. MATRICES Y SUBORDINADAS

Núcleo del problema.....	118
Desarrollo de competencias .....	119
1. Matrices.....	119
2. Subordinadas .....	120
¿Por qué se prohíbe la imbricación en Colombia? .....	121
Tipos de inversiones .....	121
¿Quién certifica el control societario? .....	125
3. Cuentas en la casa matriz .....	125
4. Cuentas en filial o subsidiaria .....	128
5. Resumen.....	130
6. Actividades de aprendizaje.....	131
Palabras clave.....	131
Competencias de entorno .....	131
Competencias de conocimiento.....	132
Competencias por producto.....	132

## CAPÍTULO 6. CRÉDITO MERCANTIL

Núcleo del problema.....	136
Desarrollo de competencias .....	136
1. Formado o estimado .....	136
2. Adquirido o comprado.....	137
¿Por qué el inversionista paga un mayor valor? .....	137
¿Cómo se le retribuye al inversionista la plusvalía? .....	137
3. Cuentas en el crédito mercantil adquirido.....	140
4. Crédito mercantil negativo.....	141
¿Por qué el inversionista paga un menor valor? .....	141
¿Cómo recupera el inversionista ese menor valor? .....	141
¿Qué significa para el inversionista la minusvalía? .....	141
¿Por qué se prohíbe en Colombia el crédito mercantil negativo? .....	142
5. Costo mayor al valor intrínseco.....	144
Procedimiento de distribución de la plusvalía.....	144
Compra de negocio con interés minoritario .....	147
6. Costo menor al valor intrínseco .....	149
Compra de negocio en marcha .....	150
Compra de negocio con interés minoritario .....	153
7. Aspectos contables y tributarios.....	155
8. Resumen.....	155
9. Actividades de aprendizaje.....	156

Palabras clave.....	156
Competencias de entorno .....	156
Competencias de conocimiento.....	156
Competencias por producto.....	157

## CAPÍTULO 7. MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL

Núcleo del problema.....	160
Desarrollo de competencias .....	160
1. Elementos del procedimiento.....	160
Sujetos obligados .....	161
Periodicidad .....	163
2. Cambios patrimoniales en la subordinada.....	165
Originados en los resultados .....	166
Originados en otras partidas patrimoniales .....	166
Abandono del método de participación .....	167
Reinicio del método de participación .....	167
3. Aspectos fiscales .....	168
¿Cuáles son las diferencias temporales que generan impuesto diferido débito y cuáles las de crédito? .....	171
4. Cuentas del método de participación.....	171
Momento de transición .....	172
Momento de adquisición .....	174
Momento de operación.....	174
5. Aplicación método de participación patrimonial .....	176
Adquisición inversión menor al valor intrínseco .....	176
Transición de acciones valorizadas.....	178
Adquisición inversión mayor al valor intrínseco.....	179
Transición de acciones provisionadas.....	181
Adquisición control societario en un solo acto.....	181
Costo igual al valor intrínseco.....	181
Costo menor al valor intrínseco .....	182
Cambios en el patrimonio de la subordinada.....	183
6. Resumen.....	186
7. Actividades de aprendizaje.....	188
Palabras clave.....	188
Competencias de entorno .....	188
Competencia de conocimiento .....	188

## CAPÍTULO 8. MÉTODOS DE CONSOLIDACIÓN

Núcleo del problema.....	192
Desarrollo de competencias.....	192
1. Modalidades de control .....	192
2. Métodos de integración .....	194
3. Normas sobre consolidación.....	195
Estados financieros consolidados .....	195
Principio fundamental de consolidación.....	196
Homogeneización de bases contables .....	197
Revelaciones.....	199
Subordinadas excluidas del proceso de consolidación.....	200

4. Resumen.....	201
5. Actividades de aprendizaje.....	201
Palabras clave.....	201
Competencias de entorno.....	202
Competencias de conocimiento.....	202
<b>CAPÍTULO 9. BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS</b>	
Núcleo del problema.....	204
Desarrollo de competencias.....	204
1. Inversión en subordinadas.....	204
Caso 1. Creación de subordinada.....	205
Caso 2. Compra de negocio en marcha.....	207
Caso 3. Compra de negocio con interés minoritario.....	209
Caso 4. Casa matriz vende mercancías a subordinada.....	211
Caso 5. Venta total de la mercancía por la subordinada.....	214
Caso 6. Venta de mercancía parcial por la subordinada.....	217
Caso 7. Venta de mercancías en el siguiente año.....	220
Caso 8. Venta de mercancía de subordinada a casa matriz.....	224
Caso 9. Venta de mercancías de subordinada a casa matriz en el siguiente año.....	227
Caso 10. Préstamo de casa matriz a subordinada.....	230
Caso 11. Subordinada distribuye dividendos en efectivo.....	233
Caso 12. Traspaso de bienes de casa matriz a subordinada.....	235
Caso 13. Traspaso de bienes casa matriz a subordinada en el siguiente año.....	238
Caso 14. Traspaso de bienes de subordinada a casa matriz.....	241
Caso 15. Venta del bien en la casa matriz.....	243
Caso 16. Donación de bienes de casa matriz a un tercero.....	245
Caso 17. Emisión de bonos en la casa matriz.....	246
Caso 18. Intereses en la emisión de bonos.....	248
2. Otros requisitos.....	251
3. Resumen.....	252
4. Actividades de aprendizaje.....	253
Palabras clave.....	253
Competencias de entorno.....	253
Competencias de conocimiento.....	253
<b>CAPÍTULO 10. FLUJOS DE EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>	
Núcleo del problema.....	256
Desarrollo de competencias.....	256
1. Estado de flujos de efectivo.....	256
Método directo.....	256
Método indirecto.....	264
Estado de flujos de efectivo. Método indirecto.....	268
2. Estado de cambios en el patrimonio.....	270
Estado de cambios en el patrimonio consolidado.....	271
3. Resumen.....	271
4. Actividades de aprendizaje.....	272
Palabras clave.....	272
Competencias de entorno.....	272
Competencias de conocimiento.....	272



**CAPÍTULO 11. BASES HOMOGÉNEAS DE CONTABILIDAD**

Núcleo del problema.....	274
Desarrollo de competencias .....	274
1. Bases homogéneas.....	274
2. Políticas y métodos contables homogéneos .....	275
3. Resumen.....	276
4. Actividades de aprendizaje.....	276
Palabras clave.....	276
Competencias de entorno .....	277
Competencias de conocimiento.....	277

**CAPÍTULO 12. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Núcleo del problema.....	280
Desarrollo de competencias .....	281
1. Procedimiento .....	281
Subordinadas del exterior .....	281
Conversión de las cuentas del balance.....	282
Cuentas de resultados .....	284
2. Resumen.....	285
3. Actividades de aprendizaje.....	286
Palabras clave.....	286
Competencias de entorno .....	286
Competencias de conocimiento.....	286

<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	287
General.....	287
Cibergrafía.....	288

**Contenido del Complemento Virtual - SIL (Sistema de Información en Línea) en [www.ecoediciones.com](http://www.ecoediciones.com)**

1. Cuestionarios pregunta - respuesta de cada capítulo.
2. Normatividad y circulares mencionadas en el texto.
3. Talleres de hojas de trabajo en excel con sus soluciones.



## Presentación

Se presenta la tercera edición del libro *Estados financieros consolidados*, con el fin de estudiar el proceso de preparación y presentación de los estados financieros combinados por el control total que ejerce la matriz sobre las sucursales y estados financieros consolidados por las relaciones de control societario: administrativo, financiero y económico, sobre las subordinadas constituidas por las inversiones que realiza la casa matriz en otras sociedades de carácter permanente (filiales y subsidiarias), esto con el propósito de que al finalizar del año se le transfieran los beneficios, se realicen las operaciones entre compañías y se saque el máximo beneficio para los miembros del grupo empresarial.

Las inversiones que haga la casa matriz en otras sociedades de carácter transitorio no presumen control societario ni exigen la presentación de estados financieros consolidados, porque el objetivo es obtener algunos beneficios financieros (dividendos o participaciones) y luego colocarlas nuevamente en el mercado de valores para resolver problemas de iliquidez.

Se analiza, entre otros aspectos, la conveniencia de que las sucursales lleven libros de contabilidad para que los puedan exhibir donde se asienten sus negocios, y así disminuir las prácticas de muchas empresas regionales cuyas sucursales no cuentan con los libros de contabilidad e informes porque todo se encuentra centralizado en la casa matriz. El uso de las computadoras en los negocios y por ende la facilidad de transferencia de información con base en la Internet puede ayudar en este proceso.

Al terminar de leer el presente libro, el estudiante estará en capacidad de elaborar las hojas de trabajo para la preparación y presentación de los estados financieros combinados entre la matriz y sucursales, y los estados financieros consolidados del grupo empresarial (matriz y subordinadas) tanto nacionales como extranjeras mediante la conversión de estados financieros como paso previo a la consolidación, debidamente certificados por el administrador y el contador, y auditados por el revisor fiscal de la empresa o grupo empresarial.

En esta edición se busca avanzar aún más en el proceso de exposición de conceptos contables, para abrir mayor expectativa al estudiante sobre la profesión de la contaduría pública, en especial, lo relacionado con ambientes de globalización de la economía y con estrategias económicas de tratados de libre comercio para la región Andina.

Lo anterior, guardando prudencia con las normas del Código de Comercio, las circulares de la Superintendencia de Sociedades y Superintendencia Financiera de Colombia para el caso colombiano, hasta que llegue el momento de la convergencia de las normas internacionales de contabilidad NIC, y las normas internacionales de información financiera NIIF, las cuales debieron aplicarse a partir del 1 de enero de 2005, según la directriz de la Ley 550 de 1999 de reestructuración empresarial.

Con este breve cronograma de la evolución de la Ley 1314 de 2009 sobre la convergencia de las “normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información, con estándares internacionales de aceptación mundial, con las mejores prácticas y con la rápida evolución de los negocios”, se resume el avance de este proceso.

## Estados Financieros Consolidados

El artículo 6 de la Ley 1314/09 crea el organismo de normalización técnica de normas contables, de información financiera, y de aseguramiento de la información:

“Bajo la dirección del Presidente de la República y con respeto de las facultades regulatorias en materia de contabilidad pública a cargo de la Contaduría General de la Nación, los ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo, obrando conjuntamente, expedirán principios, normas, interpretaciones y guías de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información, con el fundamento en las propuestas que deberá presentarles el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, como organismo de normalización técnica de normas contables, de información financiera y de aseguramiento de la información”.

- Mediante el Decreto 3048 de agosto 23 de 2011 se crea la Comisión Intersectorial conformada por miembros de las entidades públicas que aprueban y reglamentan las Normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información.
- Mediante el Decreto 4946/11 del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo propone: “Que con el objeto de avanzar en el proceso de convergencia hacia los estándares internacionales de aceptación mundial en materia de información financiera –de que trata la Ley 1314 de 2009– es necesario conocer los impactos que conlleva este cambio fundamental en los procesos contables y de divulgación de información empresarial en Colombia, por lo cual se establece un ejercicio de aplicación voluntaria de las Normas internacionales de información financiera – NIIF.
- El ámbito de aplicación de este decreto son: “Las entidades y/o entes económicos que de acuerdo con la normatividad vigente sean emisores de valores o entidades de interés público correspondientes al Grupo 1 del Direccionamiento estratégico del Consejo técnico de la contaduría pública”.
- “En los mismos términos a los que se alude en el inciso anterior podrán acogerse voluntariamente a lo dispuesto en este decreto los entes económicos de tamaño grande y mediano, según la clasificación establecida en el artículo 2° de la Ley 590 de 2000 modificado por el artículo 14 de la Ley 1450 de 2011, que correspondan al Grupo 2 definido en el Direccionamiento estratégico del Consejo técnico de la contaduría pública”.

Como es una necesidad la aplicación de normas internacionales de contabilidad de información financiera, este libro será instruido con los nuevos conceptos, cuando la Superintendencia de Sociedades haga las respectivas exigencias mediante las circulares externas.

## Otros títulos de interés

Contabilidad general

*Ángel María Fierro Martínez*

Contabilidad de activos

*Ángel María Fierro Martínez*

Contabilidad de pasivos

*Ángel María Fierro Martínez*

Contabilidad de patrimonio

*Ángel María Fierro Martínez*

Contabilidad de costos

*Gonzalo Sinisterra Valencia*

Contabilidad administrativa

*Gonzalo Sinisterra Valencia*

*Luis E. Polanco*

Contabilidad de entidades de  
economía solidaria

*Hernán Cardozo Cuenca*

# Estados financieros consolidados



Esta nueva edición tiene como fin estudiar el proceso de preparación y presentación de los estados financieros para el control total de la casa matriz con las subordinadas (filiales y subsidiarias), en sus múltiples relaciones: inversiones con control societario (administrativo, financieros, económico) y operaciones entre compañías que se dedican a venta de mercancías, préstamos, dividendos, traspaso de bienes, donaciones, emisiones de bonos, y todo el proceso de la preparación y presentación de los estados financieros, en sus cuatro estados básicos.

Las inversiones de carácter transitorio no requieren control, por ello se analizan otros aspectos tales como la conveniencia de que cada una de las sucursales lleve sus libros de contabilidad en el lugar donde se tiene establecido el negocio, frente a las prácticas de las empresas regionales donde los libros e informes solo los manejan en la casa matriz. El lector podrá preparar las hojas de trabajo para la organización y presentación de los estados financieros combinados entre la casa matriz y las sucursales; y los estados financieros consolidados entre la casa matriz y las subordinadas, tanto nacionales como extranjeras, mediante el ejercicio de conversión de estados financieros como paso previo a la consolidación, debidamente certificados por la administración y auditados por el revisor fiscal de la empresa o grupo empresarial.

El libro también incurre en el proceso de elaboración de conceptos contables, tema dirigido a estudiantes de Contaduría Pública, en lo concerniente a ambientes de globalización de la economía y con estrategias económicas de tratados de libre comercio para la región andina de acuerdo con las normas de Colombia.

**Colección:** Ciencias empresariales

**Área:** Contabilidad y finanzas

**E**  
**COE**  
**EDICIONES**

