

FUSIÓN Y ESCISIÓN DE SOCIEDADES

No existe una definición como tal en la LGSM, ya que **solo regula las actividades que deben llevar a cabo las PM para su realización**. Pero por Fusión, debe entenderse la reunión de 2 ó más patrimonios sociales, cuyos titulares desaparecen para crear a uno nuevo, el cual absorbe el patrimonio de todos, siendo los socios los mismos de las PM desaparecidas, recibiendo nuevos títulos en sustitución de los que tenían, o bien se les reconoce la parte social correspondiente.

Algunos autores definen a la Fusión como la **disolución especial** de una PM, sin embargo es concepto está incompleto, ya que por lo general, le hace falta la **liquidación**.

El **C.P. Roberto del Toro** define a la Fusión como **“La unión de dos o más sociedades que combinan sus recursos y patrimonio y como resultado de esa mezcla se fortalece una sociedad o se crea una nueva, desapareciendo una o varias de ellas, solo de forma, pues quedaron incorporadas a la fusionante”**.

ELEMENTOS DE LA FUSIÓN

- 1.- Participan **2 o más** sociedades
- 2.- Es probable que desaparezcan todas las sociedades que participan y surja una nueva o bien que una de ellas subsista.
- 3.- Existe una **combinación de patrimonios sociales**, lo cual implica bienes y derechos, obligaciones y deudas, o sea la transmisión universal o conocido como la **Teoría de la Sucesión**, según la cual, en una fusión se observa una **transmisión universal** de los patrimonios de las PM fusionadas, incluyendo activos, pasivos que les resultaban afines a dichas empresas.
- 4.- Los accionistas de las PM que desaparecen se convierten en accionistas de la sociedad que subsiste.

OBJETIVOS DE LA FUSIÓN

Estos pueden ser muy diferentes, pero pueden catalogarse generalmente en:

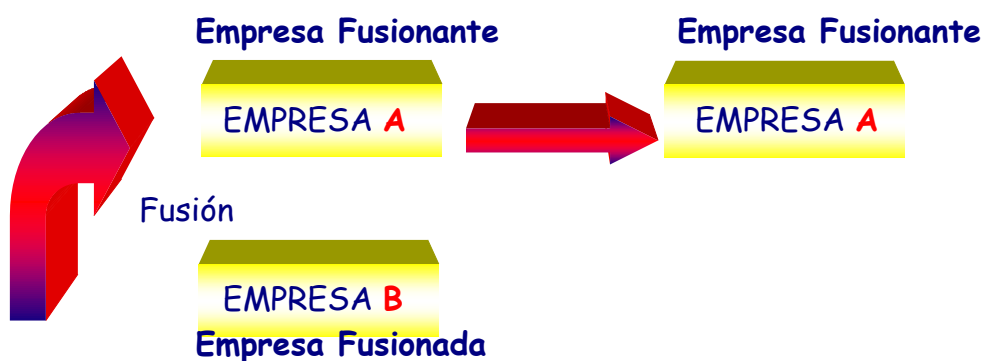
1. **Simplificación administrativa del grupo**, con mismo interés económico.
2. **Creación de una nueva empresa mas FUERTE que las empresas que la crearon**, combinando aspectos sinérgicos.

Durante muchos años se crearon Holdings que eran varias empresas agrupadas. Ahora sucede lo contrario, esas empresas lograron ciertos propósitos y ahora se concentraron en pocas empresas a través de la instrumentación de FUSIÓN.

TIPOS DE FUSIÓN

1.- Fusión por absorción

Dos o más empresas acuerdan disolverse transmitir la totalidad de sus patrimonios a una empresa ya existente, por lo que los **fenómenos jurídicos que se observan** son la **DISOLUCIÓN** y la **FUSIÓN**.



Las empresas A y B ya existen.

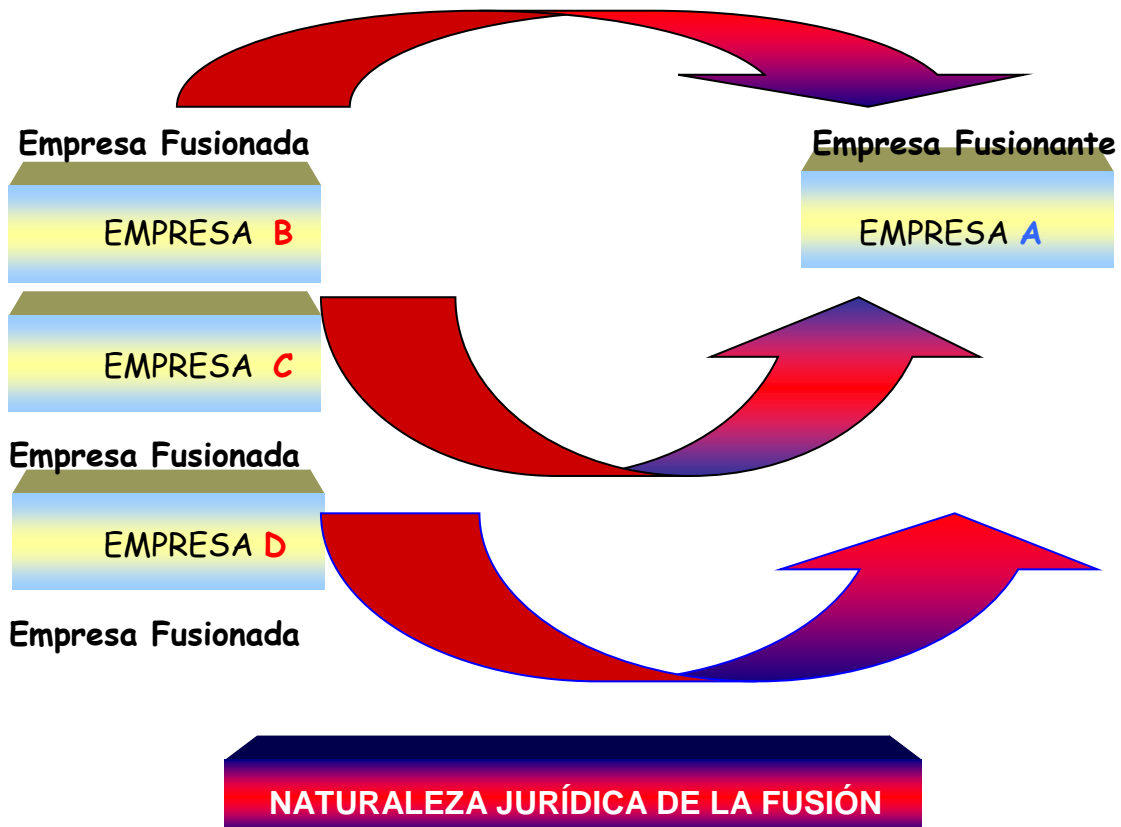
La empresa **A** absorbe a la empresa **B** y la que subsiste es la empresa **A** misma que conserva su patrimonio propio más el que le transmite la Empresa **B**.

En este caso la Empresa **A** continúa con sus operaciones y mantiene su personalidad jurídica en nombre y domicilio, su diferencia sería, en cuanto al **patrimonio y a los accionistas** que ahora formarían la asamblea.

Fusión y Escisión

2.- Fusión por Integración o Fusión por Combinación

Las empresas que deciden fusionarse transmiten su patrimonio a una nueva empresa, distinta a ellas. Por lo que las diferencias son que hay disolución, fusión y constitución de una nueva sociedad



Teoría de la Sucesión

Las sociedades fusionadas se extinguen, existiendo jurídicamente una disolución, pero subsiste el patrimonio formado por bienes, derechos y deudas y por lo tanto **no existe liquidación**.

Fusión y Escisión

Teoría del Acto Corporativo

Dice que las sociedades que desaparecen por la fusión, continúan existiendo a través de la sociedad fusionante, por lo que la nueva empresa mantiene en cierto modo la personalidad jurídica de las sociedades fusionadas, ya que conserva a sus socios, patrimonio, actividades, giro, etcétera.

Teoría Contractual

Se enfoca al análisis de la **fusión como el hecho generador de la integración desde el punto de vista de los acuerdos de fusión efectuados entre los socios y entre las sociedades que se fusionarán, o sea el acto de fusión**. Establece los *efectos* que genera una fusión, *sus consecuencias jurídicas distintas para cada uno de los participantes*.

FUSIÓN

- ❖ ¿Qué induce a las empresas a llevar a cabo una fusión de sociedades?
- ❖ **Tipos** de Fusión y particularidades de cada una de ellas
- ❖ Sociedades que **pueden** fusionarse
- ❖ Alcances **jurídicos** de la fusión
- ❖ **Proceso** de la Fusión
- ❖ **Efectos** que produce una Fusión
- ❖ Desde el punto de vista contable:
 - La fusión por incorporación o absorción **horizontal**

Todo lo anterior, en lo conducente, estará soportado con casos prácticos

Objetivo del Tema: El alumno tendrá una visión clara de las implicaciones que surgen de una fusión y a las que tendrá que enfrentar un Director Financiero, en primer plano. Discusión grupal.

Fusión y Escisión

¿Qué incentiva a las empresas a llevar a cabo una fusión de sociedades?

Hemos comentando el porqué de las Alianzas Estratégicas, el porqué de nuevas formas de evolución financiera y corporativa y es precisamente esa evolución que ha determinado el desarrollo constante de la agrupación de empresas. Por ello, a medida que la gente y las organizaciones avanzan los negocios se vuelven más complejos con diferentes actividades y esto a la vez provoca una lucha empresarial constante por ganar más mercado de consumo y por ello las empresas y funcionarios mal preparados son “aplastados” por las más fuertes y con ejecutivos mucho mejor preparados.

¿Qué le pasa a las empresas “débiles”? Simplemente, casi siempre se dirigen “convenientemente” a la unión con otras empresas mucho más fuertes y mejor preparadas, para evitar desaparecer del mercado sin la posibilidad de recuperar su inversión, y eso lo que provoca las “alianzas estratégicas” y fusiones empresariales.

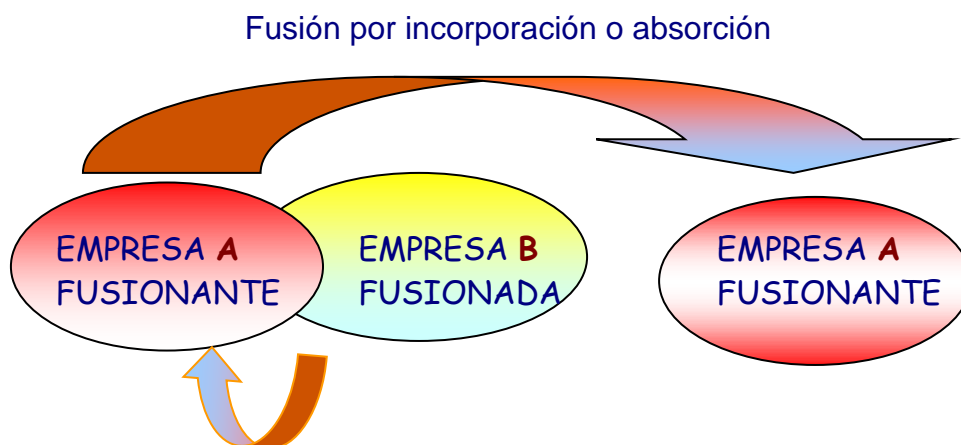
La figura de la Fusión es muy compleja, ya que tiene consecuencias económicas, financieras, fiscales, jurídicas y técnicas.

La definición de fusión ya quedó asentada anteriormente.

Desde un punto de vista doctrinario existen dos clases de fusión:

1. **La Fusión por incorporación o absorción:** Que no es otra cosa que la incorporación de una o más sociedades en otra ya existente, transmitiéndole(s) sus recursos. Puede haber un incremento de capital en la que absorbe a las otras empresas, pero no necesariamente, pues la que subsiste puede ser la dueña de la que desaparece y en este caso no se incrementa el capital de la primera empresa. Como ya quedó asentado, en este tipo de fusión no hay creación de un nuevo ente económico, ya que la empresa B que es absorbida por la empresa A, la cual al término de la fusión por absorción subsiste.

Fusión y Escisión



Dentro de la Fusión por incorporación o absorción, cómo se subdivide y cómo funcionan cada una ellas

¿Qué es la Fusión Horizontal?

1) **Fusión Horizontal:** Se da cuando las sociedades no tienen relación accionaria directa entre ellas mismas, ya que no poseen acciones de la otra empresa o de las demás empresas, si fuesen varias.

¿Qué características tiene la fusión horizontal?

Lo que las distingue es que los patrimonios de las sociedades que desaparecen, automáticamente se incorporan a la sociedad que subsiste, incrementando el patrimonio de la subsistente por el importe de la que desaparece y consecuentemente se originan nuevas acciones por dicho incremento a favor de los accionistas de las sociedades que desaparecen.

¿Qué sucede con los accionistas de la sociedad fusionante en la fusión horizontal?

Continúan siendo accionistas de la empresa, pero, **pierden participación en su capital por las acciones emitidas a favor de los accionistas de las sociedades fusionadas**, como una **consecuencia del incremento patrimonial**, originado por dicha fusión.

¿Qué es la fusión vertical?

2) **Fusión Vertical.** Se presenta cuando las sociedades a fusionarse **tienen una relación accionaria directa, muy importante entre sí.**

Fusión y Escisión

¿**Qué es la Fusión Vertical Ascendente?** Es aquella en la que subsiste la sociedad que es accionista mayoritaria de la sociedad o sociedades que desaparecen en ella.

¿**Qué es lo que se incorpora a la sociedad que subsiste en la Fusión Vertical Ascendente?**

Los bienes, derechos y obligaciones de las sociedades que desaparecen, pero, el patrimonio de la sociedad que subsiste sólo se incrementa por la participación minoritaria de terceros en las sociedades fusionadas, tornándose dichos terceros en accionistas de ella.

¿**Qué sucede con los accionistas de la sociedad que subsiste en la Fusión Vertical Ascendente?**

Conservan sus acciones de esta sociedad, pero, pierden participación en su capital por las acciones emitidas a favor de los terceros con participación minoritaria en las sociedades fusionadas.

¿**Qué sucede con las acciones de las sociedades que desaparecen, propiedad de la sociedad que subsiste, en la Fusión Vertical Ascendente?**

Las mismas desaparecen, se extinguen en la fusión y no dan lugar a la emisión de nuevas acciones de la sociedad que subsiste.

¿**Qué es la Fusión Vertical Descendente?**

Es aquella en la que subsiste la sociedad, cuyas acciones eran mayoritariamente poseídas por la sociedad o sociedades que desaparecen en ella.

¿**Qué es lo que se incorpora a la sociedad que subsiste en la Fusión Vertical Descendente?**

Fusión y Escisión

Los bienes, derechos y obligaciones de la sociedad o sociedades que desaparecen, salvo las acciones de la propia sociedad subsistente, propiedad de esas sociedades, que pasan directamente a manos de los accionistas de dichas sociedades, en canje de sus acciones de estas últimas que se extinguen, como consecuencia de dicho acto.

¿Qué puede originar en el Patrimonio, la Fusión Vertical Descendente?

Un incremento o decremento en el Capital de la sociedad que subsiste, dependiendo de los patrimonios de las sociedades fusionadas y de su participación accionaria en la sociedad que subsiste.

¿Qué sucede si el importe del patrimonio de la(s) sociedad(es) que desaparece(n) en la fusión, es superior a la parte del patrimonio de la sociedad que subsiste correspondiente a las acciones de esta sociedad, propiedad de aquéllas, en la Fusión Vertical Descendente?

Automáticamente se verá incrementado el patrimonio de la sociedad que subsiste por la diferencia, como consecuencia de la fusión, sin que necesariamente tengan que emitirse nuevas acciones por esta situación.

¿Qué sucede si el importe del patrimonio de la(s) sociedad(es) que desaparece(n) en la fusión, es inferior a la parte del patrimonio de la sociedad que subsiste correspondiente a las acciones de esta sociedad, propiedad de aquéllas, en la Fusión Vertical Descendente?

Automáticamente se verá disminuido el patrimonio de la sociedad que subsista por la diferencia, como consecuencia de la fusión, provocando en algunas ocasiones que se cancelen acciones de ella.

¿Qué sucede con los bienes, derechos y obligaciones de las sociedades fusionadas, en la figura de Fusión Vertical Descendente?

Fusión y Escisión

En estos casos, pasan a la sociedad fusionante, excepto las acciones de todas ellas que poseen entre sí, incrementándose el patrimonio de la fusionante sólo por la diferencia entre la resta al importe de los bienes y derechos adquiridos en la fusión, el importe de las obligaciones también adquiridas en la fusión y de las acciones poseídas entre sí.

Como segunda gran distinción de las Fusiones, existe la Fusión por Integración.

¿Qué es la Fusión por integración?

Es la unión de dos o más sociedades para formar una nueva sociedad, transmitiéndole a ésta todos sus recursos.

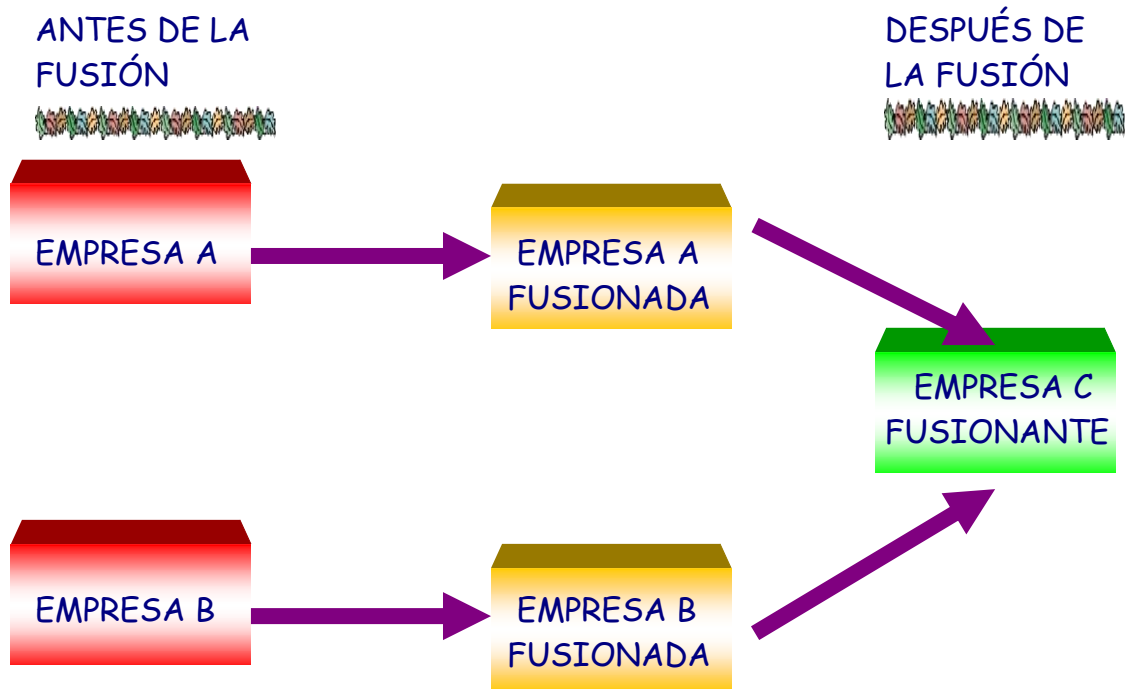
¿Qué sucede con el patrimonio de las sociedades fusionadas en la Fusión por Integración?

El patrimonio, pasa a ser propiedad de la nueva sociedad fusionante, integrándose al patrimonio de ésta, con excepción de las acciones que tuviesen de ellas entre sí, las cuales se cancelan a consecuencia de dicho acto.

¿Qué pasa con los accionistas de las sociedades fusionadas en la Fusión por Integración?

Intercambian sus acciones de éstas por acciones de la nueva sociedad fusionante, al desaparecer aquéllas en esta nueva.

Fusión y Escisión



¿Qué tipos de sociedades pueden fusionarse, es decir, si deberán ser sociedades iguales en su naturaleza o pueden ser diferentes en su esencia?

Como ya habíamos comentado anteriormente, en la LGSM no existe ninguna limitación para que se fusione cualquier sociedad, pero en el artículo 226 establece que cuando de la fusión de varias sociedades surja una distinta, su constitución deberá sujetarse a los principios que rijan la constitución de la sociedad a cuyo género haya de pertenecer. Además el 222 del mismo ordenamiento menciona que cuando la fusión de varias sociedades deberá ser decidida por cada una de ellas, en la forma y términos que correspondan según su naturaleza.

Conclusión, **no puede fusionarse una sociedad con fines de lucro con otra sin fines de lucro, ni tampoco sociedades públicas o especiales por estar sujetas a ciertos permisos o concesiones.**

Naturaleza jurídica de la fusión

Los criterios para determinar la naturaleza jurídica de una fusión se basan en actos jurídicos que originan o dan como resultado la fusión de dos o más sociedades.

¿**Cuáles son las teorías más aceptadas para determinar la naturaleza jurídica de una fusión de sociedades?**

1. **Teoría de la Sucesión**, ya vista en clase anterior
2. **Teoría del Acto Corporativo**, ya comentada en clase anterior
3. **Teoría Contractual**, ya analizada anteriormente, pero, se dan dos momentos cruciales y es muy importante esta teoría, ya que establece los efectos que genera una fusión:
 - a) El acuerdo de asamblea de cada una de las sociedades que proponen su fusión.
 - b) El acto de fusión por los representantes legales de las sociedades participantes.
4. **Teoría del Acto Complejo**. Esta nueva teoría establece que en la fusión se observan claramente varios momentos distintos, que corresponden a cada uno de los actos jurídicos que se eslabonan con otros para dar vida a la fusión, tales como:
 - Deliberación de la asamblea de socios de las sociedades que se fusionan
 - El contrato de fusión
 - La transmisión del patrimonio
 - El contrato de organización, en el caso de fusión por integración.

Fusión y Escisión

5. **Teoría de disolución.** Esta teoría establece que la fusión es una forma de disolución voluntaria de sociedades, en la que éstas se extinguen por la incorporación o integración jurídica que otra sociedad ejerce respecto a la primera, sin que exista liquidación.

ASPECTOS CONTABLES

Fusión por incorporación o absorción horizontal

Caso Práctico: Fusión por incorporación o absorción horizontal

La empresa A decide fusionarse con la empresa B, y presenta el siguiente Estado de Posición

Fusión y Escisión

Financiera:

| Empresa A, SA de CV | | Empresa B, SA de CV | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|---|-------------------------------|---------|---------|--|---------|----------------|----------------|--|--|
| Edo. de Posición Financiera al 31 de ago del 2010 | | Edo. de Posición Financiera al 31 de agosto del 2010 | | | | | | | | | |
| ACTIVO | | ACTIVO | | | | | | | | | |
| Circulante | 250.000 | Circulante | 70.000 | | | | | | | | |
| Fijo | <u>60.000</u> | Fijo | <u>90.000</u> | | | | | | | | |
| Eqpo. De Cómputo | 60.000 | Eqpo. De Cómputo | 90.000 | | | | | | | | |
| Total de Activo | <u>310.000</u> | Total de Activo | <u>160.000</u> | | | | | | | | |
| PASIVO | | PASIVO | | | | | | | | | |
| | 180.000 | | 130.000 | | | | | | | | |
| CAPITAL CONTABLE | | CAPITAL CONTABLE | | | | | | | | | |
| | <u>130.000</u> | | <u>30.000</u> | | | | | | | | |
| Capital Social | 50.000 | Capital Social | 50.000 | | | | | | | | |
| Resultado del Ejercicio | 30.000 | Resultado del Ejercicio | -5.000 | | | | | | | | |
| Resultado Acumulado | <u>50.000</u> | Resultado Acumulado | <u>-15.000</u> | | | | | | | | |
| Suma de Pasivo y Capital | <u>310.000</u> | Suma de Pasivo y Capital | <u>160.000</u> | | | | | | | | |
| La empresa fusionada A, deberá correr los siguientes asientos contables: | | La empresa fusionante B es quién recibe el Patrimonio de A, por tanto, deberá correr el siguiente asiento contable: | | | | | | | | | |
| Cuenta de Fusión | 310.000 | Activos | 310.000 | | | | | | | | |
| Activos | 310.000 | Pasivos | 180.000 | | | | | | | | |
| Por la cancelación de los Activos | | Capital Social | 50.000 | | | | | | | | |
| Pasivos | 180.000 | Resultado del Ejercicio | 30.000 | | | | | | | | |
| Cuenta de Fusión | 180.000 | Resultado Acumulado | 50.000 | | | | | | | | |
| Por la cancelación de los Pasivos | | | <u>310.000</u> <u>310.000</u> | | | | | | | | |
| Capital Contable | 130.000 | | | | | | | | | | |
| Cuenta de Fusión | 130.000 | | | | | | | | | | |
| Por la Cancelación del Capital Contable | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Cuenta de Fusión</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>310.000</td> <td>180.000</td> </tr> <tr> <td></td> <td>130.000</td> </tr> <tr> <td><u>310.000</u></td> <td><u>310.000</u></td> </tr> </tbody> </table> | | Cuenta de Fusión | | 310.000 | 180.000 | | 130.000 | <u>310.000</u> | <u>310.000</u> | | |
| Cuenta de Fusión | | | | | | | | | | | |
| 310.000 | 180.000 | | | | | | | | | | |
| | 130.000 | | | | | | | | | | |
| <u>310.000</u> | <u>310.000</u> | | | | | | | | | | |

Fusión y Escisión

Para este caso en particular se elabora un papel de trabajo para reflejar la operación de fusión:

| CONCEPTO | Cía A | Cía. B | Total | Asientos de Balance por Fusión | | |
|----------------|---------|---------|---------|--------------------------------|---------|---------|
| | | | | Eliminación | Activo | Pasivo |
| Activos | 310,000 | 160,000 | 470,000 | | 470,000 | |
| Pasivos | 180,000 | 130,000 | 310,000 | | | 310,000 |
| Capital Social | 50,000 | 50,000 | 100,000 | | | 100,000 |
| Res. del Ejerc | 30,000 | -5,000 | 25,000 | | | 25,000 |
| Res. Acumul. | 50,000 | -15,000 | 35,000 | | | 35,000 |
| | | | | | 470,000 | 470,000 |

Como puede desprenderse, la empresa B deberá emitir nuevas acciones por 50,000 que corresponde al incremento de la incorporación de la empresa A, a los accionistas de dicha empresa, que canjearán sus acciones de la empresa A, por las nuevas de la empresa B.

Si al caso anterior le agregamos una variable, en el sentido de que la empresa A y B hubiesen existido operaciones y en la empresa A en el Activo hubiera una Cuenta por Cobrar a B por 30,000, en la empresa B en su Pasivo debería estar correspondida, en una cuenta Intercompañía y sería como sigue:

| CONCEPTO | Cía A | Cía. B | Total | Asientos de Balance por Fusión | | |
|----------------|---------|---------|---------|--------------------------------|---------|---------|
| | | | | Eliminación | Activo | Pasivo |
| Activos | 310,000 | 160,000 | 470,000 | -30,000 | 440,000 | |
| Pasivos | 180,000 | 130,000 | 310,000 | 30,000 | | 280,000 |
| Capital Social | 50,000 | 50,000 | 100,000 | | | 100,000 |
| Res. del Ejerc | 30,000 | -5,000 | 25,000 | | | 25,000 |
| Res. Acumul. | 50,000 | -15,000 | 35,000 | | | 35,000 |
| | | | | | 440,000 | 440,000 |

Fusión y Escisión

Si no fuera una empresa **A** sino varias empresas que se fusionaran con **B**, el procedimiento sería exactamente el mismo con cada empresa, agregando las columnas necesarias para incorporar a las demás empresas.

Si **A** y **B** se fusionaran para formar una nueva empresa **C**, el cálculo sería similar, ya que el Balance por Fusión sería aquél que resulte para el inicio de operaciones de la Empresa **C** y por tanto el asiento contable de apertura sería:

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Activos | 440,000 | |
| Pasivos | | 280,000 |
| Capital Social | | 100,000 |
| Otras Ctas. de Capital | | 60,000 |

En la **fusión por incorporación o absorción horizontal** no se genera ninguna **utilidad**, ya que el resultado es la suma de los renglones de cada compañía fusionada.

FUSIÓN POR INCORPORACIÓN O ABSORCIÓN VERTICAL

En este tipo de escenario, continuando con el mismo tipo de ejemplo, la Empresa **A** es accionista de la empresa **B** y se fusionan, partiendo de la base de que la empresa **A** es la única propietaria de la empresa **B**.

Empresa Fusionante "A"

Empresa Fusionada "B"

| FUSIÓN POR INCORPORACIÓN O ABSORCIÓN VERTICAL | | FUSIÓN POR INCORPORACIÓN O ABSORCIÓN VERTICAL | |
|---|-----------------------|---|-----------------------|
| Empresa A, SA de CV | | Empresa B, SA de CV | |
| Edo. de Posición Financiera al 31 de ago del 2010 | | Edo. de Posición Financ al 31 de ago del 2010 | |
| ACTIVO | | ACTIVO | |
| Circulante | 250.000 | Circulante | 125.000 |
| Inversión en Acciones | 90.000 | | |
| Fijo | <u>60.000</u> | Fijo | <u>80.000</u> |
| Eqpo. de Cómputo | 60.000 | Eqpo. de Transporte | 80.000 |
| Total de Activo | <u>400.000</u> | Total de Activo | <u>205.000</u> |
| PASIVO | 180.000 | PASIVO | 100.000 |
| CAPITAL CONTABLE | <u>220.000</u> | CAPITAL CONTABLE | <u>105.000</u> |
| Capital Social | 128.750 | Capital Social | 90.000 |
| Resultado del Ejercicio | 35.625 | Resultado del Ejercicio | 5.000 |
| Resultado Acumulado | <u>55.625</u> | Resultado Acumulado | <u>10.000</u> |
| Suma de Pasivo y Capital | 400.000 | Suma de Pasivo y Capital | 205.000 |

Fusión y Escisión

La empresa fusionante **A**, al sustituir su inversión en acciones de la empresa fusionada **B** por los valores respectivos de **B**, hubiera contabilizado lo siguiente:

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Activos | 205,000 | |
| Pasivos | | 100,000 |
| Inversión en Acciones | | 90,000 |
| Utilidad en Fusión | | 15,000 |
| Resultado Acumulado | | |
| | <u>205,000</u> | <u>205,000</u> |

Con base en lo anterior, debiera obtenerse un Estado de Posición Financiera como el siguiente:

Fusión y Escisión

| Empresa A, SA de CV | | |
|--|---------------|-----------------------|
| Edo. de Posición Financ al 31 de ago del 2010 | | |
| ACTIVO | | |
| Circulante | | 375.000 |
| Inversión en Acciones | | 90.000 |
| Fijo | | <u>140.000</u> |
| Eqpo. de Cómputo | 60.000 | |
| Eqpo. de Transporte | <u>80.000</u> | |
| Total de Activo | | <u>605.000</u> |
| PASIVO | | |
| | | 280.000 |
| CAPITAL CONTABLE | | |
| | | <u>325.000</u> |
| Capital Social | 218.750 | |
| Resultado del Ejercicio | 40.625 | |
| Resultado Acumulado | <u>65.625</u> | |
| Suma de Pasivo y Capital | | <u>605.000</u> |

Fusión y Escisión

La empresa fusionada B, hubiera tenido que correr los siguientes asientos, para eliminar cuentas.

| | | | |
|---|---|---------|---------|
| 1 | Cuenta de Fusión | 205,000 | |
| | Activos | | 205,000 |
| | Por la cancelación de los Activos | | |
| 2 | Pasivos | 100,000 | |
| | Cuenta de Fusión | | 100,000 |
| | Por la cancelación de los Pasivos | | |
| 3 | Capital Contable | 105,000 | |
| | Cuenta de Fusión | | 105,000 |
| | Por la Cancelación del Capital Contable | | |

| <u>Cuenta de Fusión</u> | |
|-------------------------|----------------|
| 1) 205,000 | 100,000 (2) |
| | 105,000 (3) |
| <u>205,000</u> | <u>205,000</u> |

En caso de haber existido cuentas intercompañías, por ejemplo, Cuentas por Cobrar de la empresa A, a la empresa B por 10,000, esta cifra se hubiera eliminado como

Fusión y Escisión

sigue:

| CONCEPTO | Cía A | Cía. B | Total | Asientos de Balance por Fusión | | |
|----------------|---------|---------|---------|--------------------------------|---------|---------|
| | | | | Eliminación | Activo | Pasivo |
| Activo Total | 310,000 | 205,000 | 515,000 | -10,000 | 505,000 | |
| Inv. en Accs. | 90,000 | 0 | 90,000 | -90,000 | 0 | |
| Pasivos | 180,000 | 100,000 | 280,000 | 10,000 | | 270,000 |
| Capital Social | 128,750 | 90,000 | 218,750 | 90,000 | | 128,750 |
| Res. del Ejerc | 35,625 | 5,000 | 40,625 | | | 40,625 |
| Res. Acumul. | 55,625 | 10,000 | 65,625 | | | 65,625 |
| | | | 0 | 0 | 505,000 | 505,000 |

En realidad **no se debiera originar una utilidad por fusión**, ya si la empresa A hubiera aplicado los PCGA, B-8 “Estados Financieros Consolidados y Combinados y Valuación de Inversiones Permanentes en Acciones” del IMCP, que en los párrafos 28 y 29 indica lo siguiente:

Para cumplir con los Principios de Contabilidad, ahora NIF's de realización y revelación suficiente, las inversiones en compañías asociadas deben valuarse a través del método de participación, el cual consiste en:

- a) Valuar las inversiones al valor neto en libros a la fecha de la compra y agregar o deducir en su caso la parte proporcional, posterior a la compra, de las utilidades o pérdidas de las cuentas de capital contable derivadas de la actualización y de otras cuentas de capital contable.
- b) Las utilidades o pérdidas no realizadas, provenientes de las compañías del grupo involucradas en el método de participación, debe ser eliminadas antes de efectuar el ajuste mencionado.

La utilidad de **B** debiera haber reconocido a la empresa **A** como un incremento en su inversión en acciones con crédito a la cuenta de participación en los resultados de subsidiarias y al momento de llevar a cabo la fusión, al sustituir la cuenta de inversión en acciones por los valores de la empresa B, no habrá utilidad.

Fusión y Escisión

Tomando como base la siguiente información financiera, referente a una Fusión de 2 empresas bajo el Método de Fusión por Incorporación y/o Absorción, se le solicita a usted determine lo siguiente:

La empresa A tiene una Cuenta por Cobrar a la Empresa B por \$ 90,000

- a) Elaborar los Asientos Contables de la Empresa en forma de Diario, "A" que es la Fusionada y de la Empresa "B" que es la Fusionante. Dichos asientos deberán concentrarse posteriormente en una "T" de Mayor, denominada "Cuenta de Fusión".

Dichos asientos deberán elaborarse por:

En la Empresa "A"

1. Por la cancelación de los Activos
2. En la Por la cancelación de los Pasivos
3. Por la cancelación del Capital Contable

En la Empresa "B"

4. Por la recepción de los Activos, Pasivos y Capital de la Empresa "A"
- b) Elaboración del Papel de Trabajo para reflejar la operación bajo el Método de Fusión por Incorporación y/o Absorción Horizontal.
- c) Proporcione Ud. su opinión sobre los movimientos de Capital que deberá llevar a cabo la Empresa Fusionante "B"

| "A" tiene una Cta.xCobrar a "B" por: Empresa A, SA de CV | | 90,000 | | Empresa B, SA de CV | |
|---|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--|--|
| Edo. de Posición Financ al 31 de ago del 2007 | | | | Edo. de Posición Financiera al 31 de agosto del 2007 | |
| ACTIVO | | | | ACTIVO | |
| Circulante | 750,000 | Circulante | 210,000 | | |
| Fijo | <u>180,000</u> | Fijo | <u>270,000</u> | | |
| Equipo de Cómputo | 180,000 | Eqpo. De Cómputo | 270,000 | | |
| Total de Activo | <u>930,000</u> | Total de Activo | <u>480,000</u> | | |
| PASIVO | | | | PASIVO | |
| | 540,000 | | 390,000 | | |
| CAPITAL CONTABLE | | | | CAPITAL CONTABLE | |
| | <u>390,000</u> | | <u>90,000</u> | | |
| Capital Social | 150,000 | Capital Social | 150,000 | | |
| Resultado del Ejercicio | 90,000 | Resultado del Ejercicio | -15,000 | | |
| Resultado Acumulado | <u>150,000</u> | Resultado Acumulado | -45,000 | | |
| Suma de Pasivo y Capital | <u>930,000</u> | Suma de Pasivo y Capital | <u>480,000</u> | | |