



UNIVERSITAT DE BARCELONA

U

B

# Teoría y técnica de la Consolidación Contable

Joaquim Rabaseda i Tarrés

**ADVERTIMENT.** La consulta d'aquesta tesi queda condicionada a l'acceptació de les següents condicions d'ús: La difusió d'aquesta tesi per mitjà del servei TDX ([www.tesisenxarxa.net](http://www.tesisenxarxa.net)) ha estat autoritzada pels titulars dels drets de propietat intel·lectual únicament per a usos privats emmarcats en activitats d'investigació i docència. No s'autoritza la seva reproducció amb finalitats de lucre ni la seva difusió i posada a disposició des d'un lloc aliè al servei TDX. No s'autoritza la presentació del seu contingut en una finestra o marc aliè a TDX (framing). Aquesta reserva de drets afecta tant al resum de presentació de la tesi com als seus continguts. En la utilització o cita de parts de la tesi és obligat indicar el nom de la persona autora.

**ADVERTENCIA.** La consulta de esta tesis queda condicionada a la aceptación de las siguientes condiciones de uso: La difusión de esta tesis por medio del servicio TDR ([www.tesisenred.net](http://www.tesisenred.net)) ha sido autorizada por los titulares de los derechos de propiedad intelectual únicamente para usos privados enmarcados en actividades de investigación y docencia. No se autoriza su reproducción con finalidades de lucro ni su difusión y puesta a disposición desde un sitio ajeno al servicio TDR. No se autoriza la presentación de su contenido en una ventana o marco ajeno a TDR (framing). Esta reserva de derechos afecta tanto al resumen de presentación de la tesis como a sus contenidos. En la utilización o cita de partes de la tesis es obligado indicar el nombre de la persona autora.

**WARNING.** On having consulted this thesis you're accepting the following use conditions: Spreading this thesis by the TDX ([www.tesisenxarxa.net](http://www.tesisenxarxa.net)) service has been authorized by the titular of the intellectual property rights only for private uses placed in investigation and teaching activities. Reproduction with lucrative aims is not authorized neither its spreading and availability from a site foreign to the TDX service. Introducing its content in a window or frame foreign to the TDX service is not authorized (framing). This rights affect to the presentation summary of the thesis as well as to its contents. In the using or citation of parts of the thesis it's obliged to indicate the name of the author.

**UNIVERSIDAD DE BARCELONA**

**Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales**

**Teoría y Técnica de la  
Consolidación Contable**

**I**

**TESIS DOCTORAL PRESENTADA POR: Joaquim Rabasecia i Tarrés**

**CATEDRÁTICO DIRECTOR: Dr. D. Fernando Mir Estruch**

**Septiembre de 1991**

**"Es posible que los balances económicos sean correctos y que al mismo tiempo los hombres, que constituyen el patrimonio más valioso de la empresa, sean humillados y ofendidos en su dignidad."**

*Juan Pablo II (Encíclica Centesimus Annus)*

# PRESENTACION

## **PRESENTACION**

Las páginas que siguen a estas líneas, constituyen lo que podría llamarse el resultado de un esfuerzo, para sistematizar y desarrollar un determinado cuerpo de conocimiento. Concretamente, se ha llevado a cabo con el propósito de profundizar en la temática relacionada con los aspectos teóricos y técnicos de la Consolidación Contable, procurando que su temática contemple constantemente su posible aplicabilidad, omitiendo, sin embargo, entrar a considerar la normativa existente sobre la materia, para evitar que, con su inclusión, quedara desvirtuado el objetivo que se pretendía alcanzar. Por otra parte, el conjunto de normas, por sí mismo, puede constituir tema suficiente para otro desarrollo.

En cuanto a la selección del tema tratado, concurren en ella tanto razones de tipo objetivo, como de tipo subjetivo. En primer lugar, la evolución de la realidad económica trae consigo la aparición de nuevas formas de organización de los agentes económicos, y el desarrollo de otras ya existentes. A nivel empresarial, se viene siguiendo una tendencia hacia la concentración de la actividad, lo que trae consigo la aparición de nuevas unidades económicas supraempresariales, que dan lugar a nuevas necesidades de información sobre aquellas, que no se resuelven con los esquemas tradicionalmente aplicados a las empresas, como unidades individuales que son. Es preciso dar respuesta a dichas necesidades, atendiendo a las características de las nuevas unidades económicas que van surgiendo, y contemplando las distintas versiones que puedan aparecer. Además, se ha llegado ya a un nivel de desarrollo de tales organizaciones, que ha llevado a las autoridades económicas de la mayoría de estados a dictar normas reguladoras para la elaboración de las llamadas cuentas anuales consolidadas. En esta situación se encuentra España, que está ultimando las normas al respecto, normas que, por cierto, llegarán con un retraso considerable, dado que la obligación de consolidar afecta a los ejercicios cerrados a partir del primero de enero del año en curso. El estudio del tratamiento a seguir en la consolidación contable, en estos

momentos, constituye una cuestión de oportunidad derivada de la coyuntura actual.

Pero, en la selección del tema, tal como ya se ha anticipado, también han concurrido razones de tipo personal. Efectivamente, la trayectoria de la vida de una persona va acotando el marco de su vocación profesional. En el caso presente, no existe ninguna duda: el marco comprende todo lo relacionado con la Contabilidad. Primero, por una predisposición personal hacia el tema. Pero además, quien ha tenido la suerte de haber estado impartiendo esta materia, en una escuela universitaria de Estudios Empresariales, a lo largo de ocho cursos, no puede evitar tener un interés especial por todo lo concerniente a esta parte del proceso contable. Este hecho forzosamente queda acentuado, si se añade la circunstancia de haber tenido a su cargo, la elaboración de los estados consolidados durante ocho años, en un grupo financiero, y cuatro años más en un grupo industrial textil, relacionado con el tratamiento de las fibras sintéticas.

Tal como se expone en los índices sintético y analítico, el trabajo comprende veinticinco capítulos, que se distribuyen en cuatro partes. La primera, que comprende los tres primeros capítulos, tiene por objetivo introducir el tema a través de los conceptos de Grupo de Empresas y los aspectos generales de la Consolidación Contable. Se completa esta parte con un capítulo dedicado a tratar un punto fundamental en la materia, como es el referente a los tantos de dominio y su determinación.

La segunda parte, se ocupa de la Integración Global que, dada su extensión, se ha considerado conveniente subdividirla en cinco secciones. En la primera, se aborda los aspectos generales del método, destinando el capítulo IV a presentar las operaciones que comprende, y los tres siguientes a desarrollar los distintos tipos de eliminaciones y su tratamiento, para terminar con el capítulo VIII, en el que se presenta de forma sintética el esquema del proceso de consolidación. El trabajo realizado en la primera sección podría presentar, en algunos aspectos, cierto nivel de abstracción. Por ello, se ha creído conveniente tipificar el desarrollo del proceso de consolidación para los tipos de dominio más simples, destinándose para ello la sección segunda al dominio directo, con los capítulos IX a XII, la tercera al dominio indirecto, con los capítulos XIII a XVI, la sección cuarta al dominio triangular, con los capítulos XVII a XIX, y

finalmente la sección quinta para resolver la consolidación en los casos de dominio inducido, con los capítulos XX y XXI. En cada capítulo, se ha procurado presentar el mismo esquema operativo, partiendo de unos estados ajustados individuales, formulando un estado agregado, analizando las eliminaciones a practicar y concluyendo con el estado consolidado, aplicándolo primero al balance y después a la cuenta de resultados, primero según el criterio general de eliminación, y repitiendo el proceso en los casos que sea aplicable el criterio ecléctico. Esta forma de presentación ha permitido ofrecer un desarrollo progresivo que, partiendo, de los casos más elementales, llega hasta los más complejos.

La tercera parte se dedica a la Integración por Sustitución, destinando para ello, el capítulo XXII a la Puesta en Equivalencia, y el capítulo XXIII a la Integración Proporcional, con lo que se completa el estudio de la Consolidación Contable según la Teoría de la Extensión, es decir, considerando el Grupo como una extensión de la entidad principal, que incluye las restantes.

La cuarta parte trata de otros estados contables consolidados, destinando dos capítulos al efecto. En el primero de ellos, capítulo XXIV, se ocupa de un aspecto de la Consolidación que, a pesar de las dificultades que puede presentar su elaboración, tiene también su interés. Se trata de Estado de Origen y Aplicación de Fondos Consolidado. Y el capítulo XXV viene a ser una continuación del anterior. En él se trata de la elaboración de otros estados consolidados de flujos de fondos, concretándose en la Materialización de los Recursos Generados y los Flujos de Tesorería.

Sigue con un Apéndice, que presenta algunas consideraciones sobre la consolidación según la Teoría de la Entidad, tema que, a pesar de estar fuera del alcance de las pretensiones de este trabajo, se ha creído conveniente hacer una breve referencia al mismo, aunque sin profundizar en su contenido.

Finalmente, el apartado de Conclusiones resume sintéticamente los resultados obtenidos a lo largo de la tarea realizada.

Y, para terminar esta presentación, es preciso hacer justicia, reconociendo que el trabajo que se somete a consideración, no es fruto de los esfuerzos de una única persona. Han sido varias las que han concurrido, facilitando considerablemente la posibilidad de alcanzar el objetivo

propuesto, realizando para ello diversas actividades, tales como la lectura previa, impresión, copistería, encuadernación. Y de una manera especial, es preciso mencionar a las señoritas Fina Plazas y Núria Ortega, que han tenido a su cargo la grabación de todo el texto, las diversas correcciones y modificaciones que del mismo se han hecho, tarea nada fácil de realizar y que, en cambio, han llevado a cabo con un interés que, más allá de la realización de un cometido, parecía que se trataba de un trabajo propio. Y es que, en realidad, era así. Justo es, pues, que compartan la paternidad del mismo.

Punto aparte merece quién ha llevado a cabo la función de dirigir toda la actividad desarrollada. El Dr. Mir Estruch ha sido factor decisivo en el inicio de este trabajo, y su aliento, críticas y orientaciones han hecho que pueda presentarse un trabajo mejor de lo que hubiera sido sin su aportación.

Y, en un plano más íntimo, no puedo olvidar aquellos seres queridos que, de una forma más o menos directa, han influido e influyen en la trayectoria seguida hasta la fecha. Es preciso citar a mis padres que, junto con la familia Sureda-Teruel, han sido como un crisol donde, desde un principio, han ido tomando forma proyectos e ilusiones, mi esposa Margarita que, como es habitual en ella, una vez más ha sabido estar a la altura de su papel de verdadera compañera, compartiendo proyectos e ilusiones, sufriendo por ellos y celebrando todos los alcances obtenidos, y nuestros hijos, Jordi, Joaquim i Marc, que son los verdaderos depositarios de nuestra esperanza en el futuro.

A todos ellos va dedicado todo lo bueno que pueda contener este trabajo, que seguramente presenta imperfecciones por errores, imprecisiones y omisiones, cuya responsabilidad sólo cabe atribuirla al hoy doctorando.



# INDICES

# INDICE SINTETICO

## PRIMERA PARTE : INTRODUCCION

I.- El grupo de empresas .....	2
II.- La Consolidación contable.....	20
III.- Los tantos de dominio.....	31

## SEGUNDA PARTE : LA INTEGRACION GLOBAL

### Sección 1ª : Aspectos generales

IV.- Operaciones que comprende la Integración Global.....	76
V.- Las eliminaciones patrimoniales.....	98
VI.- Las eliminaciones financieras.....	121
VII.- Las eliminaciones económicas.....	132
VIII.- Síntesis del proceso de consolidación: Consideración conjunta de las eliminaciones.....	153

### Sección 2ª: La Integración Global en el Dominio Directo

IX.- El Dominio Directo total simple.....	164
---	-----

X.- El Dominio Directo total radiado.....	173
XI.- El Dominio Directo parcial simple.....	190
XII.- El Dominio Directo parcial radiado.....	210

**Sección 3 : La Integración Global en el Dominio Indirecto**

XIII.- La Integración Sucesiva Ascendente en el Dominio Indirecto.....	236
XIV.- La Integración Sucesiva descendente en el Dominio Indirecto.....	277
XV.- La Integración Simultánea en el Dominio Indirecto.....	321
XVI.- Generalización de la Integración Global en el Dominio Indirecto .....	347

**Sección 4 : La Integración Global en el Dominio Triangular**

XVII.- La Integración Sucesiva ascendente.....	371
XVIII.- La Integración Sucesiva Descendente en el Dominio Triangular Simple .....	402
XIX.- La Integración simultánea en el Dominio Triangular Simple.....	429

**Sección 5: La Integración Global en los dominios inducidos**

XX.- El dominio recíproco.....	451
XXI.- El dominio circular.....	478

**TERCERA PARTE : LA INTEGRACION POR SUSTITUCION**

XXII.- La Puesta en Equivalencia.....512  
XXIII.- La Integración Proporcional.....520

**CUARTA PARTE : OTROS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

XXIV.- El Estado de Origen y Aplicación de Fondos Consolidado.....525  
XXV.- Otros estados de flujos de fondos.....556

Apéndice: Consideraciones sobre la consolidación según la  
teoría de la entidad.....563

**CONCLUSIONES** .....575

**BIBLIOGRAFIA** .....579

# INDICE ANALITICO

## PRIMEA PARTE : INTRODUCCION

### I.- El grupo de empresas

1.- La concentración económica.....	2
2.- La concentración empresarial.....	3
3.- Clases de concentraciones empresariales.....	5
3.1.- Clasificación económica.....	5
3.2.- Clasificación jurídica.....	6
4.- El concepto de grupo.....	7
5.- Clases de vinculaciones patrimoniales entre empresas.....	9
5.1.- Según el sentido.....	9
5.2.- Según el grado de participación.....	10
5.3.- Según el esquema de participación.....	10..
5.3.1.- Vinculaciones lineales.....	10
5.3.2.- Dominio triangular.....	14
5.3.3.- Dominios recíprocos y circulares.....	15
5.3.4.- Dominios combinados.....	18

## **II.- La Consolidación contable**

1.- Concepte de consolidación contable.....	20
2.- Antecedentes históricos de la consolidación contable.....	21
3.- Los sujetos de la consolidación.....	23
4.- Enfoques de consolidación.....	25
4.1.- La integración global.....	27
4.2.- El método de sustitución.....	27
4.2.1.- La puesta en equivalencia.....	28
4.2.2.- La integración proporcional.....	28
5.- Procedimientos de consolidación.....	29

## **III.- Los tantos de dominio**

1.- Concepto y clases .....	31
2.- Determinación de los tantos nominales de dominio.....	32
3.- Determinación de los tantos efectivos en los dominios simples.....	33
3.1.- Dominio directo.....	33
3.2.- Dominio indirecto.....	34
3.3.- Dominio triangular.....	38
3.4.- Dominio recíproco.....	40
3.5.- Dominio circular.....	43
4.- El método de ajuste de netos como solución para la determinación de los tantos efectivos en cualquier relación de dominio.....	48

<b>5.- Aplicación del método de los tantos efectivos a los dominios</b>	
<b>simples</b> .....	<b>53</b>
<b>5.1.- Dominio directo</b> .....	<b>53</b>
<b>5.2.- Dominio indirecto</b> .....	<b>56</b>
<b>5.3.- Dominio triangular simple</b> .....	<b>63</b>
<b>5.4.- Dominio recíproco</b> .....	<b>67</b>
<b>5.5.- Dominio circular simple</b> .....	<b>67</b>

**SEGUNDA PARTE : LA INTEGRACION GLOBAL**

**Sección 1ª : Aspectos generales**

**IV.- Operaciones que comprende la Integración Global**

<b>1.- Introducción</b> .....	<b>76</b>
<b>2.- Consideración estructural de balance y de la cuenta de resultados</b> .....	<b>77</b>
<b>2.1.- Consideración estructural del balance</b> .....	<b>77</b>
<b>2.2.- Consideración estructural de la cuenta de resultados</b> .....	<b>78</b>
<b>3.- Leyes fundamentales de la Integración Global</b> .....	<b>81</b>
<b>4.- Definición del grupo a consolidar</b> .....	<b>82</b>
<b>5.- Los balances y cuentas de resultados ajustados</b> .....	<b>82</b>
<b>5.1.- Periodo de consolidación</b> .....	<b>83</b>
<b>5.2.- Ajustes de valoración</b> .....	<b>83</b>
<b>5.3.- Ajustes de la unidad monetaria</b> .....	<b>84</b>

5.3.1.- Conversión de las partidas de balance.....	85
5.3.2.- Conversión de la cuenta de resultados.....	87
5.3.3.- Las diferencias de conversión... ..	89
5.4.- Ajustes para la agregación.....	90
5.5.- Ajustes para practicar las eliminaciones.....	90
5.5.1.- Ajustes para la relación Inversión-Neto.....	91
5.5.2.- Ajustes por operaciones realizadas entre empresas del grupo .....	92
6.- La consolidación .....	98

## V.- Las eliminaciones patrimoniales

1.- Planteamiento general.....	93
2.- La determinación del neto patrimonial del grupo: las diferencias de consolidación .....	98
3.- Análisis de la diferencia de consolidación.....	103
4.- La diferencia de consolidación generada en el momento de la inversión. ....	104
4.1.- Diferencias derivadas del precio superior al valor contable.....	106
4.2.- Diferencias derivadas del precio inferior al valor contable.....	107
5.- La participación obtenida mediante inversiones sucesivas.....	108
5.1.- Ampliación de capital manteniendo el porcentaje de participación anterior.....	109



5.2.- Ampliación de capital con aumento del coeficiente de participación .....	110
5.3.- Venta de derechos de suscripción.....	111
5.4.- Adquisición de títulos en el mercado de valores.....	117
6.- La diferencia de consolidación generada a partir del momento de la inversión .....	118
7.- Evolución de las diferencias generadas en el momento de la inversión .....	119

#### **VI- Las eliminaciones financieras**

1.- Planteamiento general.....	121
2.- La situación financiera del grupo.....	122
3.- Las eliminaciones financieras.....	126
3.1.- Saldos de operaciones comerciales.....	126
3.2.- Los efectos comerciales.....	127
3.3.- Las operaciones de financiación.....	130

#### **VII- Las eliminaciones económicas**

1.- Planteamiento general.....	132
2.- Los resultados del grupo.....	133
3.- Las eliminaciones en el volumen de operaciones.....	133
4.- Las eliminaciones de los márgenes activados.....	134

5.- Cuantificación de las eliminaciones de resultados.....	136
5.1.- Eliminación total.....	136
5.2.- Eliminación parcial.....	137
5.2.1.- Admisión de los resultados de la fracción de la operación en que intervienen socios minoritarios.....	137
5.2.2.- Eliminación de todos los resultados imputables a los socios mayoritarios.....	142
5.2.3.- Eliminación sólo en operaciones descendentes.....	142
5.3.- Criterios a adoptar.....	143
6.- La imputación temporal de las eliminaciones de resultados.....	144
7.- Aplicación práctica de las eliminaciones económicas.....	146
7.1.- Las eliminaciones en los bienes del Activo Fijo no depreciable .....	146
7.2.- Las eliminaciones en los bienes del Activo Fijo depreciables.....	148
7.3.- Las eliminaciones en el Activo Realizable condicionado.....	150
7.4.- Tratamiento de los dividendos percibidos.....	151
<b>VIII.- Síntesis del proceso de consolidación: Consideración conjunta de las eliminaciones</b>	
1.- Introducción .....	153
2.- El Balance Consolidado .....	153
2.1.- Los balances ajustados individuales.....	154
2.2.- El Balance Agregado.....	155

23.- Las eliminaciones .....	156
23.1.- Las eliminaciones financieras.....	156
23.2.- Las eliminaciones económicas.....	157
23.3.- Las eliminaciones patrimoniales .....	158
24.- Obtención del Balance Consolidado.....	158
3.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	159
3.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	159
3.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	160..
3.3.- Las eliminaciones .....	161
3.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	161

## Sección 2: La Integración Global en el Dominio Directo

### IX.- El Dominio Directo total simple

1.- Introducción .....	164
2.- El Balance Consolidado .....	164
2.1.- Los balances ajustados individuales.....	164
2.2.- El Balance Agregado.....	165
2.3.- Las eliminaciones .....	166..
2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	166
2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	166
2.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales .....	167
2.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	167

3.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	170
3.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	171
3.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	171
3.3.- Las eliminaciones.....	171
3.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	172

## X- El Dominio Directo total radiado

1- Introducción .....	173
2- El Balance Consolidado .....	173
2.1.- Los balances ajustados individuales.....	173
2.2.- El Balance Agregado.....	174
2.3.- Las eliminaciones.....	176
2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	176
2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	178
2.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	180
2.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	181
3.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	186
3.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	186
3.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	187
3.3.- Las eliminaciones.....	187
3.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	188

## **XI- El Dominio Directo parcial simple**

<b>1.- Introducción</b>	<b>190</b>
<b>2.- Aplicación del criterio general</b>	<b>191</b>
<b>2.1.- El Balance Consolidado</b>	<b>191</b>
2.1.1.- Los balances ajustados individuales	191
2.1.2.- El Balance Agregado	191
2.1.3.- Las eliminaciones	192
2.1.3.1.- Las eliminaciones financieras	192
2.1.3.2.- Las eliminaciones económicas	192
2.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales	193
2.1.4.- Obtención del Balance Consolidado	194
<b>2.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada</b>	<b>198</b>
2.2.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales	198
2.2.2.- La Cuenta de Resultados Agregada	199
2.2.3.- Las eliminaciones	199
2.2.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada	200
<b>3.- Aplicación del criterio ecléctico</b>	<b>201</b>
<b>3.1.- El Balance Consolidado</b>	<b>201</b>
3.1.1.- Los balances ajustados individuales	201
3.1.2.- El Balance Agregado	202
3.1.3.- Las eliminaciones	203
3.1.3.1.- Las eliminaciones financieras	203
3.1.3.2.- Las eliminaciones económicas	203

3.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	204
3.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	205
3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	207
3.2.1.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	207
3.2.2.- Las eliminaciones.....	207
3.2.3.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	209

## **XII- El Dominio Directo parcial radiado**

1.- Introducción .....	210
2.- Aplicación del criterio general.....	210
2.1.- El Balance Consolidado.....	211
2.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	211
2.1.2.- El Balance Agregado.....	212
2.1.3.- Las eliminaciones.....	213
2.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	213
2.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	213
2.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	214
2.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	215
2.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	217
2.2.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	219
2.2.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	219
2.2.3.- Las eliminaciones.....	220
2.2.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	221

<b>3.- Aplicación del criterio ecléctico.....</b>	<b>222</b>
<b>3.1.- El Balance Consolidado.....</b>	<b>222..</b>
<b>3.1.1.- Los balances ajustados individuales.....</b>	<b>222</b>
<b>3.1.2.- El Balance Agregado.....</b>	<b>223</b>
<b>3.1.3.- Las eliminaciones.....</b>	<b>224</b>
<b>3.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....</b>	<b>224</b>
<b>3.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....</b>	<b>225</b>
<b>3.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....</b>	<b>227</b>
<b>3.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....</b>	<b>229</b>
<b>3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....</b>	<b>231</b>
<b>3.2.1.- Las eliminaciones.....</b>	<b>251</b>
<b>3.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....</b>	<b>233</b>

**Sección 3ª : La Integración Global en el Dominio Indirecto**

**XIII.- La Integración Sucesiva Ascendente en el Dominio Indirecto**

<b>1.- Introducción .....</b>	<b>236</b>
<b>2.- Aplicación del criterio general.....</b>	<b>237</b>
<b>2.1.- El Balance Consolidado.....</b>	<b>237</b>
<b>2.1.1.- Primera etapa: Integración de las sociedades dependientes.....</b>	<b>237</b>
<b>2.1.1.1.- Los balances ajustados individuales.....</b>	<b>238</b>
<b>2.1.1.2.- El Balance Agregado.....</b>	<b>238</b>

2.1.1.3.- Las eliminaciones.....	238
2.1.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	238
2.1.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	239
2.1.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	240
2.1.1.4.- Obtención del primer nivel de consolidación...	242
2.1.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	244
2.1.2.1.- Los balances ajustados individuales.....	246
2.1.2.2.- El Balance Agregado.....	246
2.1.2.3.- Las eliminaciones.....	247
2.1.2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	247
2.1.2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	248
2.1.2.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	248
2.1.2.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	249
2.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	253
2.2.1.- Primera etapa: Integración de las sociedades dependientes.....	253
2.2.1.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	253
2.2.1.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	254
2.2.1.3.- Las eliminaciones.....	254
2.2.1.4.- Obtención del primer nivel de Resultados Consolidados.....	255



222.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	256
222.1.- Las cuentas de resultados ajustados	
individuales.....	256
222.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	257
222.3.- Las eliminaciones.....	257
222.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados	
Consolidada.....	258
3.- Aplicación del criterio ecléctico.....	259
3.1.- El Balance Consolidado.....	260
3.1.1.- Primera etapa: Integración de las sociedades	
dependientes.....	260
3.1.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	260
3.1.1.2.- El Balance Agregado.....	260
3.1.1.3.- Las eliminaciones.....	261
3.1.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	261
3.1.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	261
3.1.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	262
3.1.1.4.- Obtención del primer nivel de consolidación...	263
3.1.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	267
3.1.2.1.- Los balances ajustados individuales... ..	267
3.1.2.2.- El Balance Agregado.....	268
3.1.2.3.- Las eliminaciones.....	268
3.1.2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	268

3.1.2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	269
3.1.2.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	269
3.1.2.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	271
3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	272
3.2.1.- Primera etapa: Integración de las sociedades dependiente.....	272
3.2.1.1.- Las eliminaciones.....	272
3.2.1.2.- Obtención del primer nivel de Resultados Consolidados.....	273
3.2.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	274
3.2.2.1.- Las eliminaciones.....	274
3.2.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	275

#### XIV.- La Integración Sucesiva descendente en el Dominio Indirecto

1.- Introducción .....	277
2.- Aplicación del criterio general.....	277
2.1.- El Balance Consolidado.....	278
2.1.1.- Primera etapa: Integración de las sociedad dependiente intermedia con la sociedad dominante .....	278
2.1.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	278
2.1.1.2.- El Balance Agregado.....	279
2.1.1.3.- Las eliminaciones.....	279

2.1.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	279
2.1.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	280
2.1.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	281
2.1.1.4.- Obtención del primer nivel de consolidación...	283
2.1.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	285
2.1.2.1.- Los balances ajustados individuales.....	285
2.1.2.2.- El Balance Agregado.....	287
2.1.2.3.- Las eliminaciones.....	288
2.1.2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	288
2.1.2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	288
2.1.2.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	289
2.1.2.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	292
2.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	296
2.2.1.- Primera etapa: Integración de las sociedad dependiente intermedia con la sociedad dominante.....	296
2.2.1.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	296
2.2.1.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	296
2.2.1.3.- Las eliminaciones.....	297
2.2.1.4.- Obtención del primer nivel de Resultados Consolidados.....	297
2.2.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	298

2.2.2.1.- Las cuentas de resultados ajustados	
individuales.....	298
2.2.2.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	299
2.2.2.3.- Las eliminaciones.....	299
2.2.2.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados	
Consolidada.....	300
3.- Aplicación del criterio ecléctico.....	302
3.1.- El Balance Consolidado.....	302
3.1.1.- Primera etapa: Integración de las sociedad dependiente	
intermedia con la sociedad dominante.....	302
3.1.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	303
3.1.1.2.- El Balance Agregado.....	303
3.1.1.3.- Las eliminaciones.....	304
3.1.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	304
3.1.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	304
3.1.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	305
3.1.1.4.- Obtención del primer nivel de consolidación...	306
3.1.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	310
3.1.2.1.- Los balances ajustados individuales.....	310
3.1.2.2.- El Balance Agregado.....	310
3.1.2.3.- Las eliminaciones.....	311
3.1.2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	311
3.1.2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	311

3.1.2.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	312
3.1.2.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	313
3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	317
3.2.1.- Primera etapa: Integración de las sociedad dependiente intermedia con la sociedad dominante.....	317
3.2.1.1.- Las eliminaciones.....	317
3.2.1.2.- Obtención del primer nivel de Resultados Consolidados.....	318
3.2.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	318
3.2.2.1.- Las eliminaciones.....	319
3.2.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	319

## **XV.- La Integración Simultánea en el Dominio Indirecto**

1.- Introducción .....	321
2.- Aplicación del criterio general.....	322
2.1.- El Balance Consolidado.....	322
2.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	322
2.1.2.- El Balance Agregado.....	324
2.1.3.- Las eliminaciones.....	325
2.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	325
2.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	326
2.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	327

2.1.4.- Obtención del Balance Consolidado .....	329
2.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	333
2.2.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	333
2.2.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	334
2.2.3.- Las eliminaciones .....	334
2.2.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	335
3.- Aplicación del criterio ecléctico.....	336
3.1.- El Balance Consolidado.....	336
3.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	336
3.1.2.- El Balance Agregado.....	337
3.1.3.- Las eliminaciones .....	338
3.1.3.1.- Las eliminaciones financieras .....	338
3.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	339
3.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	339
3.1.4.- Obtención del Balance Consolidado .....	341
3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	345
3.2.1.- Las eliminaciones .....	345
3.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	346

## **XVI.- Generalización de la Integración Global en el Dominio**

### **Indirecto**

1.- Introducción .....	347
2.- Aplicación del criterio general.....	347

<b>2.1.- El Balance Consolidado.....</b>	<b>347</b>
<b>2.1.1.- Los balances ajustados individuales.....</b>	<b>348</b>
<b>2.1.2.- El Balance Agregado.....</b>	<b>350</b>
<b>2.1.3.- Las eliminaciones.....</b>	<b>351</b>
<b>2.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....</b>	<b>351</b>
<b>2.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....</b>	<b>352</b>
<b>2.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....</b>	<b>353</b>
<b>2.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....</b>	<b>354</b>
<b>2.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....</b>	<b>356</b>
<b>2.2.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....</b>	<b>356</b>
<b>2.2.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....</b>	<b>358</b>
<b>2.2.3.- Las eliminaciones.....</b>	<b>359</b>
<b>2.2.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....</b>	<b>360</b>
<b>3.- Aplicación del criterio ecléctico.....</b>	<b>361</b>
<b>3.1.- El Balance Consolidado.....</b>	<b>361</b>
<b>3.1.1.- Los balances ajustados individuales.....</b>	<b>361</b>
<b>3.1.2.- El Balance Agregado.....</b>	<b>362</b>
<b>3.1.3.- Las eliminaciones.....</b>	<b>363</b>
<b>3.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....</b>	<b>363</b>
<b>3.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....</b>	<b>363</b>
<b>3.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....</b>	<b>364</b>
<b>3.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....</b>	<b>365</b>

<b>3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....</b>	<b>367</b>
<b>3.2.1.- Las eliminaciones.....</b>	<b>367</b>
<b>3.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....</b>	<b>369</b>

## **Sección 4 : La Integración Global en el Dominio Triangular**

### **XVII.- La Integración Sucesiva ascendente**

<b>1.- Introducción .....</b>	<b>371</b>
<b>2.- Aplicación del criterio general.....</b>	<b>372</b>
<b>2.1.- El Balance Consolidado.....</b>	<b>372</b>
<b>2.1.1.- Primera etapa: Integración de las sociedades dependiente.....</b>	<b>372</b>
<b>2.1.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....</b>	<b>373</b>
<b>2.1.2.1.- Los balances ajustados individuales.....</b>	<b>374</b>
<b>2.1.2.2.- El Balance Agregado.....</b>	<b>374</b>
<b>2.1.2.3.- Las eliminaciones.....</b>	<b>375</b>
<b>2.1.2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....</b>	<b>375</b>
<b>2.1.2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....</b>	<b>376</b>
<b>2.1.2.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....</b>	<b>376</b>
<b>2.1.2.4.- Obtención del Balance Consolidado.....</b>	<b>378</b>
<b>2.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....</b>	<b>378</b>
<b>2.2.1.- Primera etapa: Integración de las sociedades dependientes.....</b>	<b>381</b>



221.1.- Las cuentas de Resultados ajustados	
individuales.....	381
221.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	381
221.3.- Las eliminaciones.....	382
221.4.- Obtención del primer nivel de resultados	
consolidados .....	382
222.- Segunda etapa: integración definitiva.....	383
222.1.- Las cuentas de resultados ajustados	
individuales.....	383
222.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	384
222.3. Las eliminaciones.....	384
222.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados	
Consolidada.....	335
3.- Aplicación del criterio ecléctico.....	387
3.1.- El Balance Consolidado .....	387
3.1.1.- Primera etapa: Integración de las sociedades	
dependientes .....	387
3.1.2.- Segunda etapa: Integración definitiva .....	388
3.1.2.1.- Los balances ajustados individuales .....	388
3.1.2.2.- El Balance Agregado .....	389
3.1.2.3.- Las eliminaciones.....	390
3.1.2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	390
3.1.2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	390

3.1.23.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	392
3.1.24.- Obtención del Balance Consolidado.....	393
3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	395
3.2.1.- Primera etapa: Integración de las sociedades dependientes.....	395
3.2.1.1.- Las eliminaciones.....	395
3.2.1.2.- Obtención del primer nivel de resultados consolidados.....	397
3.2.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	398
3.2.2.1.- Las eliminaciones.....	398
3.2.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	400

## **XVIII- La Integración Sucesiva Descendente en el Dominio Triangular**

### **Simple**

1.- Introducción .....	402
2.- Aplicación del criterio general.....	403
2.1.- El Balance Consolidado.....	403
2.1.1.- Primera etapa: Integración de la sociedad dependiente intermedia con la sociedad dominante.....	403
2.1.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	404
2.1.2.1.- Los balances ajustados individuales.....	404
2.1.2.2.- El Balance Agregado.....	405

2.1.2.3.- Las eliminaciones.....	406
2.1.2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	406
2.1.2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	406
2.1.2.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	407
2.1.2.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	408
22.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	409
2.2.1.- Primera etapa: Integración de las sociedad dependiente intermedia con la sociedad dominante.....	409
2.2.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	412
2.2.2.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	412
2.2.2.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	412
2.2.2.3.- Las eliminaciones.....	412
2.2.2.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	414
3.- Aplicación del criterio ecléctico.....	415
3.1.- El Balance Consolidado.....	415
3.1.1.- Primera etapa: Integración de la sociedad dependiente intermedia con la sociedad dominante.....	415
3.1.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	416
3.1.2.1.- Los balances ajustados individuales.....	416
3.1.2.2.- El Balance Agregado.....	417
3.1.2.3.- Las eliminaciones.....	418

3.1.23.1.- Las eliminaciones financieras.....	418
3.1.23.2.- Las eliminaciones económicas.....	418
3.1.23.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	422
3.1.24.- Obtención del Balance Consolidado.....	423
3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	423
3.2.1.- Primera etapa: Integración de la sociedad dependiente intermedia con la sociedad dominante.....	423
3.2.2.- Segunda etapa: Integración definitiva.....	426
3.2.2.1.- Las eliminaciones.....	426
3.2.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	427

## **XIX- La Integración simultánea en el Dominio Triangular Simple**

1.- Introducción .....	429
2.- Aplicación del criterio general.....	429
2.1.- El Balance Consolidado.....	430
2.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	430
2.1.2.- El Balance Agregado.....	430
2.1.3.- Las eliminaciones.....	432
2.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	432
2.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	432
2.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	433

2.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	434
22.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	437
2.2.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	437
2.2.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	437
2.2.3.- Las eliminaciones.....	438
2.2.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	438
3.- Aplicación del criterio ecléctico.....	439
3.1.- El Balance Consolidado.....	440
3.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	440
3.1.2.- El Balance Agregado.....	441
3.1.3.- Las eliminaciones.....	442
3.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	442
3.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	442
3.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	443
3.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	445
3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	445
3.2.1.- Las eliminaciones.....	445
3.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	448

**Sección 5ª. La Integración Global en los dominios inducidos**

**XX.- El dominio recíproco**

1.- Introducción .....	451
------------------------	-----

<b>2- Aplicación del criterio general.....</b>	<b>452</b>
<b>2.1.- El Balance Consolidado.....</b>	<b>452</b>
<b>2.1.1.- Los balances ajustados individuales.....</b>	<b>453</b>
<b>2.1.2.- El Balance Agregado.....</b>	<b>453</b>
<b>2.1.3.- Las eliminaciones.....</b>	<b>454</b>
<b>2.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....</b>	<b>454</b>
<b>2.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....</b>	<b>454</b>
<b>2.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....</b>	<b>455</b>
<b>2.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....</b>	<b>460</b>
<b>2.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....</b>	<b>463</b>
<b>2.2.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....</b>	<b>465</b>
<b>2.2.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....</b>	<b>465</b>
<b>2.2.3.- Las eliminaciones.....</b>	<b>465</b>
<b>2.2.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....</b>	<b>466</b>
<b>3.- Aplicación del criterio ecléctico.....</b>	<b>467</b>
<b>3.1.- El Balance Consolidado.....</b>	<b>467</b>
<b>3.1.1.- Los balances ajustados individuales.....</b>	<b>467</b>
<b>3.1.2.- El Balance Agregado.....</b>	<b>468</b>
<b>3.1.3.- Las eliminaciones.....</b>	<b>469</b>
<b>3.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....</b>	<b>469</b>
<b>3.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....</b>	<b>469</b>
<b>3.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....</b>	<b>471</b>

3.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	474
3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	474
3.2.1.- Las eliminaciones.....	474
3.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	474

## **XXI- El dominio circular**

1.- Introducción .....	478
2.- Aplicación del criterio general.....	480
2.1.- El Balance Consolidado.....	480
2.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	480
2.1.2.- El Balance Agregado.....	481
2.1.3.- Las eliminaciones.....	482
2.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	482
2.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	482
2.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	483
2.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	489
2.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	491
2.2.1.- Las cuentas de resultados ajustados individuales.....	493
2.2.2.- La Cuenta de Resultados Agregada.....	493
2.2.3.- Las eliminaciones.....	494
2.2.4.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	495
3.- Aplicación del criterio ecléctico.....	496
3.1.- El Balance Consolidado.....	496

3.1.1.- Los balances ajustados individuales.....	496
3.1.2.- El Balance Agregado.....	498
3.1.3.- Las eliminaciones.....	500
3.1.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	500
3.1.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	500
3.1.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	501
3.1.4.- Obtención del Balance Consolidado.....	506
3.2.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	506
3.2.1.- Las eliminaciones.....	506
3.2.2.- Obtención de la Cuenta de Resultados Consolidada.....	509

### **TERCERA PARTE : LA INTEGRACION POR SUSTITUCION**

#### **XXII- La Puesta en Equivalencia**

1.- Consideraciones previas.....	512
2.- Contenido de la Puesta en Equivalencia.....	514
3.- Los ajustes patrimoniales.....	514
4.- Los ajustes económicos.....	517
4.1.- Resultados procedentes de operaciones internas.....	517
4.2.- Distribución de dividendos.....	518
4.3.- Distribución de dividendos a cuenta.....	519



## **XXIII- La Integración Proporcional**

<b>1.- Aspectos previos .....</b>	<b>520</b>
<b>2.- Contenido de la Integración Proporcional.....</b>	<b>520</b>
<b>3.- Tratamiento de las eliminaciones .....</b>	<b>521</b>
<b>3.1.- Las eliminaciones financieras.....</b>	<b>521</b>
<b>3.2.- Las eliminaciones económicas.....</b>	<b>522</b>
<b>3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....</b>	<b>522</b>

## **CUARTA PARTE: OTROS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

### **XXIV.- El Estado de Origen y Aplicación de Fondos Consolidado**

<b>1.- Introducción conceptual del Estado de Origen y Aplicación de</b>	
<b>Fondos .....</b>	<b>525</b>
<b>1.1.- El Capital Circulante.....</b>	<b>525</b>
<b>1.2.- Evolución de las partidas del balance.....</b>	<b>527</b>
<b>1.3.- Las variaciones reales no ajustables producidas a lo largo de</b>	
<b>un periodo .....</b>	<b>529</b>
<b>1.4.- Obtención del Estado de Origen y Aplicación de Fondos.....</b>	<b>530</b>
<b>1.5.- Las variaciones del Capital Circulante.....</b>	<b>531</b>
<b>2.- El EOAF Consolidado.....</b>	<b>532</b>
<b>2.1.- La ecuación estructural del grupo.....</b>	<b>532</b>
<b>2.2.- Las variaciones producidas a lo largo de un periodo.....</b>	<b>534</b>

23.- Obtención del EOAF Consolidado.....	537
24.- Las variaciones del Capital Circulante del grupo.....	540
25.- La elaboración del EOAF consolidado.....	542
<b>3.- Elaboración del EOAF a partir de dos balances consolidados</b>	
consecutivos .....	542
3.1.- Contenido de las diferencias.....	542
3.2.- El conjunto de variaciones de magnitudes consolidadas.....	544
3.3.- La obtención del EOAF' consolidado.....	545
3.4.- Obtención de las variaciones del Capital Circulante.....	546
<b>4.- Elaboración a partir de los EOAF individuales de las entidades que</b>	
intervienen en la consolidación.....	546
4.1.- La Agregación de los EOAF individuales.....	547
4.2.- Comparación con el EOAF y las variaciones del capital	
circulante del grupo.....	547
4.3.- Obtención del EOAF del grupo.....	548
4.4.- Determinación de las variaciones del capital circulante.....	548
<b>5.- Comparación de los dos métodos.....</b>	<b>549</b>
5.1.- Comparación de la información resultante.....	549
5.2.- Operatividad de cada método ante el proceso de	
consolidación .....	550
5.2.1.- Tratamiento a seguir según el método de consolidación	
utilizado.....	550
5.2.2.- Cambios en el método de consolidación.....	551

5.2.3.- Variaciones en el porcentaje de participación.....	552
5.2.4.- Variaciones en el perímetro de consolidación.....	552
5.2.5.- Tratamiento de los ajustes.....	553

**XXV.- Otros estados de flujos de fondos**

1.- La materialización de los recursos generados.....	558
2.- Los flujos de tesorería.....	558

**APENDICE -Consideraciones sobre la consolidación según la  
teoría de la entidad**

1.- Planteamiento del tema.....	563
2.- El Balance Consolidado.....	563
2.1.- Los balances ajustados individuales.....	564
2.2.- El Balance Agregado.....	564
2.3.- Las eliminaciones.....	564
2.3.1.- Las eliminaciones financieras.....	564
2.3.2.- Las eliminaciones económicas.....	565
2.3.3.- Las eliminaciones patrimoniales.....	565
2.3.3.1.- Diferencia de consolidación limitada al porcentaje de control.....	566

23.3.2- Extrapolación a los socios minoritarios de la diferencia de consolidación generada en el momento de la inversión.....	568
24.- Obtención del Balance Consolidado.....	571
3.- La Cuenta de Resultados Consolidada.....	572
<b>CONCLUSIONES</b> .....	575
<b>BIBLIOGRAFIA</b> .....	579