

## ÍNDICE GENERAL

<b>Prólogo</b> .....	<b>11</b>
<b>Presentación</b> .....	<b>13</b>
<b>CAPÍTULO I</b>	
<b>Diferencias mercantiles, contables y fiscales entre las sociedades anónimas y las sociedades de responsabilidad limitada. Clases de sociedades mercantiles. La sociedad civil</b> .....	<b>17</b>
Tipos de sociedades capital .....	19
Carácter mercantil .....	19
Adquisición de personalidad jurídica .....	19
Diferencias mercantiles .....	20
Definición y requisitos de la compañía mercantil .....	22
Formas de las sociedades mercantiles .....	22
Diferencias contables .....	27
Diferencias fiscales .....	27
<b>CAPÍTULO II</b>	
<b>Constitución</b> .....	<b>29</b>
Fundación simultánea y sucesiva .....	31
Constitución por contrato (fundación simultánea) .....	31
La constitución sucesiva de la sociedad anónima .....	33
Tratamiento contable del proceso de constitución de la sociedad .....	35
Tratamiento fiscal del proceso de constitución .....	37
Supuesto sobre gastos de constitución y de primer establecimiento .....	38

Supuesto sobre gastos de constitución .....	40
Supuesto sobre constitución de la sociedad anónima mediante contrato .	43
Supuesto sobre fundación sucesiva de sociedad anónima .....	46
Supuesto sobre bonos de fundador.....	54
Supuesto sobre constitución de sociedad mediante aportaciones dinerarias y no dinerarias.....	63
Supuesto sobre aportación no dineraria de inmovilizado.....	66
Supuesto sobre accionistas morosos.....	71
<b>CAPÍTULO III</b>	
<b>Los derechos económicos del socio.....</b>	<b>75</b>
Participación en ganancias sociales y en el patrimonio resultante de la liquidación .....	77
Supuesto sobre ingresos por dividendos.....	83
Supuesto sobre operaciones entre empresas del grupo: transferencia de patrimonio de sociedad participada a socio mayoritario.....	84
Supuesto sobre dividendo con autocartera .....	86
Supuesto sobre aplicación del resultado con pago de dividendo en especie	88
Supuesto sobre venta de derechos de suscripción en activos financieros disponibles para la venta valorados al valor razonable.....	86
Supuesto sobre venta de derechos de suscripción en activos financieros disponibles para la venta valorados al coste.....	99
Supuesto sobre derechos de asignación gratuita.....	101
Política de remuneración al accionista (I): ampliación de capital con cargo a reservas voluntarias. Compra de derechos por la sociedad emisora ("Scrip Dividend").....	105
Política de remuneración al accionista (II): acuerdo de distribución de dividendo y pago del mismo mediante la entrega de acciones liberadas. Venta de derechos de un socio a la sociedad ("Scrip Dividend". Dividendo canjeable o flexible) .....	109
<b>CAPÍTULO IV</b>	
<b>Acciones consideradas como pasivo financiero .....</b>	<b>113</b>
Acciones privilegiadas .....	115
Supuesto sobre acciones sin voto como instrumento financiero compuesto	123

Supuesto sobre emisión de acciones sin voto como instrumento financiero compuesto .....	124
---	-----

**CAPÍTULO V**

**Transmisión de las acciones y participaciones..... 129**

Representación mediante anotaciones en cuenta.....	133
Transmisión de acciones .....	135
Tratamiento contable y fiscal .....	135
Tratamiento fiscal para las personas físicas .....	138

**CAPÍTULO VI**

**Copropiedad y derechos reales sobre participaciones sociales y acciones ..... 143**

Tratamiento contable y fiscal .....	147
Supuesto sobre constitución de usufructo sobre instrumentos de patrimonio.....	147

**CAPÍTULO VII**

**Los negocios sobre las propias participaciones y acciones ..... 155**

Condiciones y requisitos para las adquisiciones de las acciones o participaciones propias.....	158
Adquisición originaria.....	158
Adquisición derivativa realizada por sociedad de responsabilidad limitada	159
Adquisición derivativa realizada por sociedad anónima .....	160
Sociedades anónimas cotizadas .....	162
Tratamiento contable y fiscal .....	163
Operaciones con instrumentos financieros de capital propio.....	164
Supuesto acciones propias (autocartera). Adquisición derivativa.....	166
Supuesto sobre autocartera.....	168
Adquisición derivativa condicionada de acciones propias. Límites legales .	169
Libre adquisición de acciones propias.....	171
Acciones propias adquiridas formando parte de un patrimonio adquirido a título universal.....	172
Compra de acciones de la sociedad dominante.....	173
Acciones propias recibidas en garantía.....	174

Acciones propias recibidas en donación .....	175
<b>CAPÍTULO VIII</b>	
<b>Los administradores.....</b>	<b>177</b>
Responsabilidades.....	179
Retribución .....	182
Supuesto sobre retribución de administradores.....	187
Opciones sobre acciones o "stock options".....	190
Retribución a consejeros y altos directivos mediante stock options.....	194
<b>CAPÍTULO IX</b>	
<b>Aplicación del resultado .....</b>	<b>201</b>
Supuesto sobre aplicación del resultado .....	207
Supuesto sobre aplicación del resultado .....	209
Aplicación del resultado con gastos de I + D activados.....	211
Aplicación del resultado con gastos de I + D activados y reducción de capital previa .....	213
Aplicación de resultados con autocartera. Cálculo del dividendo por acción.....	215
Supuesto sobre cálculo del dividendo a cuenta máximo .....	217
Aplicación del resultado con dividendo a cuenta y autocartera.....	219
Aplicación del resultado. Reserva por fondo de comercio .....	221
Supuesto sobre aplicación del resultado con dividendo a cuenta. Diversas restricciones legales .....	222
Dividendo por acción cuando hay autocartera.....	224
Aplicación del resultado y dividendo complementario .....	226
Aplicación del resultado. Acciones sin voto .....	229
<b>CAPÍTULO X</b>	
<b>El aumento del capital social .....</b>	<b>235</b>
Tratamiento contable.....	240
Tratamiento fiscal .....	240
Supuesto sobre ampliación de capital mediante aportaciones dinerarias ..	241
Ampliación de capital por aportaciones no dinerarias.....	243

Capitalización de deuda o de créditos contra la sociedad .....	246
Ampliación de capital. Capitalización de reservas .....	247
Ampliación de capital por conversión de obligaciones en acciones .....	251
Ampliación de capital totalmente liberada .....	252
Ampliación de capital y valor teórico del derecho de preferencia .....	254
Ampliación de capital mediante la emisión de acciones sin derecho de voto. Límite máximo .....	257
Ampliación máxima de capital totalmente liberada .....	259
Supuesto de deterioro de la participación y aportación a los fondos propios	260
Supuesto de participación con fondos propios negativos y aportación a los fondos propios en ejercicios posteriores .....	263

#### **CAPÍTULO XI**

#### **La reducción del capital social. .... 267**

La reducción de capital por pérdidas .....	270
Reducción para la devolución del valor de las aportaciones .....	271
Tratamiento contable .....	274
Tratamiento fiscal .....	277
Supuesto sobre reducción de capital mediante devolución de aportaciones dinerarias .....	278
Supuesto sobre reducción de capital mediante devolución de aportaciones en especie .....	279
Reducción de capital por restablecimiento del equilibrio patrimonial como consecuencia de pérdidas .....	284
Supuesto sobre reducción de capital por causa de pérdidas .....	286
Reducción de capital para dotar la reserva legal .....	290
Reducción de capital social por condonación de dividendo pasivo .....	291
Reducción y aumento del capital simultáneo. Operación acordeón .....	293
Reducción de capital obligatoria por pérdidas. Diversas alternativas .....	295
Reducción de capital obligatoria por pérdidas. Diversas alternativas .....	297
Reducción de capital por devolución de aportaciones a los socios .....	301
Reducción de capital mediante la adquisición de participaciones o acciones propias para su amortización .....	302
Reducción de capital por devolución de aportaciones a los socios .....	304
Reparto de la prima de emisión .....	307

Reducciones de capital con devolución de aportaciones sin prima de emisión realizadas por las Sociedades de Inversión de Capital Variable (SICAV) .	309
<b>CAPÍTULO XII</b>	
<b>La separación de socios</b> .....	<b>311</b>
Normas comunes a la separación y la exclusión de socios .....	315
Tratamiento contable .....	315
Tratamiento fiscal .....	316
Supuesto sobre separación de socios .....	316
<b>CAPÍTULO XIII</b>	
<b>Disolución y liquidación</b> .....	<b>319</b>
Tratamiento contable .....	325
Concurso de acreedores .....	326
Supuesto sobre renegociación de deuda. Baja de pasivos financieros .....	327
Supuesto sobre disolución de la sociedad por pérdidas .....	331
Aportaciones de socios para evitar la disolución de la sociedad .....	334
Supuesto sobre liquidación de sociedad .....	335
Disolución y liquidación. Acciones sin voto. Diferentes desembolsos efectuados. Reparto del haber social .....	336
Liquidación de sociedades. Reparto del haber social .....	337
Supuesto sobre liquidación de sociedades. Reparto del haber social .....	339
<b>CAPÍTULO XIV</b>	
<b>La sociedad nueva empresa</b> .....	<b>343</b>
Tratamiento contable .....	346
Tratamiento fiscal .....	346
<b>CAPÍTULO XV</b>	
<b>La sociedad anónima europea</b> .....	<b>349</b>
Tratamiento contable .....	351
Tratamiento fiscal .....	351

<b>CAPÍTULO XVI</b>	
<b>Sociedades anónimas cotizadas</b> .....	<b>353</b>
Tratamiento contable y fiscal .....	357
<b>CAPÍTULO XVII</b>	
<b>Las obligaciones</b> .....	<b>359</b>
Tratamiento contable y fiscal .....	364
Pasivo financiero. Emisión de empréstito de obligaciones .....	365
Pasivos financieros emitidos para negociar .....	370
Obligaciones convertibles .....	373
Supuesto sobre instrumentos financieros compuestos e híbridos .....	374
Instrumentos financieros híbridos .....	377
Supuesto sobre instrumentos financieros híbridos .....	378
<b>CAPÍTULO XVIII</b>	
<b>Combinaciones de negocios</b> .....	<b>383</b>
La fusión (artículos 22 a 67 de la LME y 226 a 234 del RRM) .....	387
La escisión (artículos 68 a 80 de la LME y 235 a 237 del RRM) .....	393
La cesión global de activo y pasivo .....	395
Tratamiento contable .....	396
Tratamiento fiscal de las combinaciones de negocios .....	408
Régimen general .....	408
Fusión por constitución o creación de una nueva entidad .....	413
Escisión financiera .....	419
Aportación no dineraria .....	419
Canje de valores .....	420
Deterioro del valor de los elementos patrimoniales .....	423
Normas para evitar la doble imposición en el régimen especial de las fusiones, escisiones, aportaciones de activos, canje de valores (artículo 95 del TRLIS) .....	424
Cuadro sobre regulación fiscal, mercantil y contable de las combinaciones de negocios .....	440
Esquema de tratamiento contable de aportaciones no dinerarias, fusiones y escisiones entre empresas de grupo y no grupo (normas 19ª y 21ª) .....	443

Supuesto sobre coste de la combinación de negocios .....	448
Supuesto sobre fecha de efectos contables y fiscales de una fusión .....	449
Contabilidad provisional. Rectificación de valores .....	450
Supuesto combinaciones de negocios: fondo de comercio. Pago adicional por complemento de fusión .....	453
Contabilidad provisional .....	456
Combinaciones de negocios. Diferencia negativa .....	458
Diferencia negativa de fusión .....	459
Supuesto de contabilidad provisional .....	460
Supuesto combinaciones de negocios. Activos contingentes .....	463
Supuesto combinación de negocios. Identificación de la sociedad adquirente	464
Supuesto de transacciones separadas (I) .....	466
Supuesto de transacciones separadas (II) .....	468
Supuesto de transacciones separadas (III). Franquicia .....	469
Supuesto de transacciones separadas (IV). Costes de reestructuración de personal tras la adquisición de un negocio .....	473
Combinaciones de negocios. Adquisición de un negocio .....	474
Combinación de negocios. Fusión por absorción directa "A, S.A." – "B, S.A." ..	477
Fusión por absorción. Diferencia negativa .....	482
Fusión por absorción. La sociedad absorbida participa en la absorbente. ...	484
Combinación de negocios por creación de una nueva sociedad .....	489
Supuesto combinación de negocios por etapas .....	492
Fusión por absorción por etapas .....	495
Fusión por etapas cuando la participación previa en la sociedad adquirida está valorada como disponible para la venta a valor razonable .....	504
Fusión por absorción recíproca .....	510
Fusión por creación de una nueva sociedad .....	518
Combinación de negocios entre sociedades intercapitalizadas .....	521
Fusión o adquisición inversa .....	524
Escisiones .....	531
Supuesto sobre escisión parcial .....	537
Supuesto sobre escisión total en dos sociedades beneficiarias preexistentes	542
Supuesto sobre escisión total a favor de dos sociedades: una de nueva creación y otra preexistente .....	546
Supuesto sobre escisión total: activos no asignados específicamente .....	550
Supuesto de escisión por segregación .....	551

Supuesto de escisión por segregación. Aportación de rama de actividad . .	555
Supuesto sobre escisión parcial y aportación de rama de actividad (escisión por segregación). . . . .	557
Supuesto sobre aportaciones no dinerarias. Diversas sociedades aportantes	562
Supuesto sobre canje de valores . . . . .	566
Escisión financiera . . . . .	572
Supuesto de escisión financiera. . . . .	575

**CAPÍTULO XIX**

**Contabilización del efecto impositivo en las combinaciones de negocios. 581**

Contabilización del impuesto sobre sociedades. . . . .	583
Impuesto corriente e impuesto diferido. . . . .	583
Clasificación de las diferencias temporarias . . . . .	584
Pasivos por impuesto diferido. . . . .	585
Activos por impuesto diferido . . . . .	585
Reconocimiento de diferencias temporarias. Combinación de negocios. . .	587
Fusión por absorción. Valoración de un pasivo fiscal diferido . . . . .	590
Aportación no dineraria acogida al régimen de diferimiento que no supone una combinación de negocios . . . . .	592
Fusión por absorción sin fondo de comercio . . . . .	593
Fusión por absorción con fondo de comercio . . . . .	598
Combinación de negocios entre "ABC, S.A." y "XYZ, S.A.". Diversas alternativas . .	600
Fusión por absorción por etapas . . . . .	612
Supuesto de escisión parcial . . . . .	615
Supuesto sobre aportación no dineraria . . . . .	619
La transmisión de las bases imponibles negativas en las combinaciones de negocios . . . . .	621

**CAPÍTULO XX**

**Combinaciones de negocios entre empresas del grupo. . . . . 625**

Tratamiento contable. . . . .	627
Régimen fiscal . . . . .	635
Supuesto sobre aportación no dineraria de una inversión en el patrimonio de empresa del grupo a una sociedad que se constituye de la que se reciben acciones a cambio que otorgan el control. . . . .	639

Aportación no dineraria de una inversión en el patrimonio de empresa del grupo a una sociedad ya constituida y por la que se obtiene el control . . . .	642
Supuesto aportación no dineraria de la participación en otra sociedad del grupo que const itu ye un negocio a una sociedad que ya es del grupo . . .	645
Supuesto de aportación no dineraria de negocio de sociedad dominante a dependiente. . . . .	646
Supuesto de aportación no dineraria de negocio entre otras sociedades del grupo. . . . .	647
Ejemplo de valoración de las aportaciones no dinerarias a empresas del grupo según valores consolidados. . . . .	649
Aportación no dineraria de un negocio con valor negativo. . . . .	651
Aportación no dineraria precedida por compraventa entre operaciones del grupo. . . . .	653
Aportación no dineraria de un negocio para su posterior venta . . . . .	654
Fusión especial. Absorción de sociedad íntegramente participada. . . . .	656
Fusión de sociedad íntegramente participada. . . . .	662
Fusión impropia o de sociedad íntegramente participada . . . . .	667
Fusión impropia o de sociedad íntegramente participada . . . . .	671
Fusión entre dominante y dependiente. Adquisición de las acciones de los minoritarios y absorción de sociedad íntegramente participada. . . . .	674
Fusión de sociedad íntegramente participada con fondos propios negativos. .	677
Supuesto de cesión global de activo y pasivo al socio único. . . . .	681
Supuesto de cesión global de activo y pasivo a terceros. . . . .	687
Fusión especial. Fusión entre sociedades dependientes con una sociedad matriz común . . . . .	690
Fusión por absorción entre dominante y dependiente . . . . .	693
Fusión por absorción matriz - filial con socios externos minoritarios . . . . .	699
Combinación de negocios. Dominio indirecto . . . . .	704
Fusión por absorción entre dominante y dependiente . . . . .	708
Fusión entre compañías filiales del mismo grupo (dependientes sin participación entre sí) . . . . .	713
Supuesto de canje de valores y cesión global de activo y pasivo. . . . .	719
Reestructuración empresarial. Comunicación a la CNMV . . . . .	724
Supuesto de reestructuración empresarial . . . . .	725
Supuesto de creación de una sociedad como medio para la posterior enajenación de un negocio del grupo . . . . .	727

Supuesto de escisión cuando la beneficiaria ostenta el dominio de la escindida (escisión impropia) .....	729
Fusión impropia inversa .....	736
Los pagos fraccionados en las combinaciones de negocios .....	739
Especialidades de los pagos fraccionados en las operaciones de combinación de negocios .....	746
Fusión de varias sociedades por creación de una nueva sociedad .....	748
Operaciones de escisión .....	750
Escisión parcial .....	754
<b>Bibliografía .....</b>	<b>757</b>