

Inversiones Permanentes en Empresas

Objetivos:

- Dar a conocer a las y los estudiantes de contabilidad por qué las empresas realizan inversiones en otras empresas, identificando tipos y motivaciones.
- Además, se busca proporcionar las competencias para poder interpretar información financiera consolidada que se desprende de la mantención de inversiones en otras empresas.

Malla Societaria

GRI 102-45 CMF 6.5.1

¿Por qué Viña Concha y Toro S.A. posee inversiones en todas estas empresas?

¿Cómo se construye e interpreta esta información proporcionada por Viña Concha y Toro S.A.?

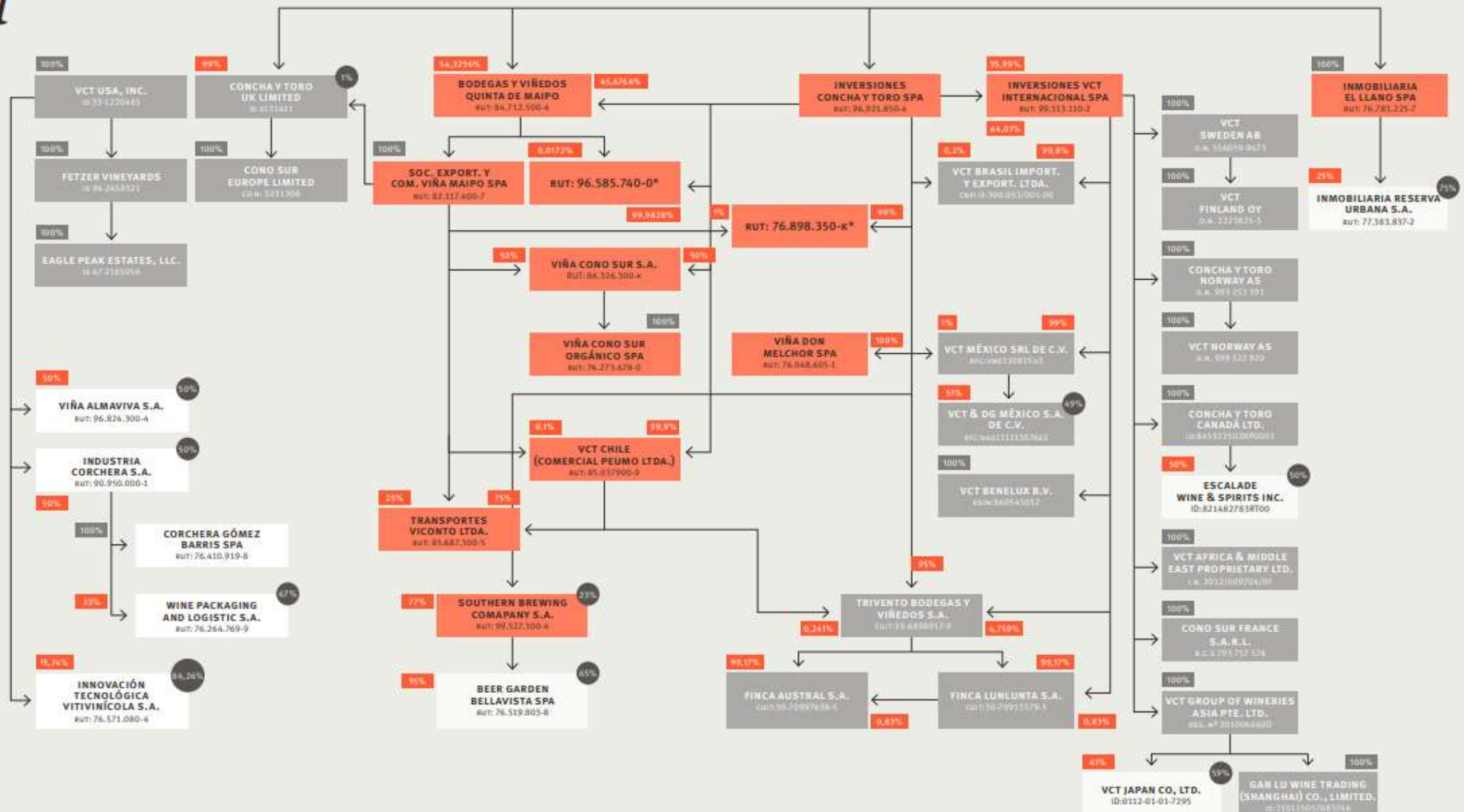
SOCIEDADES NACIONALES

SOCIEDADES EXTRANJERAS

COLIGADAS (PARTICIPACIÓN MENOS AL 50%)

* Estas filiales correspondían a Viña Canepa y Maycas del Limarí, las cuales ya no están operativas.

VIÑA CONCHA Y TORO S.A. RUT: 90.227.000-0



Fuente: Memoria Anual Integrada 2021 | Viña Concha y Toro S.A.

Inversiones Permanentes en Empresas

Algunos motivos por los cuales las empresas invierten en otras empresas:

- **Diversificación de ingresos:**
 - Reducción de riesgos mediante la diversificación.
 - Aprovechamiento de oportunidades de negocios en diferentes sectores o industrias.
- **Expansión y crecimiento:**
 - Acceso a nuevos mercados y segmentos de clientes.
 - Aumentos de la capacidad productiva y de distribución.
- **Adquisición de tecnologías y conocimientos:**
 - Incorporación de nuevas tecnologías y procesos.
 - Obtención de habilidades y conocimientos especializados.
- **Inversiones estratégicas:**
 - Alianzas y colaboraciones para reforzar la posición competitiva.
 - Fortalecimiento de la cadena de valor y ventajas competitivas.

Inversiones Permanentes en Empresas

Algunos motivos por los cuales las empresas invierten en otras empresas (continuación):

- **Inversiones financieras:**
 - Generación de rendimientos a través de inversiones en acciones y bonos.
 - Estrategias de inversiones de corto y largo plazo.

Inversiones Permanentes en Empresas

Principales forma de concretar las inversiones en empresas:

- Adquisiciones de participaciones mayoritarias (controladoras).
- Compra de participaciones minoritarias (no controladoras), fondos de inversión y capital de riesgo.

Inversiones Permanentes en Empresas

Las inversiones en empresas, principalmente, se concretan a través de:

En el caso de empresas constituidas como sociedades anónimas:

- Compra de acciones de primera emisión.
- Compra de acciones a accionistas existentes (Oferta Pública de Acciones).

En el caso de empresas constituidas como sociedades de personas:

- Compra de participaciones en derechos sociales.

Inversiones Permanentes en Empresas

Riesgos y consideraciones:

- Evaluación de la rentabilidad y riesgo de las inversiones.
- Análisis de la compatibilidad cultural y organizacional.
- Consideraciones legales y regulatorias.

Inversiones Permanentes en Empresas

A modo de conclusión:

- Las inversiones en otras empresas pueden generar beneficios significativos, como diversificación de ingresos, expansión, adquisición de tecnología y conocimientos, y rendimientos financieros.
- Es esencial analizar cuidadosamente los tipos de inversiones, los riesgos asociados y las consideraciones específicas antes de tomar decisiones de inversión.
- Las inversiones exitosas pueden fortalecer la posición competitiva de una empresa y contribuir a su crecimiento y éxito a largo plazo.

Inversiones Permanentes en Empresas

Apliquemos lo anterior al siguiente caso: "Motivaciones detrás de las estrategias de inversión en empresas: Escenarios y decisiones para una empresa en crecimiento".

- **Contexto:** La empresa "Tech Innovations" es una compañía líder en el desarrollo de tecnología de punta en el campo de la inteligencia artificial y el Internet de las cosas. La empresa ha experimentado un crecimiento significativo en los últimos años y ahora está buscando expandirse mediante inversiones en otras empresas del sector tecnológico.
- **Objetivo del caso de estudio:** Analizar tres escenarios de inversión en diferentes empresas y determinar cuál es la mejor estrategia de inversión para "Tech Innovations" teniendo en cuenta las motivaciones detrás de cada opción y cómo afectarían el crecimiento y el posicionamiento competitivo de la empresa.

Inversiones Permanentes en Empresas

Caso: "Motivaciones detrás de las estrategias de inversión en empresas: Escenarios y decisiones para una empresa en crecimiento" (continuación).

- **Escenario 1 - Inversión en tecnología y conocimientos:** "Tech Innovations" está considerando adquirir "AI Solutions", una empresa especializada en el desarrollo de soluciones de inteligencia artificial. La adquisición permitiría a "Tech Innovations" incorporar nuevas tecnologías y conocimientos especializados.
- **Tarea:** Evaluar las motivaciones detrás de esta inversión. ¿Cuáles son las ventajas competitivas que se obtendrían al adquirir "AI Solutions"?

Inversiones Permanentes en Empresas

Caso: "Motivaciones detrás de las estrategias de inversión en empresas: Escenarios y decisiones para una empresa en crecimiento" (continuación).

- **Escenario 2 - Inversión en expansión y crecimiento:** "Tech Innovations" está explorando la posibilidad de establecer una alianza estratégica con "Smart Devices", una empresa que fabrica dispositivos inteligentes para el hogar. La inversión permitiría a "Tech Innovations" acceder a nuevos mercados y segmentos de clientes.
- **Tarea:** Analizar las motivaciones detrás de esta inversión. ¿Cómo podría esta alianza estratégica mejorar la posición de "Tech Innovations" en el mercado?

Inversiones Permanentes en Empresas

Caso: "Motivaciones detrás de las estrategias de inversión en empresas: Escenarios y decisiones para una empresa en crecimiento" (continuación).

- **Escenario 3 - Inversión en diversificación:** "Tech Innovations" está evaluando invertir en "GreenTech Energy", una empresa dedicada al desarrollo de tecnologías de energía limpia y sostenible. La inversión proporcionaría a "Tech Innovations" una diversificación en su portafolio de inversiones y la oportunidad de explorar un sector emergente.
- **Tarea:** Examinar las motivaciones detrás de esta inversión. ¿De qué manera esta inversión podría agregar valor a "Tech Innovations" y diversificar su portafolio?

Inversiones Permanentes en Empresas

Instrucciones:

- En los grupos conformados, discutir el caso, dando respuesta a las tareas de cada escenario.
- Al final, cada grupo debe presentar una recomendación sobre cuál es la mejor estrategia de inversión para “Tech Innovations” y justificar su elección en función de las motivaciones detrás de cada opción. Además, deberán considerar cómo cada inversión afectaría el crecimiento y posicionamiento competitivo de la empresa a largo plazo.
- 30 minutos para la discusión y para la definición de conclusiones.
- Posteriormente, plenaria para intercambiar puntos de vista.