



EJEMPLOS COMBINACIONES DE NEGOCIOS

EJEMPLO 1 CALIFICACIÓN COMO COMBINACIÓN DE NEGOCIOS (1)

LA SOCIEDAD “Y” CUYA ACTIVIDAD ES LA COMERCIALIZACIÓN DE RECAMBIOS DE AUTOMÓVILES, TIENE EN SU ACTIVO UNA SERIE DE INMUEBLES NO AFECTOS A LA ACTIVIDAD.

LA SOCIEDAD “X” PLANTEA LA SIGUIENTE OPERACIÓN:

- FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE LA SOCIEDAD “Y”**
- VENTA DE LA RAMA DE ACTIVIDAD DE COMERCIALIZACIÓN DE RECAMBIOS DE AUTOMÓVILES**

EJEMPLO 1 CALIFICACIÓN COMO COMBINACIÓN DE NEGOCIOS (2)

SOLUCIÓN

DADO QUE EL OBJETIVO ÚLTIMO DE “X” ES ADQUIRIR LOS INMUEBLES NO AFECTOS, LA OPERACIÓN NO CONSTITUIRÁ UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, DESDE EL PUNTO DE VISTA CONTABLE, YA QUE LOS ACTIVOS A ADQUIRIR NO CUMPLEN CON LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS PARA SER CALIFICADAS COMO NEGOCIO.

EJEMPLO 2 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE

SUPUESTO 1 (1)

LAS SOCIEDADES “X”, “Y” Y “Z” TOMAN EL ACUERDO DE FUSIÓN MEDIANTE LA EXTINCIÓN DE LAS TRES SOCIEDADES Y LA CREACIÓN DE UNA NUEVA SOCIEDAD “N”, QUE INCORPORARÁ EL PATRIMONIO DE “X”, “Y” Y “Z”.

SE DISPONE DE LOS SIGUIENTES DATOS: (EN MILES DE EUROS)

	X	Y	Z
Volumen de activos	3.180	3.400	3.082
Ingresos	11.213	10.817	6.811
Resultados	780	1.311	490
Valor razonable	5.814	9.150	3.220

EJEMPLO 2 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE

SUPUESTO 1 (2)

LA PARTICIPACIÓN EN “N” SERÁ PROPORCIONAL A LOS VALORES RAZONABLES DE CADA SOCIEDAD Y LOS ADMINISTRADORES SE NOMBRARÁN EN PROPORCIÓN A DICHAS PARTICIPACIONES.

SE PIDE: IDENTIFICAR LA EMPRESA ADQUIRENTE

EJEMPLO 2 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE

SUPUESTO 1 (3)

SOLUCIÓN

“Y” SERÁ LA SOCIEDAD ADQUIRENTE DADO QUE POSEE UN VALOR RAZONABLE “SIGNIFICATIVAMENTE MAYOR”.

EN LA SOCIEDAD “N”, LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE “Y” SE REGISTRARÁN POR EL VALOR CONTABLE EXISTENTE EN LAS CUENTAS INDIVIDUALES DE “Y”, MIENTRAS QUE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE “X” Y “Z” SE CONTABILIZARÁN POR SUS VALORES RAZONABLES.

EJEMPLO 3 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE

SUPUESTO 2 (1)

SE FUSIONAN LAS SOCIEDADES “A”, “B”, “C” Y “D” CONSTITUYENDO LA SOCIEDAD DE NUEVA CREACIÓN “Z”.

LOS DATOS DISPONIBLES SON LOS SIGUIENTES: (MILES DE EUROS)

	A	B	C	D
Volumen de activos	1.014	993	891	1.111
Ingresos	8.190	8.040	13.091	8.215
Resultados	611	580	592	623
Valor razonable	3.214	3.092	2.984	3.182

SE PIDE: IDENTIFICAR LA EMPRESA ADQUIRENTE

EJEMPLO 3 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE

SUPUESTO 2 (2)

SOLUCIÓN

EN BASE A LAS REGLAS ESTABLECIDAS POR EL PGC, EL ÚNICO CRITERIO EN EL QUE EXISTE UN DATO “SIGNIFICATIVAMENTE” SUPERIOR ES EL VOLUMEN DE INGRESOS, POR LO QUE “C” SERÁ LA SOCIEDAD ADQUIRENTE, Y “A”, “B” Y “D” LAS ADQUIRIDAS

EJEMPLO 4 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE ADQUISICIÓN INVERSA

SUPUESTO 3 (1)

LA SOCIEDAD “A” Y “B” ESTÁN EN CONVERSACIONES PARA REALIZAR UNA FUSIÓN.

SUS BALANCES SON LOS SIGUIENTES: (EN MILES DE EUROS)

SOCIEDAD A

Activos:	8.900	Capital social:	700
		Reservas:	850
		Exigible:	7.350
TOTAL ACTIVO	8.900	TOTAL PASIVO	8.900

VALOR RAZONABLE DE “A”: 12.800

EJEMPLO 4 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE ADQUISICIÓN INVERSA

SUPUESTO 3 (2)

SOCIEDAD B

Activos:	11.200	Capital social:	1.000
		Reservas:	900
		Exigible:	9.300
TOTAL ACTIVO	11.200	TOTAL PASIVO	11.200

VALOR RAZONABLE DE “B”: 22.200

EJEMPLO 4 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE ADQUISICIÓN INVERSA

SUPUESTO 3 (3)

SE SUPONE QUE EL EXCESO DEL VALOR RAZONABLE RESPECTO AL VALOR CONTABLE CORRESPONDE A MAYOR VALOR DE LOS ACTIVOS.

SE PIDE: DETERMINAR LA SOCIEDAD ADQUIRENTE Y LA CONTABILIZACIÓN EN LA SOCIEDAD FUSIONADA, EN LOS SIGUIENTES CASOS:

4.1. “A” ABSORBE A “B”

4.2. “B” ABSORBE A “A”

4.3. “A” Y “B” SE FUSIONAN CONSTITUYENDO LA NUEVA SOCIEDAD “N”

EJEMPLO 4 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE ADQUISICIÓN INVERSA

SUPUESTO 3 (4)

SOLUCIÓN

EN TODOS LOS CASOS, CON INDEPENDENCIA DE LA FORMA JURÍDICA ELEGIDA, “B” SERÁ LA SOCIEDAD ADQUIRENTE Y “A” LA ADQUIRIDA, DADO QUE LOS SOCIOS DE “B” RECIBIRÁN UN 63% (22.200/35.000) DE LA SOCIEDAD COMBINADA.

EJEMPLO 4 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE ADQUISICIÓN INVERSA

SUPUESTO 3 (5)

4.1. “A” ABSORBE A “B”

AL SER “A” LA QUE ABSORBE “B”, Y SIN EMBARGO SER “B” LA SOCIEDAD ADQUIRENTE, ESTAMOS ANTE UNA ADQUISICIÓN INVERSA.

LA CONTABILIZACIÓN EN “A” SERÁ LA SIGUIENTE:

SOCIEDAD A			
Activos de A:	20.150 ⁽¹⁾	Capital social	
Activos de B:	11.200	Reservas	14.700 ⁽²⁾
		Prima de emisión	
		Exigible:	16.650 ⁽³⁾
TOTAL ACTIVO	31.350	TOTAL PASIVO	31.350

(1) $12.800 - 700 - 850 + 8.900$

(2) La distribución entre capital y prima de emisión dependerá de cómo se plantee la ampliación de capital.

(3) $7.350 + 9.300$

EJEMPLO 4 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE ADQUISICIÓN INVERSA

SUPUESTO 3 (6)

4.2. “B” ABSORBE A “A”

LA CONTABILIZACIÓN EN “B” SERÁ LA SIGUIENTE:

SOCIEDAD B

Activos de A:	20.150	Capital social	
Activos de B:	11.200	Reservas	14.700
		Prima de emisión	
		Exigible:	16.650
TOTAL ACTIVO	31.350	TOTAL PASIVO	31.350

EJEMPLO 4 DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA ADQUIRENTE ADQUISICIÓN INVERSA

SUPUESTO 3 (7)

4.3. “A” Y “B” SE FUSIONAN CONSTITUYENDO “N”

SOCIEDAD N

Activos de A:	20.150	Capital social	
Activos de B:	11.200	Prima de emisión	14.700
		Exigible:	16.650
TOTAL ACTIVO	31.350	TOTAL PASIVO	31.350

EJEMPLO 5 FECHA DE ADQUISICIÓN / RETROACCIÓN CONTABLE

SUPUESTO 1 (1)

LA SOCIEDAD “A” SE ENCUENTRA EN UN PROCESO DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN A LA SOCIEDAD “B”, CON EL SIGUIENTE CALENDARIO:

- ❖ **BALANCES DE FUSIÓN: 30/09/X**
- ❖ **APROBACIÓN POR ADMINISTRADORES DEL PROYECTO DE FUSIÓN: 31/10/X**
- ❖ **APROBACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS DEL PROYECTO DE FUSIÓN: 30/11/X**

DETERMINAR LA FECHA DE RETROACCIÓN CONTABLE (FECHA DE ADQUISICIÓN), EN LOS SIGUIENTES SUPUESTOS:

5.1. EL ACUERDO DE FUSIÓN DETERMINA QUE LA FECHA DE RETROACCIÓN CONTABLE ES EL 1/1/X

5.2. IDEM 31/10/X

5.3. IDEM 30/11/X

SOLUCIÓN

- 5.1. LA FECHA DE ADQUISICIÓN (RETROACCIÓN CONTABLE) ES 30/11/X**
- 5.2. IDEM**
- 5.3. IDEM**

EJEMPLO 6 FECHA DE ADQUISICIÓN /RETROACCIÓN CONTABLE EN COMBINACIÓN ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO

SUPUESTO 2 (1)

LA SOCIEDAD “A” Y LA SOCIEDAD “B” SE ENCUENTRAN EN UN PROCESO DE FUSIÓN, PERTENECIENDO AMBOS AL GRUPO G DESDE HACE 5 AÑOS, CON EL SIGUIENTE CALENDARIO:

- ❖ BALANCE DE FUSIÓN: 31/12/X**
- ❖ APROBACIÓN POR ADMINISTRADORES DEL PROYECTO DE FUSIÓN: 28/2/X + 1**
- ❖ APROBACIÓN EN JUNTAS DEL PROYECTO DE FUSIÓN: 30/4/X + 1**
- ❖ INSCRIPCIÓN EN REGISTRO MERCANTIL: 31/7/ X + 1**
- ❖ DETERMINAR LA FECHA DE ADQUISICIÓN**

**EJEMPLO 6 FECHA DE ADQUISICIÓN /RETROACCIÓN CONTABLE
EN COMBINACIÓN ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO**

SUPUESTO 2 (3)

SOLUCIÓN

LA FECHA DE ADQUISICIÓN (RETROACCIÓN CONTABLE) ES 1/1/X + 1

EJEMPLO 7 COSTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

SUPUESTO 1 (1)

LA SOCIEDAD “X” ADQUIERE UNA RAMA DE ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD “Y”, POR LA QUE ENTREGA:

- ACCIONES NUEVAS DE “X”, PROCEDENTES DE UNA AMPLIACIÓN DE CAPITAL, VALORADAS EN 2,5 MILLONES DE EUROS.
- 1,2 MILLONES DE EUROS EN EFECTIVO, PAGADEROS EN 4 AÑOS, AL FINAL DE CADA PERÍODO.
- UN INMUEBLE, VALORADO EN 0,8 MILLONES DE EUROS

ADEMÁS, “X” ASUME DEUDAS DE “Y” POR VALOR DE 0,5 MILLONES DE EUROS.

EJEMPLO 7 COSTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

SUPUESTO 1 (2)

LOS GASTOS RELACIONADOS CON LA OPERACIÓN HAN SIDO:

- GASTOS DE AMPLIACIÓN DE CAPITAL: 30.000€
- GASTOS DE ABOGADOS Y OTROS ASESORES EXTERNOS: 90.000€
- GASTOS ESTIMADOS DEL DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN DE “X” RELACIONADOS CON LA OPERACIÓN: 70.000€

LA TASA DE DESCUENTO A APLICAR ES DEL 5%

SE PIDE: CALCULAR EL COSTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

EJEMPLO 7 COSTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

SUPUESTO 1 (3)

SOLUCIÓN

$\text{COSTE} = 2.500 + 1.063^{(1)} + 800 + 500 = 4.863$ miles de euros

⁽¹⁾ 300.000 € ANUALES DESCONTADOS AL 5%

EJEMPLO 8 COSTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS (CON CONTRAPRESTACIÓN ADICIONAL)

SUPUESTO 2 (1)

LA SOCIEDAD “A” ADQUIERE EL 100% DE LAS PARTICIPACIONES DEL CAPITAL DE LA SOCIEDAD “B”, ENTREGANDO:

- **200.000 ACCIONES NUEVAS EMITIDAS DE “A”, QUE COTIZAN A 10 €.**
- **SE PACTA UNA CONTRAPRESTACIÓN ADICIONAL DE 0,5 MILLONES DE EUROS SI SE CONSIGUE FIRMAR UN CONTRATO DE SUMINISTRO A UN CLIENTE, ENCONTRÁNDOSE LAS NEGOCIACIONES POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES DE “B” MUY CERCANAS PARA LOGRAR ESTE OBJETIVO.**

SE PIDE: CALCULAR EL COSTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

**EJEMPLO 8 COSTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS
(CON CONTRAPRESTACIÓN ADICIONAL)**

SUPUESTO 2 (2)

SOLUCIÓN

$$2 \text{ M} + 0,5\text{M} = 2,5 \text{ M}$$

SE CONSIDERA QUE LA CONDICIÓN ES PROBABLE Y QUE SE PUEDE ESTIMAR DE FORMA FIABLE.

EJEMPLO 9 VALORACIÓN DE ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS

SUPUESTO 1 (1)

LA SOCIEDAD “A” SE ENCUENTRA EN UN PROCESO DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE LA SOCIEDAD “B”.

EL BALANCE DE FUSIÓN DE “B” ES EL SIGUIENTE: (EN MILLONES DE EUROS)

Inmovilizado material:	2,1	Patrimonio neto:	0,9
Activo corriente:	1,3	Pasivo no corriente:	0,5
		Pasivo corriente:	2,0
TOTAL ACTIVO	3,4	TOTAL PASIVO	3,4

EJEMPLO 9 VALORACIÓN DE ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS

SUPUESTO 1 (2)

SE TIENEN LOS SIGUIENTES DATOS:

- **“B” POSEE UNA MARCA REGISTRADA, QUE “A” HA VALORADO EN 0,2 MILLONES DE EUROS.**
- **“B” TIENE UNA PLANTILLA DE PERSONAL MUY CUALIFICADA, QUE “A” CONSIDERA QUE APORTA UN VALOR DE 0,3 MILLONES DE EUROS.**
- **EL INMOVILIZADO MATERIAL CORRESPONDE A UN EDIFICIO CUYO VALOR RAZONABLE SE ESTIMA EN 4 MILLONES DE EUROS.**
- **EN EL ACTIVO CORRIENTE FIGURA POR 0,7 MILLONES EUROS UNA NAVE INDUSTRIAL QUE SE ENCUENTRA EN VENTA, POR UN PRECIO DE 1,2 MILLONES EUROS, HABIÉNDOSE PACTADO UNOS HONORARIOS CON EL AGENTE COMERCIAL DEL 5% DEL VALOR DE VENTA.**
- **“B” TIENE UN CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DE SU OFICINA CON VENCIMIENTO DENTRO DE 5 AÑOS POR EL QUE PAGA 360.000 € ANUALES. EL PRECIO DE MERCADO ESTIMADO DE ESTE CONTRATO ES DE 500.000 € ANUALES.**

EJEMPLO 9 VALORACIÓN DE ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS

SUPUESTO 1 (3)

- **POR OTRA PARTE, A LOS 40 EMPLEADOS QUE SE MANTIENEN SE LES HABÍA RECONOCIDO EN SU DÍA QUE, EN CASO DE FUSIÓN CON OTRA ENTIDAD, SE LES PAGARÍA UN BONUS DE 20.000 € A CADA UNO.**

EL COSTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS HA SIDO DE 6 MILLONES DE EUROS.

LA TASA DE DESCUENTO RAZONABLE SE CONSIDERA DEL 5%.

SE PIDE: VALORAR LOS ACTIVOS ADQUIRIDOS Y LOS PASIVOS ASUMIDOS EN LA FUSIÓN.

EJEMPLO 9 VALORACIÓN DE ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS

SUPUESTO 1 (4)

SOLUCIÓN

PATRIMONIO NETO:	0,9
MARCA REGISTRADA:	0,2
PLANTILLA PERSONAL:	---
DIFERENCIA VR EDIFICIO:	1,9 (4-2,1)
DIFERENCIA VR ACTIVO NO CORRIENTE MANTENIDO PARA LA VENTA:	0,44 (1,2-5%1,2-0,7)
CONTRATO ARRENDAMIENTO:	0,64 ⁽¹⁾
INDEMNIZACIONES TRABAJADORES:	---
BONUS PERSONAL:	(0,8) (40*20.000)
TOTAL	<u>3,28</u>

⁽¹⁾ $(500.000 - 360.000) \times 5 \times 0,05$

EJEMPLO 10 VALORACIÓN DE ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS

SUPUESTO 2 (1)

LA SOCIEDAD “A” ADQUIERE UNA RAMA DE ACTIVIDAD DE “B”, CUYA COMPOSICIÓN ES LA SIGUIENTE: (MILLONES DE EUROS)

ACTIVOS		PASIVOS	
Inmovilizado:	3,8	No corriente:	0,9
Corriente:	0,7	Corriente:	0,6
	4,5		1,5

LA RAMA DE ACTIVIDAD DE “B” TIENE FIRMADO UN CONTRATO CON UN CLIENTE EXTRANJERO POR EL QUE ESPERA OBTENER UNOS FLUJOS DE TESORERÍA EN LOS PRÓXIMOS 4 AÑOS DE 0,7 MILLONES DE EUROS.

EJEMPLO 10 VALORACIÓN DE ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS

SUPUESTO 2 (2)

COMO CONSECUENCIA DE LA ADQUISICIÓN, “A” OBTENDRÁ DEDUCCIONES FISCALES VALORADAS EN 0,4 MILLONES DE EUROS.

LA TASA DE DESCUENTO QUE SE CONSIDERA RAZONABLE ES DEL 5%.

EL COSTE DE LA COMBINACIÓN HA SIDO DE 3,6 MILLONES DE EUROS.

SE PIDE: IDENTIFICAR Y VALORAR LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

EJEMPLO 10 VALORACIÓN DE ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS

SUPUESTO 2 (3)

SOLUCIÓN

ACTIVOS:	4,5
PASIVOS:	(1,5)
Activos por impuestos diferidos:	0,4
Contrato suministro a cliente:	0,2 ⁽¹⁾
TOTAL	3,6

- (1) La valoración del contrato de suministro sería:
 $0,7 \cdot a \overline{4} \mid 0,05$, pero opera el límite del coste de la combinación

EJEMPLO 11 CONTRATO DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO

LA SOCIEDAD “A” ABSORBE “B”. “B” TIENE UN CONTRATO DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO, CON LAS SIGUIENTES CONDICIONES:

CASO 1: EL CONTRATO ES POR TRES AÑOS, EL PRECIO DE MERCADO ES 60 Y EL ESTABLECIDO EN EL CONTRATO 100.

CASO 2: EL CONTRATO ES POR TRES AÑOS, EL PRECIO DE MERCADO ES 120 Y EL ESTABLECIDO EN CONTRATO 100.

SE PIDE: REGISTRAR EL CONTRATO EN LA COMBINACIÓN, ASÍ COMO LA CONTABILIZACIÓN EN LOS AÑOS POSTERIORES.

(no considerar el efecto financiero)

EJEMPLO 11 CONTRATO DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO

SOLUCIÓN

CASO 1

."A" RECONOCERÁ COMO PARTE DE LOS PASIVOS ASUMIDOS UNA PROVISIÓN POR:
 $(100-60) \times 3 = 120$

. CADA EJERCICIO POSTERIOR:

100	GASTO	A	TESORERÍA	100
40	PROVISIÓN	A	GASTO	40

(La diferencia de 60 es el VR)

CASO 2

."A" RECONOCERÁ UN ACTIVO INTANGIBLE POR: $(120 - 100) \times 3 = 60$

. CADA EJERCICIO POSTERIOR:

100	GASTO	A	TESORERÍA	100
20	GASTO	A	AMORTIZACIÓN	20
	AMORTIZACIÓN		INTANGIBLE	

(la suma de 120 es el VR)

EJEMPLO 12 DETERMINACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO (1)

LA SOCIEDAD “A” PLANTEA UNA FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE LA SOCIEDAD “B”, ENTREGANDO PARTICIPACIONES PROCEDENTES DE LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL DE “A” PARA RECIBIR EL PATRIMONIO DE “B” POR 1,6 MILLONES DE EUROS.

EL BALANCE DE “B” EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN ES EL SIGUIENTE:

Inmovilizado:	850.000	Patrimonio neto:	1.120.000
Existencias:	200.000	Pasivo financiero:	120.000
Activos financieros:	100.000	Provisiones:	70.000
Cuentas a cobrar:	620.000	Otros Pasivos:	550.000
Tesorería:	90.000		
TOTAL ACTIVO	1.860.000	TOTAL PASIVO	1.860.000

EJEMPLO 12 DETERMINACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO (2)

LOS AJUSTES A VALOR RAZONABLE DEL BALANCE DE “B” SON LOS SIGUIENTES:

	VALOR CONTABLE	VALOR RAZONABLE	Δ
Inmovilizado	850.000	1.200.000	350.000
Activos Financieros	100.000	140.000	40.000
Provisiones	70.000	100.000	(30.000)
			TOTAL: 360.000

SE PIDE: CALCULAR EL FONDO DE COMERCIO.

EJEMPLO 12 DETERMINACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO (3)

SOLUCIÓN

EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS ADQUIRIDOS Y LOS PASIVOS ASUMIDOS SERÁ:

Patrimonio neto contable:	1.120.000
Ajustes al VR:	360.000
TOTAL	1.480.000

EJEMPLO 12 DETERMINACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO (4)

SOLUCIÓN

EN CONSECUENCIA, EL FONDO DE COMERCIO SERÁ:

Coste de la Combinación:	1.600.000
	€
VR activos - pasivos:	1.480.000
	€
FONDO DE COMERCIO	120.000 €

EJEMPLO 13 DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO

SUPUESTO 1 (1)

PARTIENDO DEL EJEMPLO 11, Y SABIENDO QUE EL FONDO DE COMERCIO RESULTANTE CORRESPONDE AL TOTAL DE LA EMPRESA “B”, POR TENER ÉSTA UNA ÚNICA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO, SUPONGAMOS QUE TRAS EL CIERRE DEL PRIMER EJERCICIO DESPUÉS DE LA FUSIÓN SE REALIZA UN TEST DE DETERIORO, CON EL SIGUIENTE RESULTADO:

VALOR UNIDAD GENERADORA EFECTIVO= 1.350.000 (1)

(1) CALCULADA POR DESCUENTO DE FLUJOS DE EFECTIVO

SE PIDE: DETERMINAR EL DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO.

EJEMPLO 13 DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO

SUPUESTO 1 (2)

SOLUCIÓN

VALOR ACTIVOS NETOS EN LA ADQUISICIÓN:	1.480.000
FONDO DE COMERCIO:	120.000
TOTAL COSTE DE LA COMBINACIÓN	1.600.000

(SE SUPONE QUE EL COSTE DE LA COMBINACIÓN EQUIVALE AL VALOR QUE SE ESTIMÓ DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO)

EJEMPLO 13 DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO

SUPUESTO 1 (3)

SOLUCIÓN

NUEVO VALOR DE LA UNIDAD GENERADORA: 1.350.000
DETERIORO: 1.600.000 – 1.350.000 = 250.000

EL DETERIORO DEBERÁ APLICARSE:

FONDO DE COMERCIO:	120.000 ⁽¹⁾
RESTO DE ACTIVOS NETOS:	130.000 ⁽²⁾
TOTAL DETERIORO	250.000

(1) ESTE DETERIORO NUNCA SERÍA RECUPERABLE.

(2) EL DETERIORO SERÍA RECUPERABLE SI SE PRODUCE UNA RECUPERACIÓN DE VALOR.

EJEMPLO 14 DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO

SUPUESTO 2 (1)

PARTIENDO DEL EJEMPLO 12, SUPONGAMOS QUE LA EMPRESA FUSIONADA A+B, AL CIERRE DEL PRIMER EJERCICIO DETERIORA EL INMOVILIZADO EN 50.000 €.

SE PIDE: DETERMINAR EL DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO.

EJEMPLO 14 DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO

SUPUESTO 2 (2)

SOLUCIÓN

VALOR ACTIVOS NETOS EN LA ADQUISICIÓN:	1.480.000
DETERIORO ACTIVOS NETOS CONTABILIZADO:	(50.000)
FONDO DE COMERCIO:	120.000
VALOR CONTABLE DE LA UGE:	1.550.000
NUEVO VALOR RAZONABLE DE LA UGE:	1.350.000
DETERIORO:	200.000

EJEMPLO 14 DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO

SUPUESTO 2 (3)

SOLUCIÓN

EL DETERIORO DEBERÁ APLICARSE:

FONDO DE COMERCIO:	120.000
RESTO DE ACTIVOS NETOS:	80.000
TOTAL DETERIORO	200.000

EJEMPLO 15 DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO

SUPUESTO 3 (1)

PARTIENDO DEL EJEMPLO 12, SUPONGAMOS QUE LA EMPRESA FUSIONADA A+B AL CIERRE DEL PRIMER EJERCICIO DETERIORA EL INMOVILIZADO EN 200.000 €.

SE PIDE: DETERMINAR EL DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO.

EJEMPLO 15 DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO**SUPUESTO 3 (2)****SOLUCIÓN**

VALOR ACTIVOS NETOS EN LA ADQUISICIÓN:	1.480.000
DETERIORO ACTIVOS NETOS CONTABILIZADO:	(200.000)
FONDO DE COMERCIO:	120.000
VALOR CONTABLE DE LA UGE:	1.400.000
NUEVO VALOR RAZONABLE DE LA UGE:	1.350.000
DETERIORO:	50.000

EL DETERIORO DEBERÁ APLICARSE:**FONDO DE COMERCIO: 50.000**

EJEMPLO 16 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES ANTERIORES A UN AÑO POSTERIOR A LA ADQUISICIÓN)

SUPUESTO 1 (1)

LA SOCIEDAD “A” ADQUIRIÓ EL 10/3/X UNA RAMA DE ACTIVIDAD POR LA QUE PAGÓ 1,2M. DE EUROS, CUYA COMPOSICIÓN A VALOR CONTABLE ES LA SIGUIENTE:

INMOVILIZADO:	624.000
EXISTENCIAS:	101.000
ACTIVOS FINANCIEROS:	213.000
CUENTAS A COBRAR:	98.000
PASIVOS FINANCIEROS:	(61.000)
OTROS PASIVOS:	(89.000)
TOTAL VC	886.000

EJEMPLO 16 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES ANTERIORES A UN AÑO POSTERIOR A LA ADQUISICIÓN)

SUPUESTO 1 (2)

EL VALOR RAZONABLE DEL INMOVILIZADO ES 840.000€.

HAY DOTADA UNA PROVISIÓN PARA COBERTURA DE UN RIESGO DE 60.000 €.

EXISTE UN SALDO CORRESPONDIENTE AL CLIENTE “C” DE 80.000 €, SOBRE LOS QUE EXISTEN DUDAS DE SU COBRABILIDAD, QUE SE CONSIDERA NO DEBE DETERIORARSE.

EJEMPLO 16 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES ANTERIORES A UN AÑO POSTERIOR A LA ADQUISICIÓN)

SUPUESTO 1 (3)

AL CIERRE DEL EJERCICIO X SE CONOCE:

- **LA PROVISIÓN PARA COBERTURA DEL RIESGO NO ES NECESARIA, DADO QUE TAL RIESGO HA DESAPARECIDO.**
- **FINALMENTE NO SE HA PODIDO COBRAR EL SALDO DEL CLIENTE “C”.**

SE PIDE: DETERMINAR EL VALOR DEL FONDO DE COMERCIO EN LA FECHA DE LA COMBINACIÓN Y AL CIERRE DEL EJERCICIO X.

EJEMPLO 16 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES ANTERIORES A UN AÑO POSTERIOR A LA ADQUISICIÓN)

SUPUESTO 1 (4)

SOLUCIÓN

EN LA FECHA DE COMBINACIÓN (10/3/X)

VC ACTIVOS - PASIVOS:	886.000
Δ VR INMOVILIZADO:	216.000
TOTAL ACTIVOS - PASIVOS:	1.102.000
COSTE DE LA COMBINACIÓN:	1.200.000
FONDO DE COMERCIO:	98.000

EJEMPLO 16 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES ANTERIORES A UN AÑO POSTERIOR A LA ADQUISICIÓN)

SUPUESTO 1 (5)

SOLUCIÓN

AL CIERRE DEL EJERCICIO, DEBERÁN REALIZARSE LOS SIGUIENTES AJUSTES:

		X	
60.000	PROVISIONES PARA RIESGOS		
20.000	FONDO DE COMERCIO		
		A CLIENTES	80.000
		X	

EJEMPLO 17 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES POSTERIORES A UN AÑO)

SUPUESTO 2 (1)

LA EMPRESA “Z” HA REALIZADO UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS CON Y EL 1/1/X, CUYO COSTE FUE DE 1,8M. DE EUROS. EN DICHA COMBINACIÓN SE REGISTRÓ UN FONDO DE COMERCIO DE 320.000 €.

SE DISPONE DE LOS SIGUIENTES DATOS:

- **EN EL ACUERDO DE LA COMBINACIÓN, SE ESTABLECIÓ QUE “Z” PAGARÍA, COMO CONTRAPRESTACIÓN ADICIONAL, A LOS ACCIONISTAS DE “Y” UN IMPORTE DE 0,5M. DE EUROS, SI LOS INGRESOS APORTADOS POR “Y” SUPERABAN LOS 50M. DE EUROS EN EL EJERCICIO X+1, IMPORTE QUE SE PAGARÍA EL 1/1/X+4**

EJEMPLO 17 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES POSTERIORES A UN AÑO)

SUPUESTO 2 (2)

SE PIDE: SITUÁNDONOS EL 1/1/X+2 Y SABIENDO:

- **QUE LOS INGRESOS DE X+1 SUPERARON LOS 50M. DE EUROS.**
- **QUE AL 31/12/X-1 EXISTÍAN BASES IMPONIBLES NEGATIVAS EN “Y”, QUE NO PUDIERON SER OBJETO DE RECONOCIMIENTO COMO CRÉDITO FISCAL EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN, PERO QUE SI PUEDEN RECONOCERSE AHORA, POR UNA CUOTA DE 102.000 €.**
- **QUE SE HA DETECTADO UN ERROR EN EL BALANCE DE Y EN LA FECHA DE LA COMBINACIÓN, AL NO ESTAR RECONOCIDO UN PASIVO DE 300.000 €.**

DETERMINAR LOS AJUSTES A REALIZAR AL FONDO DE COMERCIO, SABIENDO QUE UNA TASA ANUAL DE DESCUENTO RAZONABLE SERÍA DEL 5%.

EJEMPLO 17 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES POSTERIORES A UN AÑO)

SUPUESTO 2 (3)

SOLUCIÓN

- VALORACIÓN DE LA CONTRAPRESTACIÓN ADICIONAL:

$$500.000 A \left. \begin{array}{c} \overline{} \\ 2 \end{array} \right|_{0,05} = 453.515 \text{ €}$$

- AJUSTES AL FONDO DE COMERCIO:

FONDO DE COMERCIO INICIAL:	320.000
CONTRAPRESTACIÓN ADICIONAL:	0
CRÉDITO POR BASES IMPONIBLES NEGATIVAS:	0
PASIVO NO RECONOCIDO POR ERROR:	300.000
NUEVO FONDO DE COMERCIO:	<u>620.000</u>

EJEMPLO 18

COMBINACIONES DE NEGOCIOS REALIZADAS POR ETAPAS

- **EL 1/1/X LA SOCIEDAD “A” ADQUIERE EL 5% DE “B” POR 10.**
- **EL 30/11/X+1 LA SOCIEDAD “A” ADQUIERE OTRO 5% POR 15.**
- **EL 30/11/X+1 “A” ABSORBE A “B”. LOS ACTIVOS IDENTIFICADOS EN LA OPERACIÓN SE VALORAN EN 200 Y LOS PASIVOS ASUMIDOS EN 150. “A” AMPLIA SU CAPITAL EN 200 PARA ENTREGARLO A LOS SOCIOS DE “B”.**

SE PIDE: REGISTRAR LAS OPERACIONES .

EJEMPLO 18 COMBINACIONES DE NEGOCIOS REALIZADOS POR ETAPAS

SOLUCIÓN

		1 / 1 / X		
10	PARTICIPACIONES A L/P Soc. B	a	TESORERÍA	10
		30 / 11 / X+1		
15	PARTICIPACIONES A L/P Soc. B	a	TESORERÍA	15
		X		

DETERMINACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO:

Coste de la combinación:	200 + 22,2 ⁽¹⁾	=	222,2
Activos y Pasivos	: 200 - 150	=	(50)

FONDO DE COMERCIO	172,2
--------------------------	--------------

(1) Pagó 200 por 90%, luego 10% se valora en 22,2

EJEMPLO 18 COMBINACIONES DE NEGOCIOS REALIZADOS POR ETAPAS

SOLUCIÓN

30 / 11 / X+1

200	ACTIVOS IDENTIFICADOS
172,2	FONDO DE COMERCIO
2,8 ⁽¹⁾	GASTOS

a	PASIVOS ASUMIDOS	150
a	CAPITAL SOCIAL	200
a	PARTICIPACIÓN A L/P SOC. B	25

X

(1) Valor contable de inversiones iniciales:	25
VR a la fecha de adquisición:	22,2

Gastos:	2,8
---------	-----

EJEMPLO 19 COMBINACIONES DE NEGOCIOS ENTRE ENTIDADES DEL GRUPO (FUSIÓN DOMINANTE - DEPENDIENTE)

SUPUESTO 1 (1)

“A” TIENE UNA PARTICIPACIÓN DEL 90% DE “B” POR LA CUAL PAGÓ EN SU DÍA 2.000 €.

“A” TOMA EL ACUERDO DE FUSIONARSE CON “B”, CUYOS DATOS SON:

- ✓ VALOR CONTABLE DE “B” EN CUENTAS INDIVIDUALES: 1.500**
- ✓ VALOR DE “B” EN CUENTAS CONSOLIDADAS: 3.000**
- ✓ VALOR RAZONABLE DE “B”: 5.000**

SE PIDE: REGISTRAR LAS OPERACIONES DE FUSIÓN.

EJEMPLO 19
COMBINACIONES DE NEGOCIOS ENTRE ENTIDADES DEL GRUPO
(FUSIÓN DOMINANTE - DEPENDIENTE)

SUPUESTO 1 (2)

SOLUCIÓN

		X		
3.000	Activos netos de B		a Capital	300 ⁽¹⁾
			a Prima de emisión	
			a Participación en B	2.000
			a Reservas voluntarias	700
		X		

(1) 10% 3.000 (SE DISTRIBUIRÁN LOS IMPORTES SEGÚN LA ECUACIÓN DE CANJE DE LOS VALORES RAZONABLES DE "A" Y "B").

EJEMPLO 20 COMBINACIÓN DE NEGOCIOS ENTRE ENTIDADES DEL GRUPO (FUSIÓN ENTRE DOS SOCIEDADES DEPENDIENTES - HERMANAS)

SUPUESTO 2 (1)

LAS SOCIEDADES “A” Y “B” PERTENECEN A UN “GRUPO HORIZONTAL”, HALLÁNDOSE BAJO DIRECCIÓN ÚNICA.

LOS DATOS DE AMBAS SOCIEDADES SON:

SOCIEDAD A

EL VALOR DE SUS ACTIVOS NETOS ES:

- VALOR CONTABLE: 4.000
- VALOR RAZONABLE: 7.000

SOCIEDAD B

EL VALOR DE SUS ACTIVOS NETOS ES:

- VALOR CONTABLE: 5.000
- VALOR RAZONABLE: 6.000

“A” ABSORBE A “B”, PARA LO CUAL “A” AMPLÍA CAPITAL EN: 6.000 €.

SE PIDE: DETERMINAR POR QUÉ VALOR SE REGISTRARÁN LOS ACTIVOS DE “B” EN LA SOCIEDAD FUSIONADA.

EJEMPLO 20

COMBINACIÓN DE NEGOCIOS ENTRE ENTIDADES DEL GRUPO (FUSIÓN ENTRE DOS SOCIEDADES DEPENDIENTES - HERMANAS)

SUPUESTO 2 (2)

SOLUCIÓN

- **LOS ACTIVOS NETOS DE “A” SE REGISTRARÁN POR 4.000 (SU VALOR CONTABLE), AL SER LA SOCIEDAD ADQUIRENTE.**
- **LOS ACTIVOS NETOS DE “B” SE REGISTRARÁN POR 5.000 (SU VALOR CONTABLE), AL TRATARSE DE UNA FUSIÓN ENTRE DOS SOCIEDADES DEL GRUPO.**

EJEMPLO 20
COMBINACIÓN DE NEGOCIOS ENTRE ENTIDADES DEL GRUPO
(FUSIÓN ENTRE DOS SOCIEDADES DEPENDIENTES - HERMANAS)

SUPUESTO 2 (3)

SOLUCIÓN

EL ASIENTO A REALIZAR SERÁ:

_____	X	_____	
5.000	Activos netos de B		
1.000	Prima de emisión/Reservas		
		a Capital social	6.000
_____	X	_____	

EJEMPLO 21 APORTACIÓN NO DINERARIA A EMPRESAS DEL GRUPO

LA SOCIEDAD “A” PARTICIPA AL 100% EN “B”. EL PATRIMONIO DE “B” ESTÁ CONSTITUIDO POR VARIOS NEGOCIOS, ENTRE LOS CUALES ESTÁ “NEGOCIO I”.

SE DISPONE DE LA SIGUIENTE INFORMACIÓN:

- | | | | | | | | |
|--|--|----------|-----|----------|-------|-------|----|
| <p>■ VALOR EN LIBROS DE “B” DE “NEGOCIO I” =</p> | <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">ACTIVOS:</td> <td style="text-align: right;">100</td> </tr> <tr> <td>PASIVOS:</td> <td style="text-align: right;">(30)</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">70</td> </tr> </table> | ACTIVOS: | 100 | PASIVOS: | (30) | TOTAL | 70 |
| ACTIVOS: | 100 | | | | | | |
| PASIVOS: | (30) | | | | | | |
| TOTAL | 70 | | | | | | |

- | | | | | | | | |
|--|--|----------|----|--------------------|----|--------|----|
| <p>■ CUANDO “A” ADQUIRIÓ “B” SE PUSIERON DE MANIFIESTO LAS SIGUIENTES DIFERENCIAS DE VALORACIÓN:</p> | <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">ACTIVOS:</td> <td style="text-align: right;">20</td> </tr> <tr> <td>FONDO DE COMERCIO:</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">40</td> </tr> <tr> <td>TOTAL:</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">60</td> </tr> </table> | ACTIVOS: | 20 | FONDO DE COMERCIO: | 40 | TOTAL: | 60 |
| ACTIVOS: | 20 | | | | | | |
| FONDO DE COMERCIO: | 40 | | | | | | |
| TOTAL: | 60 | | | | | | |

“B” REALIZA UNA APORTACIÓN NO DINERARIA DE “NEGOCIO I” EN “A”.

SE PIDE: REGISTRAR LA AND EN “A” Y EN “B” .

EJEMPLO 21 APORTACIÓN NO DINERARIA A EMPRESAS DEL GRUPO

SOLUCIÓN

CONTABILIDAD DE "B":

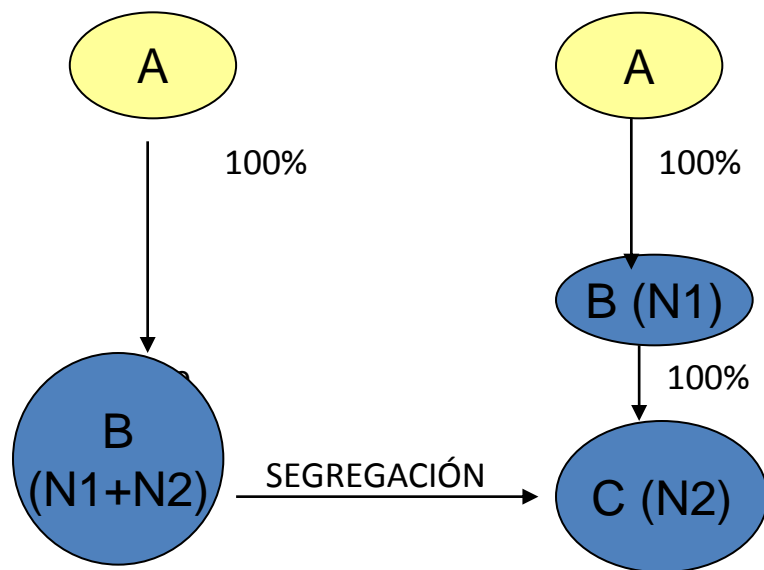
130	PARTICIPACIÓN EN "A"	a	ACTIVOS "NEGOCIO I"	100
30	PASIVOS "NEGOCIO I"	a	RESERVAS	60 ⁽¹⁾

(1) 20+40

CONTABILIDAD DE "A"

120	ACTIVOS	a	PASIVOS	30
40	FONDO DE COMERCIO	a	CAPITAL + PRIMA	130

EJEMPLO 22 ESCISIÓN ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO



A adquiere B, que tiene 2 negocios (N1+N2)

$N2: A (75) - P (15) = 60$

Plusvalías activos N2: 125, Fondo comercio N2:115

Total precio de N2: 300

Simultáneamente se segrega N2 creando C

Determinar:

ASIENTO EN B

ASIENTO EN C

EJEMPLO 22 ESCISIÓN ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO

ASIENTO EN B

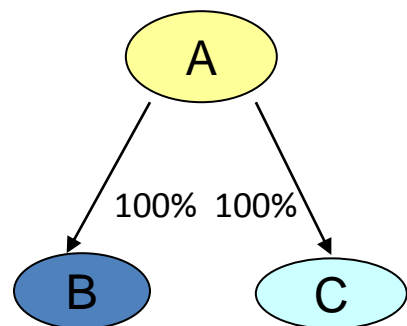
	D	C
Partic. en C	300	
Pasivos N2	15	
Activos N2		75
Reservas		240

ASIENTO EN C

Activos N2	200	
Fondo Com.	115	
Pasivos N2		15
Capital+ Reservas		300

Nota: Si B no estuviese participada por A, N2 se valoraría por 60 en la nueva sociedad

EJEMPLO 23 CANJE DE VALORES ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO

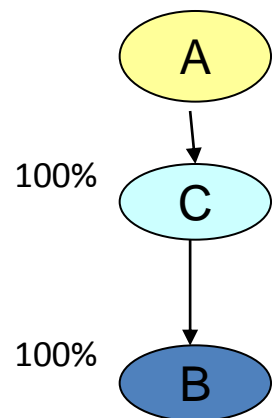


A tiene el 100% de B y C

A compró B por $300 = A(75) - P(15) + \text{Plusv. activ}(125) + \text{FC}(115)$
(vida útil de los activos=10 años).

En el momento de la aportación (3 años después), como consecuencia de los resultados obtenidos en B sus Act. son 150 y sus Pasiv 20 (neto 130, incremento=70)

- **A aporta B a C**



Participación en B: $300(\text{inicial}) + 70(\text{resultados 3 años}) - 37,5$
(amortiz. Plusv. 3 años) = 332,5 . **DETERMINAR**

ASIENTO EN C

ASIENTO EN A

EJEMPLO 23 CANJE DE VALORES ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO

• <u>ASIENTO EN C</u>	D	C
Partic. en B	332,5	
Capital y reservas		332,5
• <u>ASIENTO EN A</u>		
Partic. en C	332,5	
Partic. en B		300
Reservas		32,5