



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	}	14.700 ⁽²⁾
	Activos de B:	11.200	Reservas		
			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	}	14.700
	Activos de B:	11.200	Reservas		
			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	}	14.700
	Activos de B:	11.200	Prima de emisión		
			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**

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

SUPUESTO 2 (2)

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

- 6.1. EL ACUERDO DE FUSIÓN DETERMINA QUE LA FECHA DE RETROACCIÓN CONTABLE ES EL 30/09/X**
- 6.2. IDEM 1/1/ X + 1**
- 6.3. IDEM 28/2/ X + 1**
- 6.4. IDEM 30/4/ X + 1**

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

SUPUESTO 2 (3)

SOLUCIÓN

- 6.1. LA FECHA DE ADQUISICIÓN (RETROACCIÓN CONTABLE) ES 1/1/X + 1**
- 6.2. IDEM 1/1/ X + 1**
- 6.3. IDEM 28/2/ X + 1**
- 6.4. IDEM 30/4/ 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

COSTE = 2.500 + 1.063 ⁽¹⁾ + 800 + 500 + 90 = 4.952 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	3,28

(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 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 11 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 11 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 11 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 12 DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO

SUPUESTO 1 (1)

PARTIENDO DEL EJEMPLO 11, Y SABRIENDO 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 12 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 12 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 13 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 13 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 13 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 14 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 14 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 15 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 15 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 15 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 15 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
ΔVR INMOVILIZADO:	216.000
TOTAL ACTIVOS - PASIVOS:	1.102.000
COSTE DE LA COMBINACIÓN:	1.200.000
FONDO DE COMERCIO:	98.000

**EJEMPLO 15 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 16 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 16 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 16 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES POSTERIORES A UN AÑO)

SUPUESTO 2 (3)

SOLUCIÓN

- **VALORACIÓN DE LA CONTRAPRESTACIÓN ADICIONAL:**

$$500.000 A \overline{2} \mid_{0,05} = 453.515 \text{ €}$$

- **AJUSTES AL FONDO DE COMERCIO:**

FONDO DE COMERCIO INICIAL:	320.000
CONTRAPRESTACIÓN ADICIONAL:	453.515
CRÉDITO POR BASES IMPONIBLES NEGATIVAS:	(102.000)
PASIVO NO RECONOCIDO POR ERROR:	300.000
NUEVO FONDO DE COMERCIO:	971.515

EJEMPLO 16 CONTABILIDAD PROVISIONAL (AJUSTES POSTERIORES A UN AÑO)

SUPUESTO 2 (4)

SOLUCIÓN

LOS ASIENTOS A REALIZAR SERÍAN:

453.515	Fondo de comercio	X	
		a Pasivo	453.515
102.000	Crédito por pérdidas a compensar	X	
		a Ajustes en la imposición sobre beneficios	102.000
102.000	Pérdidas procedentes del inmovilizado intangible	X	
		a Fondo de comercio	102.000
300.000	Fondo de comercio	X	
		a Pasivo	300.000

EJEMPLO 17 COMBINACIONES DE NEGOCIOS REALIZADOS POR ETAPAS (1)

LA SOCIEDAD “A” ADQUIERE EL 10% DE LA SOCIEDAD “B” EL 1/1/X POR 200, SIENDO EL VALOR RAZONABLE DE “B” DE 1.250.

EL 31/12/ X+1 “A” ADQUIERE EL 90% RESTANTE DE “B” POR 1.500, SIENDO SU VALOR RAZONABLE ENTONCES DE 1.400 Y REALIZA SIMULTÁNEAMENTE UNA OPERACIÓN DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN.

SE PIDE: REGISTRAR LAS OPERACIONES.

EJEMPLO 17
COMBINACIONES DE NEGOCIOS REALIZADOS POR ETAPAS (2)

SOLUCIÓN

	1-1-X		
200 Participación I/p Soc. B		a Tesorería	200
	31/12/X+1		
1.500 Participación I/p Soc. B		a Tesorería	1.500
	x		

**EJEMPLO 17
COMBINACIONES DE NEGOCIOS REALIZADOS POR ETAPAS (3)**

SOLUCIÓN

DETERMINACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO:

Fecha	Coste	VR	F.C.
1/1/X	200	125 (10% 1.250)	75
31/12/X+1	1.500	1.260 (90% 1.400)	240
	1.700		315

EJEMPLO 17
COMBINACIONES DE NEGOCIOS REALIZADOS POR ETAPAS (4)

SOLUCIÓN

ASIENTO DE LA FUSIÓN:

		X		
1.400	Activos netos de B			
315	Fondo de Comercio			
			a Participación I/p Soc. B	1.700
			a Reservas voluntarias	15 ⁽¹⁾
		X		

⁽¹⁾ 10% 150 (1.400 – 1.250)

**EJEMPLO 18
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 18
COMBINACIONES DE NEGOCIOS ENTRE ENTIDADES DEL GRUPO
(FUSIÓN DOMINANTE - DEPENDIENTE)**

SUPUESTO 1 (2)

SOLUCIÓN

3.000	Activos netos de B	X																	
			<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 5%;"></td> <td style="width: 15%;">a Capital</td> <td style="width: 5%;"></td> <td style="width: 75%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td>a Prima de emisión</td> <td style="font-size: 2em;">}</td> <td style="text-align: right;">300 ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td></td> <td>a Participación en B</td> <td></td> <td style="text-align: right;">2.000</td> </tr> <tr> <td></td> <td>a Reservas voluntarias</td> <td></td> <td style="text-align: right;">700</td> </tr> </table>		a Capital				a Prima de emisión	}	300 ⁽¹⁾		a Participación en B		2.000		a Reservas voluntarias		700
	a Capital																		
	a Prima de emisión	}	300 ⁽¹⁾																
	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 19
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 19
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 DEPENDIENTES.**

**EJEMPLO 19
COMBINACIÓN DE NEGOCIOS ENTRE ENTIDADES DEL GRUPO
(FUSIÓN ENTRE DOS SOCIEDADES DEPENDIENTES - HERMANAS)**

SUPUESTO 2 (3)

SOLUCIÓN

EL ASIENTO A REALIZAR SERÁ:

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