

# Documento de Discusión

*Combinaciones de Negocios—Información a Revelar, Plusvalía y Deterioro de Valor*

Presentación del Documento de Discusión  
8 julio 2020

The views expressed in this presentation are those of the presenter, not necessarily those of the International Accounting Standards Board or IFRS Foundation.

## Recordatorio

Las opiniones manifestadas son las de los presentadores, no necesariamente las del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Consejo) o de la Fundación IFRS.

El texto completo del Documento de Discusión en inglés está disponible en <https://cdn.ifrs.org/-/media/project/goodwill-and-impairment/goodwill-and-impairment-dp-march-2020.pdf>.

Para ver un resumen del Documento de Discusión, consulte la visión panorámica del proyecto en <https://cdn.ifrs.org/-/media/project/goodwill-and-impairment/goodwill-impairment-dp-snapshot.pdf>.

Para hacer una pregunta durante el webinar, escribanla en la casilla designada en su pantalla y hagan clic en «submit». Los invitamos a que nos envíen preguntas en cualquier momento durante la presentación. Intentaremos responderlas al final de la presentación.

# El Documento de Discusión

3

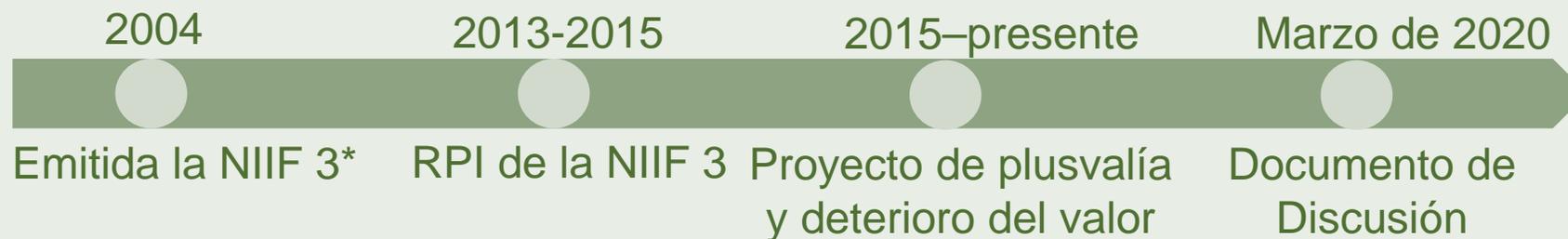


## Objetivo

Mejorar la información que las compañías proporcionan a los inversores, a un costo razonable, sobre las adquisiciones que realizan.



## Cronología



## Comentarios

El Consejo busca comentarios sobre:

- la utilidad y viabilidad de estas nuevas posibles revelaciones; y
- nuevas pruebas o argumentos sobre cómo contabilizar la plusvalía.

Plazo para comentarios: 31 de diciembre de 2020 (cambió del 15 de septiembre de 2020 debido a la pandemia del COVID-19)

\* La NIIF 3 introdujo el enfoque del deterioro del valor y reemplazó a la NIC 22, que requería la amortización.

# Opiniones preliminares del Consejo:

<p>Mejora de la información a revelar sobre adquisiciones</p> <p>1</p>	<p>Requerir a las compañías que revelen:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• objetivos de la gestión para las adquisiciones; y</li><li>• cómo han rendido las adquisiciones con respecto a dichos objetivos posteriormente.</li></ul> <p>Algunas mejoras específicas a revelaciones existentes.</p>	
<p>Mejorar la contabilidad de la plusvalía</p> <p>2</p>	<p>A</p> <p>¿Puede la prueba de deterioro de valor realizarse de forma más eficaz?</p>	<p>No significativamente, y no a un costo razonable.</p>
	<p>B</p> <p>¿Debería amortizarse la plusvalía?</p>	<p>No, mantener el modelo único del deterioro de valor.</p>
	<p>C</p> <p>¿Puede simplificarse la prueba de deterioro de valor?</p>	<p>Sí, proporcionando exención de la prueba anual de deterioro de valor y simplificando el valor en uso.</p>
<p>Otros temas</p> <p>3</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Presentar en la hoja del balance el importe del patrimonio total sin la plusvalía.</li><li>• No cambiar el reconocimiento de activos intangibles por separado de la plusvalía.</li></ul>	

# 1 Mejora de la información a revelar sobre adquisiciones

5

## ¿Cuál es la cuestión?



Los inversores no consiguen suficiente información sobre las adquisiciones y su rendimiento posterior

- Dicha información permitiría a los inversores imponer responsabilidad a la gerencia.
- Las Normas NIIF no requieren de forma específica que las compañías revelen información sobre el rendimiento posterior de las adquisiciones.

## Opinión preliminar del Consejo: requerir

### En la fecha de adquisición:



- Razones estratégicas de la adquisición
- Objetivos de la adquisición
- Parámetros para controlar el logro de los objetivos

### Después de la fecha de adquisición:



Rendimiento con respecto a los objetivos

# 1 Mejora de la información a revelar sobre adquisiciones

6

Opinión preliminar del Consejo: Las compañías deberían revelar la información que usa la gerencia internamente para controlar las adquisiciones

## ¿Qué parámetros deberían revelarse?

- No hay un único parámetro que sea adecuado, pues las combinaciones de negocios son todas diferentes.
- Enfoque de la gerencia:
  - Menos costoso de producir
  - Percepciones sobre cómo la gerencia gestiona las adquisiciones
- Pueden ser parámetros operativos o financieros
- Puede ser información sobre el negocio combinado en el que se produce la integración

## ¿Deberían revelarse todas las adquisiciones significativas?

- La revelación de todas las adquisiciones significativas podría tener un carácter oneroso para las adquirentes en serie.
- Opinión preliminar: definir «gerencia» como «máxima autoridad en la toma de decisiones de operación» (NIIF 8 *Segmentos de Operación*)
- ¿Son estas las adquisiciones de las que querrían tener más información los inversores?

### Mensaje de las partes interesadas (*stakeholders*)

### Opinión preliminar del Consejo

#### Sinergias esperadas

- Las sinergias son a menudo una parte importante de la adquisición.
- Ayudar a los inversores a comprender mejor los factores que han contribuido al precio de adquisición.

Requerir a las compañías que revelen en el año de adquisición el importe, o rango de importes, de sinergias esperadas de la adquisición.

#### Pasivos por pensiones de beneficios definidos y deudas

- Algunos inversores consideran que estos pasivos forman parte del capital utilizado para las adquisiciones.
- Necesario para evaluar la rentabilidad del capital utilizado.

Requerir a las compañías que revelen el importe de pasivos por pensiones de beneficios definidos y deuda de la adquirida en la fecha de adquisición, por separado de otros tipos de pasivos.

#### Información pro-forma

- A los requerimientos de información a revelar existentes les faltan guías, y esto da lugar a diferentes prácticas.
- Los preparadores ponen en duda la utilidad de la información, mientras que los inversores piensan que la información es importante.

Requerir a las compañías que revelen tanto los ingresos reales como pro-forma, ganancias por operaciones y flujos de efectivo de actividades operativas.

## 2 Mejora de la contabilidad de la plusvalía

8

¿Cuáles son las cuestiones?

Investigación llevada a cabo por el Consejo



Las pérdidas por deterioro de valor de la plusvalía se reconocen demasiado tarde

Podría deberse a:

- estimaciones de flujo de efectivo demasiado optimistas; o
- protección de la plusvalía del deterioro del valor por margen (véase la próxima diapositiva)



La prueba de deterioro del valor es compleja y costosa para las compañías

A

¿Puede la prueba de deterioro de valor realizarse de forma más eficaz?

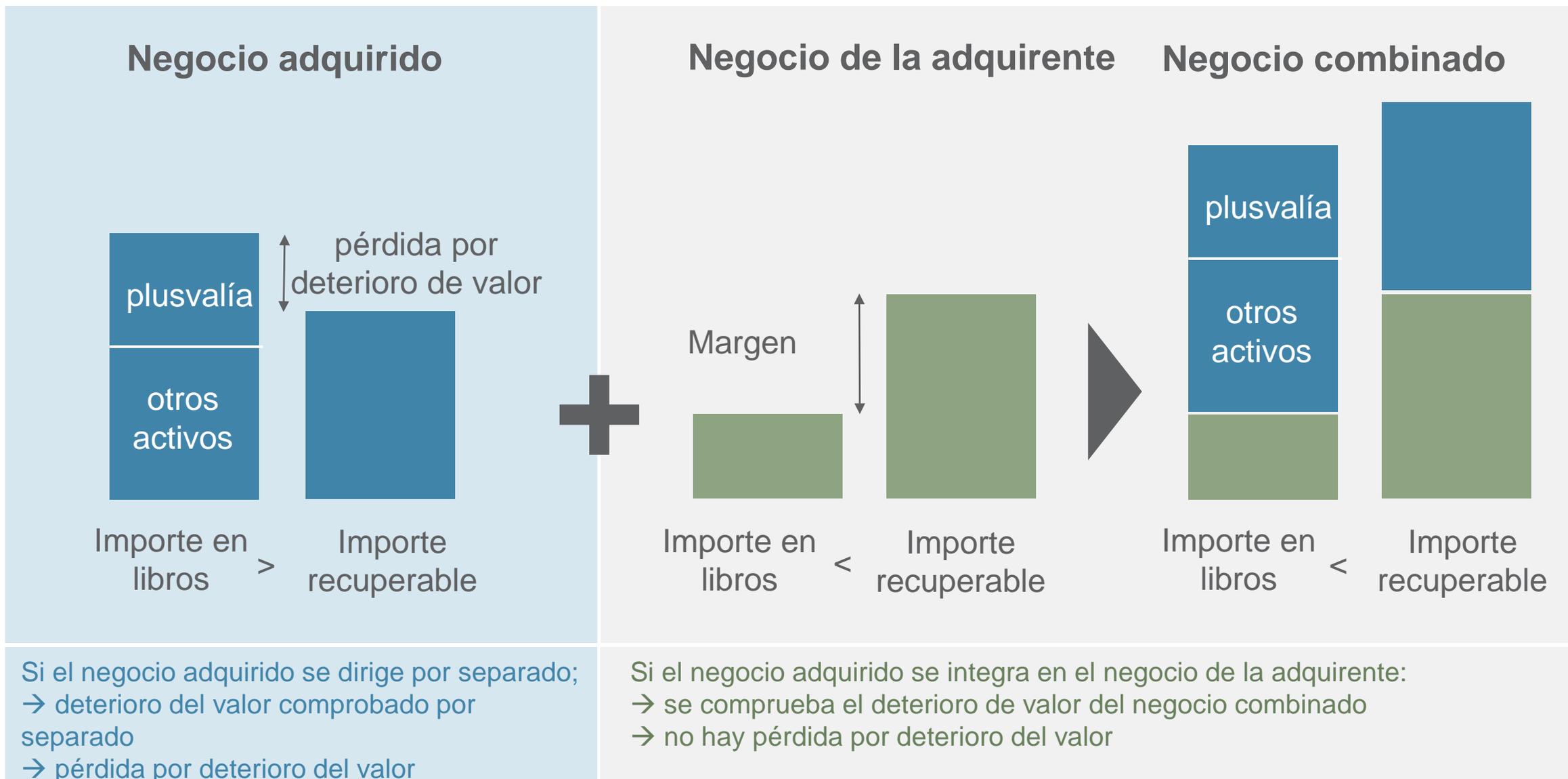
B

¿Debería amortizarse la plusvalía?

C

¿Puede simplificarse la prueba de deterioro de valor ?

## 2 Antecedentes—protección (o «blindaje»)



## Opinión preliminar del Consejo

### Prueba alternativa no es viable

- No es viable realizar la prueba de deterioro del valor para la plusvalía de forma más eficaz, a un costo razonable para las compañías.
- La protección no puede eliminarse ya que la plusvalía se ha comprobado para el deterioro del valor con otros activos.

### La prueba no tiene como objetivo comprobar la plusvalía directamente

- La prueba no siempre puede mostrar el rendimiento de una adquisición, pero esto no significa que la prueba haya fallado.
- Si el rendimiento es bueno, la prueba asegura que el importe en libros de la unidad generadora de efectivo en conjunto se puede recuperar.

### Solución para la información a revelar

Los requerimientos de la información a revelar cubiertos en las diapositivas 5 y 6 podrían ofrecer la información que los inversores necesitan sobre el rendimiento de las adquisiciones.

## 2 B Amortización de la plusvalía o deterioro del valor

11

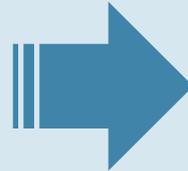
Amortización de la plusvalía	Mantenimiento del modelo único de deterioro de valor
algunos dicen...	otros señalan...
La plusvalía está sobrevalorada, por lo que la gerencia no debe rendir cuentas.	El modelo único de deterioro de valor proporciona a los inversores información confirmatoria.
La amortización es sencilla y aborda directamente la plusvalía adquirida.	La amortización es arbitraria y sería ignorada por muchos inversores.
La prueba de deterioro del valor no funciona todo lo bien que el Consejo esperaba.	Si se aplica bien, la prueba de deterioro de valor funciona como pretendía el Consejo, asegurando que, como grupo, la plusvalía y otros los activos de un negocio no están sobreestimados.
La plusvalía es un activo agotable. La amortización es la única forma de mostrar el consumo de la plusvalía.	Los beneficios de la plusvalía se mantienen por un tiempo indefinido, de forma que no es un activo agotable.
La amortización haría, en última instancia, la prueba de deterioro de valor más fácil y menos costosa de aplicar.	La amortización no reduciría de forma significativa el costo de comprobar el deterioro de valor, especialmente en los primeros años.

## ② B Amortización de la plusvalía o deterioro del valor

12

### Opinión preliminar del Consejo

No hay pruebas convincentes de que la amortización mejoraría de forma significativa la información financiera



**Mantener el modelo único de deterioro de valor**



La mayoría en el Consejo fue pequeña.  
Se invita a los interesados a proporcionar nuevos argumentos para ayudar al Consejo a decidir cómo avanzar en este tema.

### Exención de una prueba anual de deterioro de valor



Tener que llevar a cabo la prueba anualmente, incluso cuando no hay motivo para sospechar que ha habido un deterioro de valor, añade un costo innecesario.

- Eliminar el requerimiento de la prueba de las UGE que contienen plusvalía para el deterioro del valor al menos anualmente.
- Las compañías deben seguir evaluando si hay indicio de deterioro de valor, y llevar a cabo la prueba si lo hay.

### Simplificación de las estimaciones del valor en uso



La NIC 36 contiene ciertas restricciones sobre el valor en uso que añaden costo y complejidad a la prueba, y se aleja de las prácticas comunes en el sector.

- Eliminas las restricciones, incluyendo algunas estimaciones de flujos de efectivo en valor en uso.
- Los flujos de efectivo previstos necesitan todavía ser razonables y fundamentadas.
- Permitir el uso de tasas de descuento después de impuestos y flujos de efectivo después de impuestos.

### 3 Otros temas

#### Presentación del patrimonio antes de la plusvalía

La plusvalía es diferente de otros activos porque:

- solo puede medirse de forma indirecta; y
- no puede venderse por separado.

La presentación del **patrimonio total sin la plusvalía** en el balance ayuda a que este importe **destaque más**, y dirija la atención de los inversores a compañías cuya plusvalía representa una parte significativa de sus activos netos.

#### Activos intangibles

Algunos creen que reconocer estos activos por separado ayuda a explicar qué ha comprado una compañía en la adquisición. Otros consideran que la información tiene un uso limitado.

En opinión del Consejo:

- no hay pruebas convincentes para cambiar el requerimiento existente; y
- alinear el tratamiento contable para todos los activos intangibles va más allá del alcance del proyecto.

# Un conjunto equilibrado

15

Posibles cambios que el Consejo consideró	Objetivos		Opinión preliminar del Consejo
	Información más útil	Reducción de costos	
1 Mejorar la información a revelar sobre adquisiciones	✓	✗	Sí, cambia
2 Amortizar la plusvalía	✗	✓	No, no cambia
Ofrecer la exención de la prueba anual cuantitativa de deterioro de valor	...	✓	Sí, cambia
Modificar cómo se estima el valor en uso	✓	✓	Sí, cambia
3 Presentar el patrimonio total excluyendo la plusvalía	✓	...	Sí, cambia
Incluir algunos activos intangibles en la plusvalía	✗	✓	No, no cambia

 En línea con el objetivo
  En conflicto con el objetivo
 ... Impacto no significativo

La fecha límite para recibir comentarios sobre el Documento de Discusión es el **31 de diciembre de 2020**. El plazo para comentarios ha cambiado al 31 de diciembre de 2020 debido a la pandemia del COVID-19; anteriormente era el 15 de septiembre de 2020.

Para más información acerca del proyecto y el Documento de Discusión, por favor visitar [www.ifrs.org/projects/work-plan/goodwill-and-impairment/](http://www.ifrs.org/projects/work-plan/goodwill-and-impairment/).

# Get involved

Find out more: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)

Follow us:  @IFRSFoundation

 IFRS Foundation  
International Accounting Standards Board

 IFRS Foundation

 IFRS Foundation

Join our team: [go.ifrs.org/careers](http://go.ifrs.org/careers)