

Norma Internacional de Información Financiera nº 3

Combinaciones de Negocios

Esta versión incluye las modificaciones resultantes de las NIIF nuevas y modificadas emitidas hasta el 31 de diciembre de 2005.

ÍNDICE

	<i>párrafos</i>
INTRODUCCIÓN	IN1–IN16
NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA N° 3	
COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
OBJETIVO	1
ALCANCE	2–13
Identificación de una combinación de negocios	4–9
Combinaciones de negocios entre entidades bajo control común	10–13
MÉTODO DE CONTABILIZACIÓN	14–15
APLICACIÓN DEL MÉTODO DE ADQUISICIÓN	16–65
Identificación de la entidad adquirente	17–23
Costo de una combinación de negocios	24–35
Ajustes al costo de una combinación de negocios por contingencias debidas a eventos futuros	32–35
Distribución del costo de una combinación de negocios entre los activos adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos	36–60
Activos y pasivos identificables de la entidad adquirida	41–44
Activos intangibles de la entidad adquirida	45–46
Pasivos contingentes de la entidad adquirida	47–50
Plusvalía comprada	51–55
Exceso de la participación de la entidad adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida sobre el costo	56–57
Combinaciones de negocios realizadas por etapas	58–60
Contabilización inicial determinada de forma provisional	61–65
Ajustes posteriores al momento de completar la contabilización inicial	63–64
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos después de completar la contabilización inicial	65
INFORMACIÓN A REVELAR	66–77
DISPOSICIONES TRANSITORIAS Y FECHA DE VIGENCIA	78–85
Plusvalía comprada previamente reconocida	79–80
Minusvalía comprada previamente reconocida	81
Activos intangibles previamente reconocidos	82
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	83–84
Aplicación retroactiva limitada	85
DEROGACIÓN DE OTROS PRONUNCIAMIENTOS	86–87

APÉNDICES**A Definiciones de términos****B Suplemento de aplicación****C Modificaciones a otras NIIF****APROBACIÓN DE LA NIIF 3 POR EL CONSEJO****EJEMPLOS ILUSTRATIVOS**

Esta norma se emitió por el IASB incluyendo las siguientes partes que no se han recopilado en este volumen:

- Fundamentos de las Conclusiones
- Opiniones en contrario

La Norma Internacional de Información Financiera n° 3 *Combinaciones de Negocios* (NIIF 3) está contenida en los párrafos 1 a 87 y en los Apéndices A a C. Todos los párrafos tienen igual valor normativo. Los párrafos en **letra negrita** recogen los principios más importantes. Los términos definidos en el Apéndice A se han destacado en letra *cursiva* la primera vez que aparecen en la Norma. En el Glosario de las Normas Internacionales de Información Financiera, se incluyen las definiciones de otros términos utilizados en esta Norma. La NIIF 3 debe ser entendida en el contexto de su objetivo y de los Fundamentos de las Conclusiones, del *Prólogo a las Normas Internacionales de Información Financiera* y del *Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros*. La NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* suministra las bases para seleccionar y aplicar las políticas contables que no cuenten con directrices específicas.

Introducción

- IN1 La Norma Internacional de Información Financiera 3 *Combinaciones de Negocios* (NIIF 3) sustituye a la NIC 22 *Combinaciones de Negocios*. La NIIF también sustituye a las siguientes interpretaciones:
- SIC-9 *Combinaciones de Negocios—Clasificación como Adquisiciones o como Unificación de Intereses*
 - SIC-22 *Combinaciones de Negocios—Ajustes Posteriores al Reconocimiento Inicial de los Valores Razonables y de la Plusvalía Comprada*
 - SIC-28 *Combinaciones de Negocios—“Fecha de Intercambio” y Valor Razonable de los Instrumentos de Patrimonio*.

Razones para emitir la NIIF

- IN2 La NIC 22 permitió la contabilización de las combinaciones de negocios utilizando uno de los dos siguientes métodos: el de unión de intereses y el de compra. Aunque la NIC 22 restringió el uso del método de unión de intereses a las combinaciones de negocios que se clasificaran como unificaciones de intereses, los analistas y otros usuarios de los estados financieros indicaron que permitir dos métodos contables, para transacciones sustancialmente similares, perjudicaba la comparabilidad de los estados financieros. Otros argumentaron que requerir más de un método contable para tales transacciones creaba incentivos para estructurarlas de manera que se consiguieran resultados deseados de antemano, porque uno y otro método producen resultados bastante diferentes.
- IN3 Esos factores, combinados con la prohibición del método de la unión de intereses en Australia, Canadá y los Estados Unidos, llevaron al Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a examinar si, puesto que se debía entender que pocas combinaciones se contabilizarían de acuerdo con la NIC 22 utilizando el método de la unión de intereses, podría ser ventajoso para las normas internacionales converger con las de Australia y Norteamérica prohibiendo también el citado método.
- IN4 La contabilización de las combinaciones de negocios también varía entre los países en otros aspectos. Entre ellos se incluye la contabilización de la plusvalía comprada y los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios, el tratamiento del eventual exceso del importe de la participación de la entidad adquirente, en los valores razonables de los activos netos identificables adquiridos, sobre el costo de la combinación de negocios, y el reconocimiento de los pasivos por terminación o reducción de actividades de la adquirida.
- IN5 Además, la NIC 22 contenía una opción respecto de cómo podría ser aplicado el método de adquisición: los activos y pasivos identificables, adquiridos y asumidos respectivamente, podían medirse inicialmente utilizando un tratamiento por punto de referencia, o bien un tratamiento alternativo permitido. El tratamiento por punto de referencia daba lugar a que esos activos y pasivos fueran medidos inicialmente por una combinación entre sus valores razonables (en función de la participación en la propiedad de la adquirente) y sus importes en libros previos a la adquisición (en función de los eventuales intereses minoritarios). El tratamiento alternativo permitido consistía en que tanto los activos como los pasivos identificables adquiridos fueran medidos inicialmente por sus valores razonables en la fecha de adquisición. El Consejo cree que permitir que transacciones similares puedan ser contabilizadas de forma

diferente perjudica la utilidad de la información suministrada a los usuarios de los estados financieros, puesto que se disminuye tanto la comparabilidad como la fiabilidad.

IN6 Por tanto, esta NIIF ha sido emitida para mejorar la calidad de la contabilidad de las combinaciones de negocios, así como para buscar la convergencia internacional, en los siguientes aspectos:

- (a) el método de contabilización de las combinaciones de negocios;
- (b) la medición inicial de los activos identificables adquiridos, de los pasivos y de los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios;
- (c) el reconocimiento de los pasivos por terminación o reducción de actividades de la adquirida;
- (d) el tratamiento de los eventuales excesos del valor de la participación del adquirente en los valores razonables de los activos netos identificables, adquiridos en una combinación de negocios, sobre el costo de la combinación; y
- (e) la contabilización de la plusvalía comprada y de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios.

Principales características de las NIIF

IN7 Esta NIIF:

- (a) Requiere que todas las combinaciones de negocios dentro de su alcance se contabilicen aplicando el método de adquisición.
- (b) Requiere que se identifique una entidad adquirente para todas las combinaciones de negocios dentro de su alcance. La adquirente es la entidad combinada que obtiene el control sobre las demás entidades o negocios combinados.
- (c) Requiere que la adquirente mida el costo de una combinación de negocios por la suma de: los valores razonables, en la fecha de intercambio, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente, a cambio de obtener el control de la adquirida. Al importe anterior se le añadirán cualesquiera costos directos atribuibles a la combinación.
- (d) Requiere que la adquirente reconozca por separado, en la fecha de adquisición, los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida que satisfagan los siguientes criterios de reconocimiento a esa fecha, con independencia de si han sido o no reconocidos previamente en los estados financieros de la adquirida:
 - (i) en el caso de un activo que no sea intangible, que sea probable que los beneficios económicos asociados al mismo llegue a la adquirente, y que se pueda medir fiablemente su valor razonable;
 - (ii) en el caso de un pasivo que no sea contingente, que sea probable que se requiera una salida de recursos que impliquen beneficios económicos para liquidar la obligación, y que se pueda medir fiablemente su valor razonable; y
 - (iii) en el caso de un activo intangible o un pasivo contingente, que se pueda medir de forma fiable su valor razonable.

- (e) Requiere que los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables, que satisfagan los anteriores criterios de reconocimiento, sean medidos inicialmente por la adquirente por sus valores razonables en la fecha de adquisición, con independencia de que haya o no intereses minoritarios.
- (f) Requiere que la adquirente reconozca, en la fecha de adquisición, la plusvalía comprada adquirida en una combinación como un activo, y la mida inicialmente como el exceso del costo de la combinación de negocios sobre la participación de la adquirente en el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida, reconocidos de acuerdo con lo establecido en el apartado (d) anterior.
- (g) Prohíbe la amortización de la plusvalía comprada adquirida en una combinación de negocios, y en su lugar requiere que se compruebe anualmente el deterioro de dicha plusvalía comprada, lo que se hará con mayor frecuencia si algún suceso o cambio en las circunstancias indican que el activo puede haberse deteriorado, de acuerdo con la NIC 36 *Deterioro del Valor de los Activos*.
- (h) Requiere que la adquirente reconsidere la identificación y medición de los activos y pasivos identificables, y pasivos contingentes de la adquirida, así como del costo de la combinación de negocios, siempre que la participación de la adquirente en el valor razonable de las partidas reconocidas de acuerdo con el apartado (d) anterior exceda al costo de la combinación. La adquirente debe reconocer los excesos, que permanezcan tras la reconsideración anterior, inmediatamente en el resultado.
- (i) Requiere revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros de la entidad evaluar la naturaleza y efecto financiero de:
 - (i) las combinaciones de negocios que haya efectuado durante el periodo;
 - (ii) las combinaciones de negocios que hayan tenido efecto después de la fecha de balance, pero antes de que los estados financieros fueran autorizados para su emisión; y
 - (iii) algunas combinaciones de negocios que fueron efectuadas en periodos anteriores.
- (j) Requiere revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros de una entidad evaluar los cambios, durante el periodo, en el importe en libros de la plusvalía comprada.

Cambios respecto de requerimientos anteriores

IN8 Se describen a continuación los principales cambios respecto de la NIC 22.

Método de contabilización

IN9 Esta NIIF requiere que todas las combinaciones de negocios que estén dentro de su alcance se contabilicen utilizando el método de adquisición. La NIC 22 permitía que las combinaciones de negocios se contabilizarán utilizando uno de los dos métodos siguientes: el método de unión de intereses, para las combinaciones clasificadas como unificaciones de intereses, y el método de adquisición para las combinaciones clasificadas como adquisiciones.

Reconocimiento de los activos identificables adquiridos y de los pasivos y pasivos contingentes asumidos

IN10 Esta NIIF cambia los requerimientos de la NIC 22 respecto a reconocer por separado, como parte de la distribución del costo de una combinación de negocios:

- (a) los pasivos para terminar o reducir las actividades de la entidad adquirida; y
- (b) los pasivos contingentes de la adquirida.

En esta NIIF se clarifican también los criterios para reconocer por separado los activos intangibles de la adquirida, como parte de la distribución del costo de la combinación.

IN11 Esta NIIF requiere que la entidad adquirente reconozca los pasivos para terminar o reducir las actividades de la adquirida como parte del costo de la combinación sólo cuando dicha adquirida tenga, a la fecha de adquisición, un pasivo ya existente por causa de la reestructuración, de acuerdo con la NIC 37 *Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes*. La NIC 22 requería que la adquirente reconociese, dentro del proceso de distribución del costo de la combinación de negocios, una provisión para terminar o reducir las actividades de la adquirida que no constituía un pasivo de la adquirida a la fecha de adquisición, siempre que ésta cumpliera unos criterios especificados.

IN12 Esta NIIF requiere que la entidad adquirente reconozca por separado los pasivos contingentes de la adquirida (según se definen en la NIC 37), en la fecha de adquisición, como parte de la distribución del costo de una combinación de negocios, siempre que sus valores razonables pudiesen medirse con fiabilidad. Tales pasivos contingentes estaban, de acuerdo con la NIC 22, incluidos dentro del importe reconocido como plusvalía o minusvalía compradas.

IN13 La NIC 22 requería que se reconociese un activo intangible si, y sólo si, era probable que los beneficios económicos atribuibles al mismo fluyesen a la entidad, y siempre que su costo pudiera ser medido con fiabilidad. El criterio de probabilidad para el reconocimiento no se incluye en esta NIIF porque siempre se considera que debe satisfacerse por los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios. Adicionalmente, esta NIIF incluye guías donde se aclara que el valor razonable de un activo intangible adquirido en una combinación de negocios debe poder ser medido con suficiente fiabilidad para que cumpla los requisitos de reconocimiento separado de la plusvalía comprada. Si un activo intangible adquirido en una combinación de negocios tiene una vida finita, existe una presunción refutable de que su valor razonable puede medirse con fiabilidad.

Medición de los activos identificables adquiridos y de los pasivos y pasivos contingentes asumidos

IN14 La NIC 22 incluía un tratamiento por punto de referencia y otro tratamiento alternativo permitido, para la medición inicial de los activos identificables netos adquiridos en una combinación de negocios, y por tanto para la medición inicial de los eventuales intereses minoritarios. Esta NIIF requiere que los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida, reconocidos en el proceso de distribución del costo de la combinación, sean medidos inicialmente por la adquirente a su valor razonable en la fecha de adquisición. Por tanto, los eventuales intereses minoritarios en la adquirida se expresa en función de su participación en los valores razonables netos de dichas partidas. Este tratamiento es coherente con el tratamiento alternativo permitido por la NIC 22.

Contabilización posterior de la plusvalía comprada

- IN15 Esta NIIF requiere que la plusvalía comprada en una combinación de negocios se mida, después del reconocimiento inicial, al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Por tanto, no se amortiza la plusvalía comprada, y en cambio debe comprobarse su deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si se producen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que puede haberse deteriorado. La NIC 22 requería que la plusvalía comprada fuera amortizada sistemáticamente a lo largo de su vida útil, e incluía una presunción refutable de que esta vida útil no excedería de veinte años desde su reconocimiento inicial.

Exceso de la participación de la adquirente en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables y pasivos contingentes sobre el costo

- IN16 Esta NIIF requiere que la entidad adquirente reconsidere la identificación y medición de los activos, de los pasivos y de los pasivos contingentes identificables de la adquirida, así como el costo de la combinación, siempre que en la fecha de adquisición la participación de la adquirente en el valor razonable neto de dichas partidas exceda el costo de la combinación. Los eventuales excesos que permanezcan, tras haber efectuado la reconsideración, deben reconocerse inmediatamente en el resultado. De acuerdo con la NIC 22, los eventuales excesos de la participación de la adquirente en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables adquiridos sobre el costo de adquisición, se reconocían como minusvalía comprada, cuya contabilización se hacía de la siguiente manera:

- (a) En la medida que estuviese relacionada con pérdidas o gastos futuros identificados en el plan de adquisición de la adquirente, se requería diferirla y reconocerla como ingreso en el mismo periodo en que fueran reconocidos las pérdidas y gastos futuros
- (b) En la medida que no estuviese relacionada con pérdidas o gastos futuros que se pudiesen identificar en el plan de adquisición realizado por la adquirente, se requería reconocerla como ingreso como sigue:
 - (i) por el importe de la minusvalía comprada que no excediese el total del valor razonable de los activos no monetarios identificables adquiridos, utilizando una base sistemática a lo largo del promedio ponderado de la vida útil de los activos identificables adquiridos; y
 - (ii) por el exceso restante, inmediatamente.

Norma Internacional de Información Financiera nº 3

Combinaciones de negocios

Objetivo

- 1 El objetivo de esta NIIF consiste en especificar la información financiera a revelar por una entidad cuando lleve a cabo una *combinación de negocios*. En particular, especifica que todas las combinaciones de negocios se contabilizarán aplicando el método de adquisición. En función del mismo, la entidad adquirente reconocerá los activos, pasivos y *pasivos contingentes* identificables de la entidad adquirida a sus *valores razonables*, en la *fecha de adquisición* y también reconocerá la *plusvalía comprada*, que se someterá a pruebas para detectar cualquier deterioro de su valor, en vez de amortizarse.

Alcance

- 2 Salvo en los casos descritos en el párrafo 3, las entidades aplicarán esta NIIF cuando contabilicen las combinaciones de negocios.
- 3 Esta NIIF no será de aplicación a:
- (a) Combinaciones de negocios en las que se combinan entidades o negocios separados para constituir un *negocio conjunto*.
 - (b) *Combinaciones de negocios entre entidades o negocios bajo control común*.
 - (c) Combinaciones de negocios en las que intervengan dos o más *entidades de carácter mutualista*.
 - (d) Combinaciones de negocios en las que, mediante un contrato, entidades o negocios separados se combinan para constituir únicamente una *entidad que informa*, pero sin obtener ninguna participación en la propiedad (por ejemplo, las combinaciones en las que entidades separadas se combinan por medio de un contrato para constituir una sociedad con doble negociación en bolsa).

Identificación de una combinación de negocios

- 4 Una combinación de negocios es la unión de entidades o negocios separados en una única entidad que emite información financiera. El resultado de casi todas las combinaciones de negocios es que una entidad, la adquirente, obtiene el control de uno o más negocios distintos, las entidades adquiridas. Si una entidad obtuviese el control de una o más entidades que no son negocios, la reunión de esas entidades no será una combinación de negocios. Cuando una entidad adquiera un grupo de activos o de activos netos que no constituyan un negocio, distribuirá el costo del grupo entre los activos y pasivos individuales identificables dentro del grupo, basándose en los valores razonables de los mismos en la fecha de adquisición.
- 5 Una combinación de negocios puede estructurarse de diferentes formas por motivos legales, fiscales o de otro tipo. Puede suponer la compra, por una entidad, del patrimonio neto de otra entidad, o bien la compra de todos sus activos netos, o la asunción de los pasivos de otra entidad o la compra de algunos de los activos netos de otra entidad que formen conjuntamente uno o más negocios. Puede efectuarse mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, la transferencia de efectivo, equivalentes al efectivo u otros activos, o bien una combinación de los anteriores. La

transacción puede tener lugar entre los accionistas de las entidades que participan en la combinación o entre una entidad y los accionistas de la otra. Puede suponer el establecimiento de una nueva entidad que controle las entidades combinadas o los activos netos cedidos, o bien la reestructuración de una o más de las entidades que se combinan.

- 6 Una combinación de negocios puede dar lugar a una relación de controladora-subsidiaria, en la que la entidad adquirente es la *controladora*, y la adquirida es una *subsidiaria* de aquélla. En estas circunstancias, la adquirente aplicará esta NIIF en sus estados financieros consolidados. En los estados financieros separados que emita, en su caso, incluirá su participación como una inversión en una subsidiaria (véase la NIC 27 *Estados Financieros Consolidados y Separados*).
- 7 Una combinación de negocios puede suponer la adquisición de los activos netos de otra entidad, incluyendo la plusvalía comprada, en lugar de la compra del patrimonio neto de la misma. En este caso, la combinación no dará lugar a una relación de controladora-subsidiaria.
- 8 Se incluyen en la definición de combinación de negocios, y por tanto están dentro del alcance de esta NIIF, las combinaciones en las que una entidad obtiene el control de otra, pero la fecha de obtención del control (es decir, la fecha de adquisición) no coincide con la fecha o fechas de adquisición de la participación en la propiedad (es decir, la *fecha o fechas del intercambio*). Esta situación podría darse, por ejemplo, cuando la entidad en la que se ha invertido celebre acuerdos de recompra de acciones con algunos de sus inversores y, como resultado, cambie el control de dicha entidad.
- 9 Esta NIIF no especifica la contabilización que corresponde realizar a los partícipes que posean intereses en negocios conjuntos (Véase la NIC 31 *Participaciones en Negocios Conjuntos*).

Combinaciones de negocios entre entidades bajo control común

- 10 Una combinación de negocios entre entidades o negocios bajo control común es una combinación de negocios en la que todas las entidades o negocios que se combinan están controlados, en última instancia, por una misma parte o partes, tanto antes como después de que tenga lugar la combinación, y este control no tiene carácter transitorio.
- 11 Se considerará que un grupo de personas físicas controlan una entidad cuando, en virtud de acuerdos contractuales, tienen colectivamente el poder para dirigir sus políticas financieras y de operación, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Por tanto, una combinación de negocios quedará fuera del alcance de esta NIIF cuando el mismo grupo de personas físicas tenga, como consecuencia de acuerdos contractuales, en última instancia el poder colectivo de dirigir las políticas financieras y de operación de cada una de las entidades combinadas, de manera que obtenga beneficios de sus actividades, y dicho poder colectivo en última instancia no tenga carácter transitorio.
- 12 Una entidad puede estar controlada por una persona física, o por un grupo de personas físicas que actúen conjuntamente en virtud de un acuerdo contractual, y esa persona o grupo de personas pueden no estar sujetos a los requerimientos de información financiera de las NIIF. Por ello, para considerar que una combinación de negocios involucra a entidades bajo control común, no es necesario que las entidades combinadas se incluyan dentro de los mismos estados financieros consolidados procedentes de la combinación de negocios.

- 13 La proporción de *intereses minoritarios* en cada una de las entidades combinadas, antes y después de la combinación de negocios, no es relevante para determinar si la misma involucra a entidades bajo control común. De forma similar, el hecho de que alguna de las entidades combinadas sea una subsidiaria excluida de los estados financieros consolidados del grupo de acuerdo con la NIC 27, no será relevante para determinar si la combinación involucra a entidades bajo control común.

Método de contabilización

- 14 **Todas las combinaciones de negocios se contabilizarán aplicando el método de adquisición.**
- 15 El método de adquisición contempla la combinación de negocios desde la perspectiva de la entidad combinada que se identifique como entidad adquirente. La adquirente comprará los activos netos y reconocerá los activos adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos, incluyendo aquéllos no reconocidos previamente por la entidad adquirida. La medición de los activos y pasivos de la adquirente no se verá afectada por la transacción, ni se reconocerán activos o pasivos adicionales de la adquirente como consecuencia de la transacción, puesto que no son sujetos sobre los que recae la misma.

Aplicación del método de adquisición

- 16 La aplicación del método de adquisición supone los siguientes pasos:
- (a) identificación de la entidad adquirente;
 - (b) medición del costo de la combinación de negocios; y
 - (c) distribución, en la fecha de adquisición, del costo de la combinación de negocios entre los activos adquiridos, y los pasivos y pasivos contingentes asumidos.

Identificación de la entidad adquirente

- 17 **Se identificará una entidad adquirente en todas las combinaciones de negocios. La adquirente es la entidad combinada que obtiene el control de las demás entidades o negocios que participan en la combinación.**
- 18 Puesto que el método de adquisición contempla la combinación de negocios desde la perspectiva de la entidad adquirente, asume que una de las partes implicadas en la transacción puede identificarse como adquirente.
- 19 Control es el poder para dirigir las políticas financiera y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Se presumirá que una entidad combinada ha obtenido el control de otra entidad que sea parte en la combinación, cuando adquiera más de la mitad del poder de voto de esa otra entidad, salvo que se pueda demostrar que tal propiedad no constituye control. Incluso en el caso de que una de las entidades combinadas no adquiera más de la mitad del poder de voto de otra, podría haber obtenido el control de esa otra entidad si, como consecuencia de la combinación, dispone:
- (a) de poder sobre más de la mitad de los derechos de voto, en virtud de un acuerdo con otros inversores;
 - (b) del poder para dirigir las políticas financiera y de operación de la entidad, según una disposición legal, estatutaria o por algún tipo de acuerdo;

- (c) del poder para nombrar o revocar a la mayoría de los miembros del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente; o
 - (d) del poder para emitir la mayoría de los votos en las reuniones del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente.
- 20 Aunque en ocasiones pueda ser difícil identificar una entidad adquirente, generalmente existen indicaciones que revelan su existencia. Por ejemplo:
- (a) si el valor razonable de una de las entidades combinadas es significativamente mayor que el de la otra entidad combinada, es probable que la adquirente sea la de mayor valor razonable;
 - (b) si la combinación de negocios se efectúa a través de un intercambio de instrumentos ordinarios de patrimonio con derecho a voto, por efectivo u otros activos, es probable que la adquirente sea la entidad que entregue el efectivo o los otros activos; y
 - (c) si la combinación de negocios diera lugar a que la dirección de una de las entidades combinadas sea capaz de controlar la selección del equipo de dirección de la entidad combinada resultante, es probable que la entidad cuya dirección es capaz de ejercer este control sea la adquirente.
- 21 En una combinación de negocios que se efectúe mediante el intercambio de participaciones en el patrimonio neto, la entidad que realice la emisión de esas participaciones será normalmente la adquirente. No obstante, al determinar cuál de las entidades combinadas tiene el poder de dirigir las políticas financiera y de operación de la otra entidad (o entidades), con el fin de obtener beneficios de sus actividades, se considerarán todos los hechos y circunstancias pertinentes. En algunas combinaciones de negocios, comúnmente denominadas adquisiciones inversas, la adquirente es la entidad cuyas participaciones en el patrimonio neto han sido adquiridas, y la entidad que las emite es la adquirida. Este podría ser el caso cuando, por ejemplo, una entidad no cotizada acuerde que va a ser 'adquirida' por una entidad cotizada más pequeña, con el objetivo de conseguir la cotización en una bolsa de valores. Aunque desde el punto de vista legal, la entidad que emite las participaciones, se considere como controladora, y a la entidad no cotizada como subsidiaria, la subsidiaria 'legal' será la adquirente si tiene el poder para dirigir las políticas financiera y de operación de la controladora 'legal', de forma que obtenga beneficios de sus actividades. Por lo general, la adquirente es la entidad más grande; no obstante, los hechos y circunstancias que rodean a la combinación indican, a veces, que la entidad más pequeña está adquiriendo a la mayor. Los párrafos B1 a B15 del Apéndice B contienen guías sobre la contabilización de las adquisiciones inversas.
- 22 Cuando se constituya una nueva entidad con el fin de emitir los instrumentos de patrimonio para llevar a cabo una combinación de negocios, se identificará a una de las entidades combinadas que existía antes de la combinación como la adquirente, sobre la base de la evidencia disponible.
- 23 De forma similar, cuando una combinación de negocios involucre a más de dos entidades combinadas, una de las entidades que existiera antes de la combinación se identificará como la adquirente, a partir de la evidencia disponible. La determinación de la adquirente en estos casos implicará considerar, entre otras cosas, cuál de las entidades combinadas inició la combinación, y si el importe de los activos o los ingresos ordinarios de una de las entidades combinadas excede significativamente a los de las otras.

Costo de una combinación de negocios

- 24 **La entidad adquirente medirá el costo de la combinación de negocios como la suma de:**
- (a) **los valores razonables, en la fecha de intercambio, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente a cambio del control de la entidad adquirida; más**
 - (b) **cualquier costo directamente atribuible a la combinación de negocios.**
- 25 La fecha de adquisición es aquella en la que la entidad adquirente obtiene el control efectivo sobre la entidad adquirida. Cuando esto se consiga mediante una única transacción de intercambio, la fecha de intercambio coincidirá con la fecha de adquisición. No obstante, una combinación de negocios puede requerir más de una transacción de intercambio, por ejemplo, cuando se realice por etapas, mediante compras sucesivas de acciones. Cuando esto ocurra:
- (a) el costo de la combinación será la suma de los costos de las transacciones individuales; y
 - (b) la fecha de intercambio será la de cada una de las transacciones de intercambio (es decir, la fecha en la que cada inversión individual se reconozca en los estados financieros de la adquirente), mientras que la fecha de adquisición será aquella en que la adquirente obtenga el control sobre la adquirida.
- 26 El párrafo 24 establece que tanto los activos entregados como los pasivos incurridos o asumidos por la entidad adquirente, a cambio del control de la entidad adquirida, se miden por sus valores razonables en la fecha de intercambio. Por tanto, cuando se difiera la liquidación de la totalidad o una parte del costo de una combinación de negocios, el valor razonable del componente aplazado se determinará descontando los importes a pagar para calcular su valor presente en la fecha de intercambio, teniendo en cuenta cualquier prima o descuento en el que probablemente se incurra en el momento de la liquidación.
- 27 En la fecha de intercambio, el precio publicado de un instrumento de patrimonio cotizado, suministrará la mejor evidencia de su valor razonable y, por lo tanto, será el que se utilice, salvo en raras circunstancias. Se considerarán otras evidencias y métodos de medición sólo en las raras circunstancias en que la entidad adquirente pueda demostrar que el precio publicado de cotización, en la fecha de intercambio, sea un indicador poco fiable del valor razonable, y que otras evidencias y métodos valorativos suministran una medida más fiable del valor razonable del instrumento. El precio publicado de cotización, en la fecha de intercambio, sólo dejará de ser un indicador fiable cuando se haya visto afectado por la estrechez del mercado. Si el precio publicado de cotización, en la fecha de intercambio, es un indicador poco fiable o no existiese para los instrumentos de patrimonio emitidos por la entidad adquirente, el valor razonable de los mismos podría, por ejemplo, estimarse por referencia a su participación proporcional en el valor razonable de la entidad adquirente o a su participación proporcional en el valor razonable de la entidad adquirida, según cual de los dos sea más claramente evidente. El valor razonable, en la fecha de intercambio, de los activos monetarios entregados a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la adquirida, como alternativa a los instrumentos de patrimonio, puede también suministrar evidencia del valor razonable total entregado por la adquirente a cambio del control de la adquirida. En cualquier caso, se considerarán todos los aspectos de la combinación, incluyendo los factores significativos que hayan tenido influencia sobre las negociaciones. En la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* se ofrecen más guías para determinar el valor razonable de los instrumentos de patrimonio.

- 28 En el costo de la combinación de negocios se incluirán los pasivos incurridos o asumidos por la entidad adquirente a cambio del control de la adquirida. Las pérdidas futuras o los demás costos en que se espere incurrir como consecuencia de la combinación, no serán pasivos incurridos o asumidos por la adquirente a cambio del control de la adquirida y, por tanto, no se incluirán como parte del costo de la combinación.
- 29 En el costo de la combinación de negocios, se incluirá cualquier costo directamente atribuible a la combinación, como los honorarios pagados a los contadores, asesores legales, tasadores y otros consultores para efectuar la combinación. Por el contrario, no se incluirán en los costos de la combinación, ni los gastos de administración general, donde están incluidos los costos de mantener el departamento de adquisiciones, ni otros costos que no puedan ser directamente atribuidos a esa combinación en particular, todos estos costos se reconocerán como gasto del periodo en el que se incurran.
- 30 Los costos de contratación y emisión de los pasivos financieros constituirán parte integrante de la transacción de emisión de pasivos, incluso cuando los pasivos se emitan para efectuar la combinación de negocios, en vez de ser costos directamente atribuibles a la combinación. Por tanto, las entidades no incluirán estos costos en el costo de la combinación de negocios. De acuerdo con la NIC 39, estos costos se incluirán en la medición inicial del pasivo correspondiente.
- 31 De forma similar, los costos de emisión de instrumentos de patrimonio serán parte integrante de la transacción de emisión de patrimonio, incluso si dichos instrumentos se han emitido para llevar a cabo la combinación de negocios, en vez de ser costos directamente atribuibles a la combinación. Por tanto, las entidades no incluirán estos costos en el costo de la combinación de negocios. De acuerdo con la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*, estos costos se deducirán del importe obtenido en la emisión de capital.

Ajustes al costo de una combinación de negocios por contingencias debidas a eventos futuros

- 32 **Cuando un acuerdo de combinación de negocios incorpore algún ajuste al costo de la combinación que dependa de una contingencia relacionada con eventos futuros, la entidad adquirente incluirá el importe de dicho ajuste en el costo de la combinación, en la fecha de adquisición, siempre que el ajuste sea *probable* y pueda ser medido de manera fiable.**
- 33 Un acuerdo de combinación de negocios puede prever ajustes al costo de la misma que sean contingentes, dependiendo de uno o más eventos futuros. El ajuste contingente podría, por ejemplo, depender de la consecución o mantenimiento de un nivel específico de resultados en periodos futuros, o de que se mantenga el precio de mercado de los instrumentos que se hayan emitido. Normalmente, es posible estimar el importe de cualquier ajuste en el momento de la contabilización inicial de la combinación, sin perjudicar la fiabilidad de la información, aunque exista cierto grado de incertidumbre. Si no ocurriesen los eventos, o hubiese que revisar las estimaciones, se ajustará el costo de la combinación de negocios de acuerdo con las nuevas circunstancias.
- 34 No obstante, si el acuerdo de una combinación de negocios previera tal ajuste y, en el momento de la contabilización inicial, no fuera probable su ocurrencia o no se lo pudiera medir de forma fiable, ese ajuste no se incluirá en el costo de la combinación. Si, posteriormente, dicho ajuste se convirtiese en probable y se lo pudiera medir de forma fiable, la contraprestación adicional se tratará como un ajuste al costo de la combinación.

- 35 En algunas circunstancias, la entidad adquirente puede estar obligada a realizar pagos posteriores al vendedor como compensación por una reducción en el valor de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos o de los pasivos incurridos o asumidos por la adquirente a cambio del control de la adquirida. Este es el caso, por ejemplo, cuando la adquirente garantiza el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos como parte del costo de la combinación de negocios, de forma que está obligada a emitir instrumentos de patrimonio o de deuda adicionales, para alcanzar el costo determinado originalmente. En estos casos, no se reconocerá ningún incremento en el costo de la combinación de negocios. En el caso de los instrumentos de patrimonio, el valor razonable de los pagos adicionales se compensará con una reducción equivalente en el valor de los instrumentos emitidos inicialmente. En el caso de los instrumentos de deuda, el pago adicional se considerará como una reducción en la prima o como un incremento en el descuento de la emisión inicial.

Distribución del costo de una combinación de negocios entre los activos adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos

- 36 La entidad adquirente distribuirá, en la fecha de adquisición, el costo de la combinación de negocios, a través del reconocimiento por sus valores razonables, de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida que satisfagan los criterios de reconocimiento del párrafo 37, salvo en el caso de los activos no corrientes (o grupos en desapropiación) que se clasifiquen como mantenidos para la venta, de acuerdo con la NIIF 5 *Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*, que se reconocerán por su valor razonable menos los costos de venta correspondientes. Cualquier diferencia entre el costo de la combinación de negocios y la participación de la entidad adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables así reconocidos, se contabilizará de acuerdo con lo establecido en los párrafos 51 a 57.
- 37 La entidad adquirente reconocerá por separado los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida, en la fecha de la adquisición, sólo si cumplen las siguientes condiciones en dicha fecha:
- (a) en el caso de un activo distinto de un *activo intangible*, si es probable que la adquirente reciba los beneficios económicos futuros relacionados con el mismo, y su valor razonable se pueda medir de forma fiable;
 - (b) en el caso de un pasivo no contingente, si es probable que la salida de recursos para liquidar la obligación incorpore beneficios económicos, y su valor razonable se pueda medir de forma fiable;
 - (c) en el caso de un activo intangible o un pasivo contingente, si sus valores razonables pueden ser medidos de forma fiable.
- 38 En el estado de resultados de la entidad adquirente se incorporarán los resultados de la adquirida a partir de la fecha de adquisición, mediante la inclusión de los ingresos y gastos de la misma, basados en el costo que la combinación de negocios haya supuesto para la adquirente. Por ejemplo, el gasto por depreciación de los activos amortizables de la adquirida que, tras la fecha de adquisición, se incluirá en el estado de resultados de la adquirente se basará en los valores razonables de dichos activos amortizables en la fecha de adquisición, es decir, su costo para la entidad adquirente.

- 39 La aplicación del método de adquisición comenzará desde la fecha de adquisición, que es aquella fecha en la que la entidad adquirente obtiene efectivamente el control sobre la adquirida. Puesto que el control es el poder para dirigir las políticas financiera y de operación de una entidad o negocio, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, no es necesario que la transacción quede cerrada o finalizada legalmente para que la entidad adquirente obtenga el control. Al evaluar cuándo la entidad adquirente ha obtenido el control, se considerarán todos los hechos y circunstancias que rodeen la combinación de negocios.
- 40 Puesto que la entidad adquirente reconocerá los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida, que satisfagan los criterios de reconocimiento del párrafo 37, por sus valores razonables en la fecha de adquisición, cualquier interés minoritario en la adquirida se expresará en función de la proporción que representen en el valor razonable neto de dichas partidas. Los párrafos B16 y B17 del Apéndice B contienen guías para la determinación de los valores razonables de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida, con el fin de realizar la distribución del costo de la combinación de negocios.

Activos y pasivos identificables de la entidad adquirida

- 41 De acuerdo con el párrafo 36, la entidad adquirente reconocerá por separado, como parte de la distribución del costo de la combinación de negocios, sólo los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida, existentes en la fecha de adquisición, y que satisfagan las condiciones de reconocimiento del párrafo 37. Por tanto:
- (a) la entidad adquirente reconocerá, como parte de la distribución del costo de la combinación, los pasivos para terminar o reducir las actividades de la adquirida sólo cuando la misma tenga, en la fecha de adquisición, un pasivo ya existente por la reestructuración, reconocido de acuerdo con la NIC 37 *Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes*; y
 - (b) la entidad adquirente, al distribuir el costo de la combinación, no reconocerá pasivos por pérdidas futuras ni por otros costos en los que espere incurrir como consecuencia de la combinación de negocios.
- 42 Un pago que la entidad esté obligada a realizar en virtud de un contrato, por ejemplo, a sus empleados o proveedores en el caso de que sea adquirida a través de una combinación de negocios, será una obligación presente de la entidad, que se considerará como un pasivo contingente hasta que sea probable que la combinación de negocios vaya a tener lugar. Tal entidad reconocerá esa obligación contractual como pasivo, de acuerdo con la NIC 37, cuando la combinación de negocios sea probable y el pasivo pueda ser medido de forma fiable. Por tanto, cuando se efectúe la combinación de negocios, ese pasivo de la entidad adquirida se reconocerá por la adquirente como parte de la distribución del costo de la combinación.
- 43 No obstante, un plan de reestructuración de la entidad adquirida, cuya ejecución esté condicionada al hecho de que sea adquirida mediante una combinación de negocios no es, inmediatamente antes de que la combinación tenga lugar, una obligación presente de la adquirida. Este plan tampoco es un pasivo contingente de la adquirida, inmediatamente antes de la combinación, porque no se trata de una obligación posible, que surge de un suceso pasado cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros inciertos que no están totalmente bajo el control de la adquirida. Por tanto, la entidad adquirente no reconocerá ningún pasivo por dichos planes de reestructuración, como parte de la distribución del costo de la combinación.

- 44 Los activos y pasivos identificables que se reconocerán, de acuerdo con el párrafo 36, incluyen todos los activos y pasivos de la entidad adquirida que la adquirente haya comprado o asumido, incluyendo también todos sus activos financieros y sus pasivos financieros. Entre estos elementos pueden estar comprendidos activos y pasivos que no hayan sido reconocidos previamente en los estados financieros de la adquirida, por ejemplo porque no cumplan las condiciones de reconocimiento con anterioridad a la adquisición. Por ejemplo, una deducción de impuestos procedente de las pérdidas fiscales de la entidad adquirida, que no haya sido reconocida por la misma antes de la combinación de negocios, cumplirá las condiciones para su reconocimiento como activo identificable, de acuerdo con el párrafo 36, si es probable que la entidad adquirente vaya a tener, en el futuro, ganancias fiscales contra las que aplicar la deducción por impuestos no reconocida.

Activos intangibles de la entidad adquirida

- 45 De acuerdo con el párrafo 37, la adquirente reconocerá, de forma separada, un activo intangible de la entidad adquirida, en la fecha de adquisición, sólo si cumple la definición de activo intangible de la NIC 38 *Activos Intangibles* y su valor razonable se puede medir de forma fiable. Esto significa que la entidad adquirente reconocerá como un activo separado de la plusvalía comprada, los proyectos de investigación y desarrollo en curso de la adquirida, siempre que cumplan la definición de activo intangible y su valor razonable se pueda medir de forma fiable. La NIC 38 establece guías para determinar cuándo se puede medir de forma fiable el valor razonable de un activo intangible adquirido en una combinación de negocios.
- 46 Un activo no monetario sin apariencia física debe ser identificable para cumplir la definición de activo intangible. De acuerdo con la NIC 38, un activo satisface el criterio de identificabilidad, incluido en la definición de activo intangible, sólo si:
- (a) es separable, es decir, susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, cedido, otorgado como licencia de operación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con el contrato, activo o pasivo con los que guarde relación; o
 - (b) surge de derechos contractuales o de otros derechos legales, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos u obligaciones.

Pasivos contingentes de la entidad adquirida

- 47 El párrafo 37 especifica que la entidad adquirente reconocerá por separado un pasivo contingente de la adquirida, como parte de la distribución del costo de una combinación de negocios, sólo si su valor razonable puede medirse de forma fiable. Si este valor razonable no pudiera determinarse de forma fiable:
- (a) se producirá un efecto en el importe reconocido como plusvalía comprada o contabilizado de acuerdo con el párrafo 56; y
 - (b) la entidad adquirente revelará la información sobre dicho pasivo contingente que determina la NIC 37.

En el apartado (I) del párrafo B16 del Apéndice B se establecen guías para la determinación del valor razonable de un pasivo contingente.

- 48 **Después de su reconocimiento inicial, la entidad adquirente medirá los pasivos contingentes, que haya reconocido por separado de acuerdo con el párrafo 36, por el mayor valor de entre:**

- (a) el importe que habría sido reconocido de acuerdo con la NIC 37, y
- (b) el importe reconocido inicialmente menos, en su caso, la depreciación acumulada reconocida de acuerdo con la NIC 18 *Ingresos Ordinarios*.

- 49 El requisito del párrafo 48 no se aplicará a los contratos contabilizados de acuerdo con la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. Sin embargo, los compromisos de crédito excluidos del alcance de la NIC 39, que no sean compromisos para otorgar préstamos a tasas de interés por debajo de las del mercado, se contabilizarán como pasivos contingentes de la entidad adquirida si, en la fecha de adquisición, no resultase probable que, para liquidar la obligación correspondiente, se requiera una salida de recursos que incorpore beneficios económicos o cuando el importe de la obligación no pueda ser medido con suficiente fiabilidad. Este compromiso de crédito se reconocerá de forma separada como parte de la distribución del costo de la combinación de negocios, según el párrafo 37, sólo si su valor razonable puede ser medido de forma fiable.
- 50 Los pasivos contingentes reconocidos separadamente como parte de la distribución del costo de una combinación de negocios, quedan excluidos del alcance de la NIC 37. Sin embargo, la entidad adquirente revelará, con relación a dichos pasivos contingentes, la información requerida por la NIC 37 para cada clase de provisiones.

Plusvalía comprada

- 51 **La entidad adquirente, en la fecha de adquisición:**
- (a) reconocerá como un activo la plusvalía comprada adquirida en la combinación de negocios; y
 - (b) medirá inicialmente esa plusvalía comprada a su costo, siendo éste el exceso del costo de la combinación de negocios sobre la participación de la adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables que haya reconocido de acuerdo con el párrafo 36.
- 52 La plusvalía comprada adquirida en una combinación de negocios representa un pago realizado por la adquirente como anticipo de beneficios económicos futuros de los activos que no hayan podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.
- 53 En la medida en que los activos, pasivos o pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida no satisfagan, en la fecha de adquisición, los criterios del párrafo 37 para su reconocimiento por separado, se producirá un efecto en el importe reconocido como plusvalía comprada (o en el contabilizado de acuerdo con el párrafo 56). Esto es debido a que la plusvalía comprada se medirá como el costo residual de la combinación de negocios, después de reconocer los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida.
- 54 **Después del reconocimiento inicial, la entidad adquirente medirá la plusvalía comprada adquirida en la combinación de negocios por el costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.**
- 55 No se amortizará la plusvalía comprada adquirida en una combinación de negocios. En su lugar, la entidad adquirente analizará el deterioro del valor anualmente, o con una frecuencia mayor, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que su valor ha podido sufrir un deterioro, de acuerdo con la NIC 36 *Deterioro del Valor de los Activos*.

Exceso de la participación de la entidad adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida sobre el costo

56 Si la participación de la entidad adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables, reconocidos de acuerdo con el párrafo 36, excediese al costo de la combinación de negocios, la adquirente:

- (a) reconsiderará la identificación y medición de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirente, así como la medición del costo de la combinación; y
- (b) reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, cualquier exceso que continúe existiendo después de hacer la reconsideración anterior.

57 Una ganancia reconocida de acuerdo con el párrafo 56 podría comprender uno o más de los siguientes componentes:

- (a) Errores en la medición de los valores razonables del costo de la combinación o de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida. Los costos futuros posibles, procedentes de la entidad adquirida, que no hayan sido reflejados correctamente en el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la misma, también podrían ser una potencial causa de estos errores.
- (b) El requisito, establecido en una norma contable, de medir los activos netos identificables adquiridos por un importe que no sea su valor razonable, pero que se trate como tal valor razonable para los propósitos de distribución del costo de la combinación. Por ejemplo, las guías del Apéndice B, sobre la determinación de los valores razonables de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida, donde se requiere no descontar el importe asignado a los activos y pasivos fiscales.
- (c) Una compra en términos muy ventajosos.

Combinaciones de negocios realizadas por etapas

58 Una combinación de negocios puede suponer más de una transacción de intercambio, por ejemplo cuando tiene lugar mediante compras sucesivas de acciones. Si esto sucediese, cada transacción de intercambio se tratará de forma separada por la entidad adquirente, utilizando la información sobre el costo de la transacción y el valor razonable, en la fecha de cada intercambio, para determinar el importe de cualquier plusvalía comprada asociado con dicha transacción. Esto supondrá realizar, en cada una de las etapas, una comparación entre el costo de las inversiones correspondientes y la participación de la adquirente en los valores razonables de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida.

59 Cuando una combinación de negocios suponga más de una transacción de intercambio, los valores razonables de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida pueden ser diferentes en las fechas de cada transacción de intercambio. Debido a que:

- (a) los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida se reexpresen según sus valores razonables, en la fecha de cada transacción de intercambio, con el fin de determinar el importe de la plusvalía comprada asociado a cada transacción; y

- (b) los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida deben ser reconocidos por la entidad adquirente por sus valores razonables en la fecha de adquisición,

cualquier ajuste a dichos valores razonables relacionado con la participación anterior de la adquirente es una revaluación, y se contabilizará como tal. No obstante, ya que esta revaluación surge del reconocimiento inicial, por la entidad adquirente, de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida, no implicará que la adquirente haya elegido aplicar una política contable de revaluación de esas partidas después del reconocimiento inicial, siguiendo por ejemplo la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo*.

- 60 Antes de ser considerada como una combinación de negocios, una transacción puede calificarse como inversión en una entidad asociada, y contabilizarse según el método de la participación, de acuerdo con la NIC 28 *Inversiones en Entidades Asociadas*. Si fuera así, los valores razonables de los activos netos identificables de la entidad en la que se invirtió, en la fecha de cada una de las transacciones de intercambio anteriores, se habrán determinado previamente al aplicar el método de la participación a la citada inversión.

Contabilización inicial determinada de forma provisional

- 61 La contabilización inicial de una combinación de negocios implica la identificación y determinación de los valores razonables asignados a los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida, así como del costo de la combinación.

- 62 Si la contabilización inicial de una combinación de negocios pudiera determinarse sólo de forma provisional, al final del periodo en que la misma se efectúe, ya sea porque los valores razonables que se asignen a los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida o el costo de la combinación pudieran determinarse sólo provisionalmente, la entidad adquirente contabilizará la combinación utilizando dichos valores provisionales. La adquirente reconocerá, a los efectos de completar la contabilización inicial, cualquier ajuste que se realice a esos valores provisionales:

- (a) Dentro de los doce meses siguientes a la fecha de adquisición.
- (b) Desde la fecha de adquisición. Por lo tanto:
- (i) El importe en libros de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables, que se reconozcan o ajusten para completar la contabilización inicial, se calculará como si su valor razonable en la fecha de adquisición se hubiese reconocido en esa fecha.
 - (ii) La plusvalía comprada o cualquier ganancia reconocida de acuerdo con el párrafo 56, se ajustará con efectos desde la fecha de adquisición por un importe igual al ajuste del valor razonable que tuviera en esa fecha el activo, pasivo o pasivo contingente identificable que esté siendo reconocido o ajustado.
 - (iii) La información comparativa presentada para los periodos anteriores al momento de completar la contabilización inicial de la combinación, se presentará como si la misma se hubiese completado en la fecha de adquisición. Esto incluye tanto la depreciación adicional, como cualquier otro efecto reconocido en el resultado del periodo como consecuencia de completar la contabilización inicial.

Ajustes posteriores al momento de completar la contabilización inicial

- 63 Excepto en los casos tratados en los párrafos 33, 34 y 65, los ajustes a la contabilización inicial de una combinación de negocios, efectuados después de que dicha contabilización inicial se haya completado, se reconocerán como correcciones de errores, de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*. Los ajustes a la contabilización inicial de una combinación de negocios, después de que se haya completado, no se considerarán como cambios en las estimaciones. De acuerdo con la NIC 8, el efecto de un cambio en las estimaciones se reconocerá en el periodo corriente y en los futuros.
- 64 La NIC 8 requiere que la entidad contabilice la corrección de un error de forma retroactiva, y que presente los estados financieros como si el error no hubiese ocurrido nunca, mediante la reexpresión de la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se cometió el error. Por tanto, el importe en libros de un activo, pasivo o pasivo contingente identificable de la entidad adquirida, que se hubiera reconocido o ajustado como consecuencia de la corrección de un error, se calculará como si el valor razonable o el valor razonable ajustado en la fecha de adquisición, se hubieran reconocido en esa fecha. La plusvalía comprada o la ganancia reconocida en un periodo anterior, de acuerdo con el párrafo 56, se ajustarán retroactivamente por un importe igual al valor razonable en la fecha de adquisición (o al ajuste al valor razonable en la fecha de adquisición) del activo, pasivo o pasivo contingente identificable reconocido (o ajustado).

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos después de completar la contabilización inicial

- 65 Si el beneficio potencial de las pérdidas fiscales, que la entidad adquirida tenga derecho a compensar en el futuro, o de otros activos por impuestos diferidos no cumplierse los criterios del párrafo 37 para su reconocimiento por separado cuando se contabilice inicialmente la combinación de negocios, pero fuese posteriormente objeto de realización, la entidad adquirente reconocerá dicho beneficio como ingresos de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*. Además, la adquirente:
- reducirá el importe en libros de la plusvalía comprada hasta el importe que se habría reconocido en el caso de que el activo por impuestos diferidos hubiera sido objeto de reconocimiento como un activo identificable desde la fecha de adquisición; y
 - reconocerá la reducción del importe en libros de la plusvalía comprada como un gasto.

No obstante, este procedimiento no dará lugar a la creación de un exceso como el descrito en el párrafo 56, ni podrá incrementar el importe de las ganancias previamente reconocidas de acuerdo con el citado párrafo 56.

Información a revelar

- 66 **La entidad adquirente revelará la información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y efectos financieros de las combinaciones de negocios que haya efectuado:**
- Durante el periodo.**
 - Después de la fecha del balance pero antes de que los estados financieros hayan sido autorizados para su emisión.**

67

Para dar cumplimiento al principio contenido en el apartado (a) del párrafo 66, la entidad adquirente revelará, para cada una de las combinaciones de negocios que haya efectuado durante el periodo, la siguiente información:

- (a) Los nombres y descripciones de las entidades o negocios combinados.
- (b) La fecha de adquisición.
- (c) El porcentaje de instrumentos de patrimonio con derecho a voto adquiridos.
- (d) El costo de la combinación, y una descripción de los componentes del mismo, donde se incluirán los costos directamente atribuibles a la combinación. Cuando se hayan emitido o se puedan emitir instrumentos de patrimonio como parte de ese costo, debe revelarse también la siguiente información:
 - (i) El número de los instrumentos de patrimonio que se han emitido o se pueden emitir.
 - (ii) El valor razonable de dichos instrumentos, así como las bases para la determinación de dicho valor razonable. Si no existiera un precio publicado para esos instrumentos en la fecha de intercambio, se revelarán las hipótesis significativas utilizadas en la determinación del valor razonable. Si existiera un precio publicado en la fecha de intercambio, pero no se hubiera utilizado como base para determinar el costo de la combinación, se revelará este hecho, junto con: las razones para no utilizar el precio publicado; el método e hipótesis significativas utilizadas para atribuir un valor a los instrumentos de patrimonio; y el importe total de la diferencia entre el valor atribuido a estos instrumentos de patrimonio y su precio publicado.
- (e) Detalles de aquellas operaciones que la entidad haya decidido vender o disponer de ellas por otra vía, como consecuencia de la combinación.
- (f) Los importes reconocidos, en la fecha de adquisición, para cada clase de activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida y, a menos que fuera impracticable incluir esta información, los importes en libros de cada una de las anteriores clases, determinadas de acuerdo con las NIIF, inmediatamente antes de la combinación. Si fuera impracticable revelar esta última información, se revelará este hecho, junto con una explicación de las razones.
- (g) El importe de cualquier exceso reconocido en el resultado del periodo de acuerdo con el párrafo 56, junto con la rúbrica del estado de resultados en la que se haya reconocido este exceso.
- (h) Una descripción de los factores que hayan contribuido al costo que ha tenido como consecuencia el reconocimiento de un plusvalía comprada—una descripción de cada uno de los activos intangibles que no han sido reconocidos por separado de la plusvalía comprada, junto con una explicación de por qué el valor razonable de los activos intangibles no ha podido ser medido de forma fiable—o, en su caso, una descripción de la naturaleza de cualquier exceso reconocido en el resultado del periodo de acuerdo con el párrafo 56.
- (i) El importe del resultado del periodo aportado por la entidad adquirida desde la fecha de adquisición al resultado del periodo de la adquirente, salvo que sea impracticable revelar esta información. En caso de ser impracticable revelar dicho dato; este hecho será objeto de revelación, junto con una explicación de las razones.

68 La información requerida por el párrafo 67 se revelará en forma agrupada para las combinaciones de negocios, efectuadas durante el periodo sobre el que se informa, que individualmente carezcan de importancia relativa.

69 Si la contabilización inicial de una combinación de negocios efectuada durante el periodo hubiera sido determinada sólo de forma provisional, como se describe en el párrafo 62, se revelará este hecho junto con una explicación de las razones.

70 Para dar cumplimiento al principio contenido en el apartado (a) del párrafo 66, la entidad adquirente revelará, salvo que sea impracticable, la siguiente información:

- (a) Los ingresos ordinarios de la entidad resultante de la combinación para el periodo, como si la fecha de adquisición de todas las combinaciones de negocios efectuadas durante el periodo hubiera sido al comienzo del mismo.
- (b) El resultado del periodo de la entidad resultante de la combinación, como si la fecha de adquisición de todas las combinaciones de negocios efectuadas durante el periodo hubiera sido el comienzo del mismo.

Si la revelación de esta información fuera impracticable, se revelaría este hecho, junto con una explicación de las razones.

71 Para dar cumplimiento al principio contenido en el apartado (b) del párrafo 66, la adquirente revelará la información requerida por el párrafo 67 para cada una de las combinaciones de negocios efectuadas después de la fecha del balance, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, a menos que tal revelación sea impracticable. Si fuera impracticable revelar alguna parte de esta información, se revelará este hecho, junto con una explicación de las razones.

72 La entidad adquirente revelará información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar los efectos financieros de las pérdidas, ganancias, correcciones de errores y otros ajustes, reconocidos durante el periodo corriente, que se relacionen con las combinaciones de negocios que hubieran sido efectuadas en el periodo corriente o en anteriores.

73 Para dar cumplimiento al principio contenido en el párrafo 72, la entidad adquirente revelará la siguiente información:

- (a) El importe y una explicación sobre cualquier pérdida o ganancia reconocida en el periodo corriente que:
 - (i) se relacionen con los activos identificables adquiridos y con los pasivos o pasivos contingentes identificables asumidos en una combinación de negocios que haya sido efectuada en el periodo corriente o en uno anterior; y
 - (ii) sean de tal magnitud, naturaleza o repercusión tales que su revelación sea relevante para la comprensión del desempeño financiero de la entidad.
- (b) Si la contabilización inicial, para una combinación de negocios que tuvo lugar en el periodo inmediatamente anterior, fue determinada sólo provisionalmente al final de dicho periodo, los importes y explicaciones de los ajustes a los valores provisionales reconocidos durante el periodo corriente.
- (c) La información sobre las correcciones de errores cuya revelación requiere la NIC 8, con relación a alguno de los activos, pasivos o pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida, o sobre los cambios en los valores asignados a esas partidas, que la adquirente haya reconocido durante el periodo corriente de acuerdo con los párrafos 63 y 64.

- 74 **La entidad revelará la información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar los cambios en el importe en libros de la plusvalía comprada durante el periodo.**
- 75 Para dar cumplimiento al principio contenido en el párrafo 74, la entidad revelará la conciliación del importe en libros de la plusvalía comprada al principio y al final del periodo, mostrando por separado:
- (a) el importe bruto del mismo y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas al principio del periodo;
 - (b) la plusvalía comprada adicional reconocida durante el periodo, con excepción de la plusvalía comprada que se haya incluido en un grupo en desapropiación de elementos que, en el momento de la adquisición, cumpla los criterios para ser clasificado como mantenido para la venta, de acuerdo con la NIIF 5;
 - (c) los ajustes que procedan del reconocimiento posterior de activos por impuestos diferidos efectuado durante el periodo, de acuerdo con el párrafo 65;
 - (d) la plusvalía comprada incluida en un grupo en desapropiación de elementos que se haya clasificado como mantenido para la venta, de acuerdo con la NIIF 5, así como la plusvalía comprada dada de baja durante el periodo sin que hubiera sido incluida previamente en ningún grupo en desapropiación de elementos clasificado como mantenido para la venta;
 - (e) las pérdidas por deterioro del valor reconocidas durante el periodo, de acuerdo con la NIC 36;
 - (f) las diferencias netas de cambio surgidas durante el periodo, de acuerdo con la NIC 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera*;
 - (g) cualesquiera otros cambios en el importe en libros durante el periodo; y
 - (h) el importe bruto de la plusvalía comprada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas al final del periodo.
- 76 La entidad revelará, además de los datos requeridos en el apartado (e) del párrafo 75, información sobre el importe recuperable y sobre el deterioro del valor de la plusvalía comprada exigida por la NIC 36.
- 77 Si se produjera una situación en la que la información, cuya revelación requiere esta NIIF, no cumpliera los objetivos establecidos en los párrafos 66, 72 y 74, la entidad revelará la información adicional que fuera necesaria para cumplir dichos objetivos.

Disposiciones transitorias y fecha de vigencia

- 78 Excepto por lo previsto en el párrafo 85, esta NIIF se aplicará en la contabilización de las combinaciones de negocios en las que la fecha del acuerdo sea a partir del 31 de marzo de 2004. Esta NIIF también se aplicará en la contabilización:
- (a) de la plusvalía comprada que surja en una combinación de negocios cuya fecha de acuerdo sea a partir del 31 de marzo de 2004; o
 - (b) de cualquier exceso de la participación de la entidad adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables sobre el costo de una combinación de negocios cuya fecha de acuerdo sea a partir del 31 de marzo de 2004.

Plusvalía comprada previamente reconocida

- 79 La entidad aplicará esta NIIF de forma prospectiva, desde el comienzo del primer periodo anual que comience a partir del 31 de marzo de 2004, a la plusvalía comprada adquirida en una combinación de negocios cuya fecha del acuerdo sea antes del 31 de marzo de 2004, así como a la plusvalía comprada que surja de la participación en una entidad controlada de forma conjunta que se haya obtenido antes del 31 de marzo de 2004, y se haya contabilizado aplicando el método de la consolidación proporcional. Por lo tanto, la entidad:
- dejará de amortizar dicha plusvalía comprada desde el principio del primer periodo anual que comience a partir del 31 de marzo de 2004;
 - eliminará el importe en libros de la depreciación acumulada correspondiente, reduciendo la plusvalía comprada, al principio del primer periodo anual que comience a partir del 31 de marzo de 2004; y
 - comprobará el deterioro del valor de la plusvalía comprada, de acuerdo con la NIC 36 (según la revisión de 2004) desde el comienzo del primer periodo anual que comience a partir del 31 de marzo de 2004.
- 80 Si la entidad hubiera reconocido con anterioridad la plusvalía comprada como una deducción del patrimonio neto, no reconocerá el importe del mismo en el resultado del periodo cuando venda o disponga por otra vía de la totalidad o parte del negocio con el que se relacione esa plusvalía comprada, ni cuando el valor la unidad generadora de efectivo a la que esté asociado sufra un deterioro del valor.

Minusvalía comprada previamente reconocida

- 81 Al iniciar el primer periodo anual que comience a partir del 31 de marzo de 2004, se dará de baja, practicando el correspondiente ajuste en el saldo inicial de las ganancias acumuladas, el importe en libros de cualquier minusvalía comprada que procediera de:
- una combinación de negocios cuya fecha del acuerdo fuera anterior al 31 de marzo de 2004, o
 - una participación en una entidad controlada de forma conjunta que se hubiera obtenido antes del 31 de marzo de 2004, y se contabilizara aplicando la consolidación proporcional.

Activos intangibles previamente reconocidos

- 82 El importe en libros de una partida clasificada como activo intangible que:
- fuera adquirido en una combinación de negocios cuya fecha del acuerdo fuera anterior al 31 de marzo de 2004, o
 - procediera de la participación en una entidad controlada de forma conjunta que se hubiera obtenido antes del 31 de marzo de 2004, y se contabilizara aplicando la consolidación proporcional
- se reclasificará como plusvalía comprada al inicio del primer periodo anual que comience a partir del 31 de marzo de 2004, si dicho activo intangible no cumpliera los criterios de identificabilidad de la NIC 38 (según la revisión de 2004).

Inversiones contabilizadas por el método de la participación

- 83 Para las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación, y adquiridas a partir del 31 de marzo de 2004, la entidad aplicará esta NIIF a la contabilización de:
- (a) La plusvalía comprada adquirida que esté incluida en el importe en libros de dicha inversión. Por tanto, la depreciación de esa plusvalía comprada no se incluirá en la determinación de la participación de la entidad en el resultado de la entidad en la que se ha invertido.
 - (b) Cualquier exceso incluido en el importe en libros de la participación de la entidad en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad en la que se ha invertido, sobre el costo de la inversión. Por tanto, la entidad incluirá este exceso como ingreso al determinar la porción que le corresponde en el resultado de la participada, para el periodo en el que se adquirió la inversión.
- 84 Para las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación, que se hayan adquirido antes del 31 de marzo de 2004:
- (a) La entidad aplicará esta NIIF de forma prospectiva, desde el inicio del primer periodo anual que comience a partir del 31 de marzo de 2004, para la plusvalía comprada adquirida que esté incluida en el importe en libros de dicha inversión. Por tanto, la entidad cesará, desde esa fecha, de incluir la depreciación de dicho plusvalía comprada en la determinación de la porción que corresponda a la entidad en el resultado de la participada.
 - (b) La entidad dará de baja, al inicio del primer periodo anual que comience a partir del 31 de marzo de 2004, cualquier minusvalía comprada incluida en el importe en libros de dicha inversión, con el correspondiente ajuste en el saldo inicial de las ganancias acumuladas.

Aplicación retroactiva limitada

- 85 Se permite a las entidades aplicar los requerimientos de esta NIIF a la plusvalía comprada existente o adquirida posteriormente, así como a las combinaciones de negocios que hubieran ocurrido en una fecha anterior a las fechas de vigencia señaladas en los párrafos 78 a 84, siempre que:
- (a) tanto las valoraciones como el resto de la información, necesaria para aplicar la NIIF a las combinaciones de negocios pasadas, se obtengan en el momento en que esas combinaciones se contabilizaron inicialmente; y
 - (b) la entidad aplique también la NIC 36 (según la revisión de 2004) y la NIC 38 (según la revisión de 2004) de forma prospectiva desde esa misma fecha, y las valoraciones y demás información, necesarias para aplicar esas Normas desde esa fecha, se hayan obtenido por la entidad de manera que no sea necesario hacer estimaciones que deberían haber sido realizadas en una fecha anterior.

Derogación de otros pronunciamientos

- 86 Esta NIIF deroga la NIC 22 *Combinaciones de Negocios* (emitida en 1998).
- 87 Esta NIIF deroga las siguientes interpretaciones:
- (a) SIC-9 *Combinaciones de Negocios—Clasificación como Adquisiciones o como Unificación de Intereses*.
 - (b) SIC-22 *Combinaciones de Negocios—Ajustes Posteriores al Reconocimiento Inicial de los Valores Razonables y de la Plusvalía Comprada*; y
 - (c) SIC-28 *Combinaciones de Negocios—“Fecha de Intercambio” y Valor Razonable de los Instrumentos de Capital*.

Apéndice A

Definiciones de términos

Este Apéndice es parte integrante de la NIIF.

activo intangible	Activo intangible tiene el mismo significado que en la NIC 38 <i>Activos Intangibles</i> , es decir, el de un activo identificable de carácter no monetario y sin sustancia física.
combinación de negocios	La unión de entidades o negocios separados en una única entidad que informa .
combinación de negocios entre entidades o negocios bajo control común	Una combinación de negocios en la que todas las entidades o negocios combinados están controlados , en última instancia, por una misma parte o partes, tanto antes como después de que tenga lugar la combinación de negocios, y ese control no tiene carácter transitorio.
control	El poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad o negocio, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.
controladora	Aquella entidad que tiene una o más subsidiarias .
entidad de carácter mutualista	Una entidad diferente de las que son propiedad de los inversores, tal como una mutualista de seguros o una cooperativa mutualista, que proporciona costos más bajos u otros beneficios económicos que revierten directa y proporcionalmente a los tenedores de pólizas o participantes.
entidad que informa	Una entidad para la cual existen usuarios que confían en que los estados financieros con propósitos de información general les serán útiles para tomar decisiones respecto a la colocación de sus recursos. La entidad que informa puede ser una entidad aislada o un grupo que comprenda a la controladora y todas sus subsidiarias .
fecha de adquisición	La fecha en que la entidad adquirente obtiene efectivamente el control sobre la adquirida.
fecha de intercambio	Cuando se lleva a cabo una combinación de negocios mediante una única transacción de intercambio, la fecha de intercambio es la fecha de adquisición . Cuando la combinación de negocios requiera más de una transacción de intercambio, por ejemplo cuando se realiza en etapas mediante compras sucesivas de acciones, la fecha de intercambio es la fecha en que se reconoce cada inversión individual en los estados financieros de la entidad adquirente.
fecha del acuerdo	La fecha en que se alcanza un acuerdo sustantivo entre las partes que participan en la combinación y, en el caso de las entidades con cotización pública, es anunciado al público. En el caso de una adquisición hostil, la fecha más temprana en que se obtiene un acuerdo sustantivo, entre las partes que participan en la combinación, es aquella en que han aceptado la oferta de la entidad adquirente un número de propietarios de la adquirida que sea suficiente para obtener el control sobre la misma.

interés minoritario (intereses minoritarios)	Aquella parte del resultado del periodo y de los activos netos de una subsidiaria que no corresponden, bien sea directa o indirectamente a través de otras subsidiarias , a la participación de la controladora del grupo.
negocio	<p>Un conjunto integrado de actividades y activos dirigidos y gestionados con el fin de proporcionar:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) un rendimiento a los inversores; o (b) menores costos u otros beneficios económicos que reviertan directa y proporcionalmente a los tenedores de pólizas o participantes. <p>Un negocio se compone generalmente de insumos, procesos aplicados a los mismos y de los correspondientes productos que son, o serán, utilizados para generar ingresos ordinarios. Si hay una plusvalía comprada presente en un conjunto de actividades y activos transferidos, se presumirá que el conjunto cedido es un negocio.</p>
negocio conjunto	Negocio conjunto tiene el mismo significado que en la NIC 31 <i>Participaciones en Negocios Conjuntos</i> , es decir, es un acuerdo contractual en virtud del cual dos o más partícipes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto.
pasivo contingente	<p>El término pasivo contingente tiene el mismo significado que en la NIC 37, <i>Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes</i>, es decir:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no-ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad; o (b) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido porque: <ul style="list-style-type: none"> (i) no es probable que la entidad tenga que liquidarla, desprendiéndose de recursos que incorporen beneficios económicos; o (ii) el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.
plusvalía comprada	Beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.
probable	Que tiene más probabilidad de que ocurra que de lo contrario.
subsidiaria	Una entidad que es controlada por otra (conocida como controladora). La subsidiaria puede adoptar diversas modalidades, entre las que se incluyen fórmulas asociativas con fines empresariales.
valor razonable	El importe por el cual podría ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Apéndice B

Suplemento de aplicación

Este Apéndice es parte integrante de la NIIF.

Adquisiciones inversas

- B1 Como se ha señalado en el párrafo 21, en algunas combinaciones de negocios, conocidas comúnmente como adquisiciones inversas, la adquirente es la entidad cuyas participaciones en el patrimonio neto han sido adquiridas, y la entidad que las emite es la adquirida. Este podría ser el caso cuando, por ejemplo, una entidad no cotizada acuerda que va a ser 'adquirida' por una entidad cotizada más pequeña, con el fin de conseguir la cotización en una bolsa de valores. Aunque desde el punto de vista legal se considere a la entidad cotizada que emite las participaciones como la controladora y a la entidad no cotizada como la subsidiaria, la subsidiaria 'legal' será la adquirente si tiene el poder para dirigir las políticas financiera y de operación de la controladora 'legal', de forma que obtenga beneficios de sus actividades.
- B2 La entidad aplicará las guías de los párrafos B3 a B15 al contabilizar una adquisición inversa.
- B3 La contabilización de las adquisiciones inversas determina la distribución del costo de la combinación de negocios en la fecha de adquisición, y no se aplicará a las transacciones realizadas después de la combinación.

Costo de la combinación de negocios

- B4 Cuando se emitan instrumentos de patrimonio como parte del costo de la combinación de negocios, el párrafo 24 requiere incluir, en el costo de la combinación, el valor razonable de dichos instrumentos de patrimonio en la fecha de intercambio. El párrafo 27 señala que, en ausencia de un precio publicado fiable, el valor razonable de los instrumentos de patrimonio puede ser estimado por referencia al valor razonable de la entidad adquirente o por referencia al valor razonable de la entidad adquirida, según cuál de los dos sea más claramente evidente.
- B5 En una adquisición inversa, se considera que el costo de la combinación de negocios ha sido incurrido por la subsidiaria legal (esto es, la entidad adquirente a efectos contables) en forma de instrumentos de patrimonio emitidos a los propietarios de la controladora legal (esto es, la entidad adquirida a efectos contables). Si se utiliza el precio publicado para los instrumentos de patrimonio de la subsidiaria legal para determinar el costo de la combinación, se realizará el cálculo pertinente para determinar la cantidad de instrumentos de patrimonio que la subsidiaria legal habría tenido que emitir para proporcionar, a los propietarios de la controladora legal, el mismo porcentaje de participación en la propiedad de la entidad combinada que han obtenido como consecuencia de la adquisición inversa. El valor razonable de la cantidad de instrumentos de patrimonio así calculada se utilizará como costo de la combinación.
- B6 Si el valor razonable de los instrumentos de patrimonio de la subsidiaria legal no fuese claramente evidente, el valor razonable total de todos los instrumentos de patrimonio emitidos por la controladora legal antes de la combinación de negocios se utilizará como base para determinar el costo de la combinación.

Elaboración y presentación de los estados financieros consolidados

- B7 Los estados financieros consolidados que se elaboren después de una adquisición inversa serán emitidos bajo la denominación de la controladora legal, pero se describirán en las notas como una continuación de los estados financieros de la subsidiaria legal (esto es, la entidad adquirente a efectos contables). Puesto que tales estados financieros consolidados representan una continuación de los estados financieros de la subsidiaria legal:
- (a) Los activos y pasivos de la subsidiaria legal se reconocerán y medirán, en dichos estados financieros consolidados, por sus importes en libros anteriores a la combinación.
 - (b) Las ganancias acumuladas y los otros saldos de patrimonio neto reconocidos en dichos estados financieros consolidados, serán las ganancias acumuladas y el resto de los saldos de patrimonio neto de la subsidiaria legal inmediatamente antes de la combinación de negocios.
 - (c) El importe reconocido como instrumentos de patrimonio emitidos en dichos estados financieros consolidados se determinará añadiendo al capital de la subsidiaria legal inmediatamente antes de la combinación de negocios, el costo de la combinación determinado según lo dispuesto en los párrafos B4 a B6. No obstante, la estructura del patrimonio neto que aparezca en dichos estados financieros consolidados (esto es, el número y tipo de instrumentos de patrimonio emitidos) reflejará la estructura de patrimonio neto de la controladora legal, incluyendo los instrumentos de patrimonio emitidos por la controladora legal para efectuar la combinación.
 - (d) La información comparativa a presentar en los citados estados financieros consolidados será la que corresponda a la subsidiaria legal.
- B8 La contabilización de las adquisiciones inversas se aplicará sólo en los estados financieros consolidados. Por tanto, en los estados financieros separados de la controladora legal, si existiesen, la inversión efectuada en la subsidiaria legal se contabilizará de acuerdo con los requerimientos que la NIC 27 *Estados Financieros Consolidados y Separados* contiene para las inversiones en los estados financieros separados de un inversor.
- B9 Los estados financieros consolidados elaborados después de una adquisición inversa reflejarán los valores razonables de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la controladora legal (esto es, la entidad adquirida a efectos contables). Por tanto, el costo de la combinación de negocios se distribuirá midiendo los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la controladora legal, que satisfagan los criterios de reconocimiento del párrafo 37, por sus valores razonables en la fecha de adquisición. Cualquier exceso del costo de la combinación sobre la participación de la entidad adquirente en el valor razonable neto de dichas partidas, se contabilizará de acuerdo con los párrafos 51 a 55. Cualquier exceso de la participación de la entidad adquirente en el valor razonable de dichas partidas sobre el costo de la combinación, se contabilizará de acuerdo con el párrafo 56.

Intereses minoritarios

- B10 En ciertas adquisiciones inversas, algunos de los propietarios de la subsidiaria legal no intercambian sus instrumentos de patrimonio por instrumentos de la controladora legal. Aunque la entidad de la que dichos propietarios mantienen instrumentos de patrimonio (la subsidiaria legal) haya adquirido otra entidad (la controladora legal), éstos serán tratados como un interés minoritario en los estados financieros consolidados que se elaboren después de la adquisición inversa. Esto es así porque los propietarios de la subsidiaria legal que no permuten sus instrumentos de patrimonio por los de la controladora legal tienen únicamente participación en los resultados y activos netos de la subsidiaria legal, pero no en los resultados y activos netos de la entidad combinada. Por el contrario, todos los propietarios de la controladora legal, con independencia de que ésta se considere o no como la entidad adquirida, tienen participación en los resultados y activos netos de la entidad combinada.
- B11 Puesto que los activos y pasivos de la subsidiaria legal se reconocerán y medirán, en los estados financieros consolidados, por sus importes en libros anteriores a la combinación, el interés minoritario reflejará la participación proporcional de los accionistas minoritarios en esos importes en libros anteriores a la combinación, de los activos netos de la subsidiaria legal.

Ganancias por acción

- B12 Como se ha señalado en el apartado (c) del párrafo B7, la estructura del patrimonio neto que aparecerá en los estados financieros consolidados elaborados después de una adquisición inversa, reflejará la estructura del patrimonio de la controladora legal, incluyendo los instrumentos de patrimonio emitidos por la controladora legal para efectuar la combinación de negocios.
- B13 A fin de calcular el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo en que haya ocurrido la adquisición inversa:
- se considerará que el número de acciones ordinarias en circulación desde el comienzo de este periodo hasta la fecha de adquisición es el número de acciones ordinarias emitidas por la entidad controladora legal a los propietarios de la subsidiaria legal; y
 - el número de acciones ordinarias en circulación desde la fecha de adquisición hasta el final de dicho periodo será el número real de acciones ordinarias que la controladora legal haya tenido en circulación durante ese periodo.
- B14 Las ganancias básicas por acción a revelar para cada periodo comparativo anterior a la fecha de adquisición, que se presentan dentro de los estados financieros consolidados con posterioridad a una adquisición inversa, se calcularán dividiendo el resultado del periodo de la subsidiaria legal atribuible a los accionistas ordinarios, en cada uno de los periodos, por el número de acciones ordinarias que la controladora legal ha emitido destinadas a los propietarios de la subsidiaria legal en dicha adquisición inversa.
- B15 En los cálculos descritos en los párrafos B13 y B14 se asume que no se han producido cambios en el número de acciones ordinarias emitidas por la subsidiaria legal durante los periodos comparativos, ni tampoco durante el intervalo de tiempo que va desde el inicio del periodo en que tuvo lugar la adquisición inversa hasta la fecha de adquisición. El cálculo de las ganancias por acción se ajustará adecuadamente para tener en cuenta el efecto de los cambios en el número de acciones ordinarias emitidas por la subsidiaria legal durante dichos periodos.

Distribución del costo de una combinación de negocios

- B16 Esta NIIF requiere que la entidad adquirente reconozca los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida, que cumplan los criterios relevantes de reconocimiento, por sus valores razonables en la fecha de adquisición. Con el fin de distribuir el costo de una combinación de negocios, la adquirente considerará las siguientes medidas como valores razonables:
- (a) Para los instrumentos financieros negociados en un mercado activo, la adquirente utilizará los valores corrientes de mercado.
 - (b) Para los instrumentos financieros que no se negocien en un mercado activo, la adquirente utilizará valores estimados que tengan en consideración variables tales como las ratios precio-ganancia, los rendimientos por dividendos y las tasas de crecimiento esperadas de instrumentos comparables de entidades con similares características.
 - (c) Para las partidas a cobrar, contratos de usufructo y otros activos identificables, la adquirente utilizará el valor presente de los importes a recibir, determinado utilizando las tasas de interés vigentes apropiadas, menos las correcciones por incobrabilidad y los costos de cobranza, en su caso. No obstante, el descuento no es obligatorio para las cuentas a cobrar a corto plazo, los contratos de usufructo y los otros activos identificables cuando la diferencia entre los importes nominales y descontados carezca de importancia relativa.
 - (d) Para los inventarios de:
 - (i) productos terminados y mercaderías, la entidad adquirente utilizará los precios de venta menos la suma de (1) los costos de venta o disposición por otra vía y (2) una proporción razonable de ganancias que retribuyan el esfuerzo de venta de la adquirente, calculada a partir de las ganancias obtenidas en productos terminados o mercaderías similares;
 - (ii) producción en proceso, la entidad adquirente utilizará los precios de venta de los correspondientes productos terminados menos la suma de (1) los costos necesarios para completar la fabricación, (2) los costos de venta o disposición por otra vía y (3) una proporción razonable de ganancias que retribuyan el esfuerzo de producir y vender por parte de la adquirente, calculada a partir de las ganancias obtenidas en productos terminados similares;
 - (iii) materias primas, la entidad adquirente utilizará los costos corrientes de reposición.
 - (e) Para terrenos y edificios, la entidad adquirente utilizará valores de mercado.
 - (f) Para los elementos de propiedades, planta y equipo distintos de terrenos y edificios, la entidad adquirente utilizará valores de mercado, determinados normalmente mediante tasación. Si no hubiera evidencia de valor razonable basada en el mercado, debido a la naturaleza especializada de la partida de propiedades, planta y equipo distintos de terrenos y edificios, y la misma se vende en raras ocasiones excepto como parte de un negocio en marcha, la adquirente podría necesitar la estimación del valor razonable utilizando un método de medición basado en los ingresos o en el costo de reposición amortizado.

- (g) Para activos intangibles, la entidad adquirente determinará el valor razonable:
- (i) por referencia a un mercado activo, tal como se define en la NIC 38 *Activos Intangibles*; o
 - (ii) si no existiera un mercado activo, sobre una base que refleje la cantidad que la adquirente hubiera pagado por el activo en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, a partir de la mejor información disponible (véase la NIC 38 para guías más completas sobre la determinación del valor razonable de los activos intangibles adquiridos en un combinación de negocios).
- (h) Para los activos o pasivos netos a empleados, procedentes de planes de prestaciones definidas, la entidad adquirente utilizará el valor presente de las obligaciones por prestaciones definidas, menos el valor razonable de los activos afectos al plan. No obstante, se reconocerá un activo sólo en la medida en que sea probable que esté disponible para la adquirente, ya sea en forma de reembolsos del plan o de reducciones en las aportaciones futuras.
- (i) En los activos y pasivos por impuestos, la entidad adquirente utilizará el importe de la reducción derivada de las pérdidas fiscales, o de los impuestos a pagar respecto a los resultados obtenidos, de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*, evaluado desde la perspectiva de la entidad combinada. El activo o el pasivo por impuestos se determinarán después de realizar la corrección del efecto fiscal de la reexpresión de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificados por su valor razonable, y el saldo resultante no será objeto de descuento.
- (j) Para cuentas a pagar, pagarés, deudas a largo plazo, pasivos, ingresos anticipados y otras cuentas a pagar, la entidad adquirente utilizará el valor presente de los desembolsos a realizar para liquidar dichos pasivos, determinado según las tasas de interés vigentes apropiadas. No obstante, el descuento no es obligatorio para los pasivos a corto plazo, cuando la diferencia entre los importes nominales y descontados carezca de importancia relativa.
- (k) Para contratos onerosos y otros pasivos identificables de la entidad adquirida, la adquirente utilizará el valor presente de los importes de los desembolsos necesarios para liquidar las obligaciones, determinado según las tasas de interés vigentes apropiadas.
- (l) Para los pasivos contingentes de la entidad adquirida, la adquirente utilizará los importes que hubiera cargado un tercero para asumir tales pasivos contingentes. Este importe reflejará todas las expectativas sobre los flujos de efectivo posibles, pero no la cantidad más probable ni el flujo de efectivo máximo o mínimo esperado.

B17 Algunas de las guías anteriores requieren estimar valores razonables utilizando técnicas de actualización del valor. Aunque las guías para un elemento en particular no hagan referencia al uso de técnicas de valor presente, dichas técnicas podrán utilizarse en la estimación del valor razonable de la partida en cuestión.

Apéndice C

Modificaciones de otros pronunciamientos

Las modificaciones que contiene este Apéndice serán aplicadas a la contabilización de las combinaciones de negocios para las cuales la fecha del acuerdo comience a partir del 31 de marzo de 2004, así como para la contabilización de cualquier plusvalía comprada y activos intangibles adquiridos en aquellas combinaciones de negocios. Por lo demás, tales serán aplicables para los periodos anuales que comiencen a partir del 31 de marzo de 2004.

No obstante, si una entidad opta, de acuerdo con el párrafo 85, aplicar la NIIF 3 desde cualquier fecha anterior a la fecha de vigencia señalada en los párrafos 78–84, también aplicará tales modificaciones prospectivamente desde la misma fecha.

* * * * *

Las modificaciones contenidas en este apéndice cuando esta NIIF fue emitida han sido incorporadas dentro de pronunciamientos relevantes publicados en este volumen.

Aprobación de la NIIF 3 por el Consejo

La Norma Internacional de Información Financiera 3 *Combinaciones de Negocios* fue aprobada por doce de los catorce miembros del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. El profesor G. Whittington y el señor T. Yamada disintieron. Sus opiniones en contrario se han publicado por el IASB junto con los Fundamentos de las Conclusiones de la NIIF 3.

Sir David Tweedie	Presidente
Thomas E Jones	Vicepresidente
Mary E Barth	
Hans-Georg Bruns	
Anthony T Cope	
Robert P Garnett	
Gilbert Gélard	
James J Leisenring	
Warren J McGregor	
Patricia L O'Malley	
Harry K Schmid	
John T Smith	
Geoffrey Whittington	
Tatsumi Yamada	

ÍNDICE

NIIF 3 COMBINACIONES DE NEGOCIOS
EJEMPLOS ILUSTRATIVOS

EJEMPLOS SOBRE LAS PARTIDAS ADQUIRIDAS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS QUE CUMPLEN LA DEFINICIÓN DE ACTIVO INTANGIBLE

LAS RELACIONES COMERCIALES CON CLIENTES COMO ACTIVOS INTANGIBLES ADQUIRIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

ADQUISICIONES INVERSAS

COMBINACIÓN DE NEGOCIOS REALIZADA POR ETAPAS

CAMBIOS EN LOS VALORES ASIGNADOS A LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES DE LA ENTIDAD ADQUIRIDA

NIIF 3 *Combinaciones de Negocios* Ejemplos Ilustrativos

Estos ejemplos acompañan a la NIIF 3 pero no forman parte de ella.

Ejemplos sobre las partidas adquiridas en una combinación de negocios que cumplen la definición de activo intangible

La siguiente guía contiene ejemplos de partidas adquiridas en una combinación de negocios que cumplen la definición de activo intangible y que, por tanto, son reconocidas según la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*, de forma separada a la plusvalía comprada, siempre que sus valores razonables puedan ser medidos con fiabilidad. Para cumplir la definición de activo intangible, un activo no monetario sin sustancia física debe ser identificable, es decir debe tener origen en un contrato u otro derecho legal o debe ser separable.

Los ejemplos presentados a continuación no pretenden ser una lista exhaustiva de las partidas adquiridas en una combinación de negocios que pueden cumplir la definición de activo intangible. Un activo no monetario sin sustancia física, adquirido en una combinación de negocios, puede cumplir el criterio de ser identificable que permitiría considerarlo como activo intangible pero no estar incluido en esta guía.

Los activos designados con el símbolo # son aquellos que cumplen la definición de activo intangible porque tienen su origen en un contrato u otro derecho legal. Los activos designados con el símbolo * no tienen su origen en un contrato u otro derecho legal, pero cumplen la definición de activo intangible porque son separables. Los activos designados con el símbolo # pueden ser también separables, no obstante, el hecho de ser separable no es una condición necesaria para un activo que cumpla el criterio contractual-legal.

A Activos intangibles relacionados con la mercadotecnia

- 1 Marcas, nombres comerciales, marcas de servicio, marcas colectivas y marcas con certificación (o denominación de origen) #

Las marcas son palabras, nombres, símbolos y otros instrumentos utilizados en las relaciones comerciales para indicar la el origen de un producto y para distinguirlo de los productos de otros. Una marca de servicio identifica y distingue el origen de un servicio, en lugar de un producto. Las marcas colectivas se utilizan para identificar los productos o servicios de los miembros de un grupo. Las marcas con certificación (o denominación de origen) se utilizan para certificar la procedencia geográfica u otras características de un bien o servicio.

Las marcas, los nombres comerciales, las marcas de servicios, las marcas colectivas y las marcas con certificación (o denominación de origen), pueden estar protegidas legalmente a través de su registro en agencias gubernamentales, por su uso continuado en el comercio o por otros medios. Siempre que estén protegidas legalmente a través de su registro u otros medios, una marca de cualquier tipo adquirida en una combinación de negocios es un activo intangible que cumple el criterio contractual-legal. En cualquier caso, una marca de cualquier tipo adquirida en una combinación de negocios puede cumplir la definición de activo intangible si verifica el criterio de ser separable, hecho que ocurre habitualmente.

Los términos imagen de marca y nombre de marca se utilizan habitualmente como sinónimos de marca. No obstante, los primeros se utilizan generalmente, en terminología de mercadotecnia, para hacer referencia a un grupo de activos complementarios como la marca (o la marca de servicios) y están relacionados con el nombre de marca, las fórmulas, las recetas y la experiencia tecnológica.

2 Nombres de dominios de Internet #

El nombre de un dominio de Internet es una denominación alfanumérica única que se usa para identificar una dirección numérica particular de Internet. El registro del nombre del dominio crea una asociación entre el nombre y un ordenador designado en Internet para el periodo de registro. Dichos registros son renovables. El registro del nombre de un dominio adquirido en una combinación de negocios es un activo intangible que cumple el criterio contractual-legal.

3 Marca de vestidos (color o forma únicos o diseño completo) #

4 Cabecera/Nombre de un periódico #

5 Acuerdos de no hacer competencia #

B Activos intangibles relacionados con el cliente

1 Lista de clientes *

Una lista de clientes consiste en información sobre clientes, como su nombre e información de contacto. Una lista de clientes puede estar en forma de base de datos e incluir otra información sobre los clientes como su historial de pedidos e información demográfica. Una lista de clientes generalmente no tiene origen contractual o en derechos legales. No obstante, las listas de clientes son valiosas y frecuentemente son objeto de préstamo o intercambio. Así pues, una lista de clientes adquirida en una combinación de negocios normalmente cumple el criterio de separabilidad para su identificación como activo intangible. No obstante, una lista de clientes adquirida en una combinación de negocios puede no cumplir dicho criterio si la confidencialidad u otros acuerdos prohíben a la entidad vender, prestar o intercambiar información sobre sus clientes.

2 Órdenes o producción no procesada #

Una orden o producción no procesada tiene su origen en contratos tales como pedidos de compra o venta. Una orden o producción no procesada, adquirida en una combinación de negocios, cumple el criterio contractual-legal para su identificación como activo intangible, aun cuando la orden de compra o venta pueda ser anulada.

3 Contratos con clientes y las correspondientes relaciones comerciales con esos clientes #

Si una entidad establece relaciones comerciales con sus clientes a través de contratos, esas relaciones con los clientes surgen de derechos contractuales. Así pues, los contratos con clientes y las correspondientes relaciones comerciales con ellos, si han sido adquiridos en una combinación de negocios, cumplen el criterio contractual-legal para la identificación como activos intangibles. Esto ocurrirá aunque la confidencialidad u otros términos contractuales prohíban la venta o transferencia de un contrato de forma independiente a la adquisición de la entidad o empresa.

Las relaciones comerciales con clientes también cumplen el criterio contractual-legal, para su identificación como activos intangibles, cuando una entidad tiene como práctica el establecimiento de contratos con sus clientes, independientemente de si los contratos existen en la fecha de adquisición.

Tal y como se indica en B2, las órdenes o pedidos todavía no cumplimentados tienen su origen en contratos como los de compra o venta, y son, por tanto, considerados también derechos contractuales. Como consecuencia, si una entidad tiene una relación comercial con un cliente a través de este tipo de contratos, la relación con el cliente tiene también su origen en derechos contractuales y, por tanto, cumple el criterio contractual-legal para la identificación como activo intangible.

4 Relaciones comerciales con los clientes no contractuales *

Si la relación con un cliente, adquirida en una combinación de negocios, no tiene su origen en un contrato, será un activo intangible siempre que cumpla el criterio de separabilidad. La existencia de transacciones de intercambio para ese mismo activo u otro similar ponen en evidencia la posibilidad de separar una relación comercial no contractual con un cliente, y también pueden proporcionar información sobre los precios de intercambio que deben considerarse al estimar el valor razonable.

C Activos intangibles relacionados con temas artísticos

Los activos relacionados con temas artísticos, adquiridos en una combinación de negocios, cumplen el criterio de identificación como activos intangibles si tienen origen contractual o en derechos legales como los que dan lugar a los derechos de copia (o derechos de autor). Los derechos de copia o de autor pueden ser transferidos en su conjunto a través de cesiones o en partes a través de acuerdos de licencia. No se impide que una entidad reconozca los derechos de copia o de autor como activo intangible, así como cualquier cesión o acuerdo de licencia con ellos relacionados como un activo único, siempre que tengan vidas útiles similares.

- 1 Obras de teatro, operas y ballet #
- 2 Libros, revistas, periódicos y cualquier otro trabajo literario #
- 3 Trabajos musicales tales como composiciones, letras de canciones o inserciones publicitarias #
- 4 Pinturas y fotografías #
- 5 Videos o material audiovisual, incluyendo películas, videos musicales o programas de televisión #

D Activos intangibles basados en contratos

- 1 Licencias, regalías y contratos de conservación del *status quo* #
- 2 Contratos de publicidad, construcción, gestión, servicios o suministro #
- 3 Acuerdos de arrendamiento #
- 4 Permisos de construcción #
- 5 Acuerdos de franquicias #
- 6 Derechos de operación y de emisión para radiodifusión #
- 7 Derechos de uso tales como perforación, agua, aire, minerales, tala de madera y concesiones de rutas #
- 8 Contratos de administración de activos financieros tales como el contrato de administración de una hipoteca #

Los contratos de administración de la deuda incorporada en activos financieros son un tipo particular de activos intangibles basados en un contrato. Aunque la administración es inherente a todos los activos financieros, se convierte en un activo (pasivo) diferenciado:

- (a) cuando está contractualmente separado del activo financiero subyacente por una venta o garantía de los activos con contrato de administración retenido; o
- (b) a través de una compra independiente que supone asumir el servicio de administración.

Si los créditos hipotecarios, las cuentas a cobrar por tarjetas de crédito u otros activos financieros se adquieren en una combinación de negocios, e implican la retención de la administración de la deuda, los derechos inherentes de administración no son un activo intangible separable, porque el valor razonable de esos derechos está incluido en la medición del valor razonable del activo financiero adquirido.

- 9 Contratos de empleo que son contratos que aportan beneficios al empleador porque su precio es menor que su valor actual de mercado #

E Activos intangibles basados en tecnología

- 1 Tecnología patentada #

- 2 Programas de cómputo de ordenador y circuitos integrados #

Si los programas de cómputo y los formatos de programas adquiridos, en una combinación de negocios, están protegidos legalmente, por ejemplo por patentes o derechos de autor, cumplen el criterio contractual-legal para la identificación como activos intangibles.

Los circuitos integrados son programas de cómputo almacenados de forma permanente en dispositivos con memorias de sólo lectura, ya sea como series de plantillas o integrados en sistemas de circuitos. Los circuitos integrados pueden tener protección legal. Cuando dichos circuitos integrados con protección legal han sido adquiridos en una combinación de negocios, también cumplen el criterio contractual-legal para su identificación como activos intangibles.

- 3 Tecnología no patentada *

- 4 Bases de datos *

Las bases de datos son colecciones de información, a menudo almacenada de forma electrónica (por ejemplo en discos o archivos de ordenador). Una base de datos que contenga trabajos de autor originales puede tener derecho a protección por derechos de autor. Si una base de datos adquirida en una combinación de negocios esta protegida por derechos de autor, cumple el criterio contractual-legal para la identificación como activo intangible. No obstante, las bases de datos incluyen habitualmente información que tiene origen en la actividad cotidiana de la entidad, como listas de clientes, o información especializada como datos científicos o información de créditos. Las bases de datos que no están protegidas por derechos de autor pueden ser, y a menudo son, intercambiadas, cedidas o prestadas a otros de forma completa o por partes. Así pues, incluso si los beneficios económicos futuros de la base de datos no tuvieran su origen en derecho legales, una base de datos adquirida en una combinación de negocios cumple el criterio de ser separable de cara a su identificación como un activo intangible.

- 5 Secretos comerciales tales como fórmulas magistrales, procesos o recetas que se guardan en secreto #

Si los beneficios económicos futuros de un secreto comercial adquirido en una combinación de negocios están protegidos legalmente, se cumple el criterio contractual-legal para la identificación como activo intangible. En caso contrario, los secretos comerciales adquiridos en una combinación de negocios cumplen la definición de activo intangible sólo si se cumple el criterio de ser separable, lo que ocurre habitualmente.

Las relaciones comerciales con los clientes como activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios

Los siguientes ejemplos ilustran el reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*, de relaciones comerciales con los clientes que son activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios.

Ejemplo 1

Antecedentes

Controladora obtiene el control de Proveedor, en una combinación de negocios, el 31 de diciembre de 20X4. Proveedor tiene un acuerdo de 5 años para suministrar bienes a Comprador. Ambos Proveedor y Controladora creen que Comprador renovará el acuerdo de suministro al final del periodo del contrato actual. El acuerdo de suministro no se puede separar.

Análisis

El acuerdo de suministro (se pueda cancelar o no) cumple el criterio contractual-legal para su identificación como activo intangible, y por lo tanto se reconoce de forma separada a la plusvalía comprada, siempre que su valor razonable se pueda medir de forma fiable. Además, dado que Proveedor establece su relación con Comprador a través de un contrato, la relación comercial que existe con Comprador cumple con el criterio contractual-legal para la identificación como activo intangible. Así pues, el activo intangible de la relación comercial con el cliente se reconoce también de forma separada a la plusvalía comprada siempre que su valor razonable pueda medirse de forma fiable. Al determinar el valor razonable de la relación comercial con el cliente, Controladora considerará supuestos tales como la esperanza de que sea renovado el contrato de suministro.

Ejemplo 2

Antecedentes

Controladora obtiene el control de Subsidiaria en una combinación de negocios el 31 de diciembre de 20X4. Subsidiaria fabrica productos en dos líneas diferentes de negocio – productos deportivos y electrónicos. Cliente compra de Subsidiaria tanto productos deportivos como electrónicos. No obstante, no existe un contrato de suministro para la provisión de productos electrónicos a Cliente. Tanto Subsidiaria como Controladora consideran que existe sólo una relación global con el cliente entre Subsidiaria y Cliente.

Análisis

El contrato con Cliente para suministrar de forma exclusiva productos deportivos (se pueda cancelar o no) cumple el criterio contractual-legal para su identificación como activo intangible, y por tanto para ser reconocido de forma independiente a la plusvalía comprada, siempre que el valor razonable pueda medirse de forma fiable. Además, dado que Subsidiaria establece su relación con Cliente a través de un contrato, la relación comercial con Cliente cumple el criterio contractual-legal para la identificación como activo intangible. Así pues, el activo intangible que supone la relación comercial es reconocido también de forma independiente de la plusvalía comprada, siempre que su valor razonable pueda medirse de forma fiable. Ya que existe sólo una relación comercial con Cliente, el valor razonable de dicha relación incorporará supuestos referentes a la relación de Subsidiaria con Cliente relacionados tanto con los productos deportivos como electrónicos.

No obstante, si tanto Controladora como Subsidiaria consideran que existen relaciones comerciales separadas con Cliente—una para productos deportivos y otra para electrónicos—la relación comercial con el cliente con respecto a los productos electrónicos debe ser evaluada por Controladora para determinar si cumple el criterio de ser separable de cara a su identificación como activo intangible.

Ejemplo 3

Antecedentes

La Entidad A obtiene el control de la Entidad B en una combinación de negocios realizada el 31 de diciembre de 20X4. La Entidad B hace negocios con sus clientes exclusivamente a través de pedidos de compra y venta. A 31 de diciembre 20X4, la Entidad B tiene pedidos de compra de sus clientes no cumplimentados que afectan a un 60 por ciento de sus clientes, siendo todos ellos clientes habituales. El otro 40 por ciento de los clientes de la Entidad B también son clientes habituales. No obstante, a 31 de diciembre 20X4, la Entidad B no tiene ninguna orden de compra abierta u otros contratos con dichos clientes.

Análisis

Los pedidos de compra del 60 por ciento de los clientes de la Entidad B (puedan cancelarse o no) cumplen el criterio contractual-legal para la identificación como activo intangible, y por tanto se reconocen de forma independiente a la plusvalía comprada, siempre que sus valores razonables se puedan medir con fiabilidad. Además, dado que la Entidad B ha establecido su relación con el 60 por ciento de clientes a través de contratos, dichas relaciones comerciales cumplen el criterio contractual-legal para la identificación como activo intangible. Así pues, el activo intangible de la relación comercial con el cliente se reconoce también de forma separada a la plusvalía comprada, siempre que su valor razonable pueda medirse de forma fiable.

Ya que la Entidad B tiene la costumbre de establecer contratos con el 40 por ciento restante de sus clientes, su relación comercial con dichos clientes también tiene origen en derechos contractuales, y por tanto cumple el criterio contractual-legal para su identificación como activo intangible. La Entidad A reconocerá las relaciones comerciales con los clientes de forma separada a la plusvalía comprada, siempre que el valor razonable pueda medirse de forma fiable, aunque la entidad B no tenga contratos con esos clientes a 31 de diciembre de 20X4.

Ejemplo 4

Antecedentes

Controladora obtiene el control de Aseguradora en una combinación de negocios realizada el 31 de diciembre de 20X4. Aseguradora tiene una cartera de seguros de automóviles anuales que pueden cancelarse por los asegurados. Un número predecible y razonable de los asegurados renuevan su contrato de seguro cada año.

Análisis

Ya que Aseguradora establece su relación con los asegurados a través de contratos de seguro, la relación comercial con los asegurados cumple el criterio contractual-legal para la identificación como activo intangible. Así pues, el activo intangible relación comercial con el cliente se reconoce de forma separada a la plusvalía comprada, siempre que su valor razonable pueda medirse de forma fiable. Al determinar el valor razonable del activo intangible relación comercial con el cliente, Controladora considerará las estimaciones de renovaciones y las ventas cruzadas. La NIC 36 *Deterioro del Valor de los Activos* y la NIC 38 *Activos Intangibles* son aplicables al activo intangible de la relación comercial con el cliente.

Para determinar el valor razonable de los pasivos resultantes de la cartera de contratos de seguros, Controladora considerará las estimaciones de cancelación de los asegurados. La NIIF 4 *Contratos de Seguro* permite, pero no obliga, a la aseguradora a utilizar una presentación desagregada, que separe en dos componentes el valor razonable de los contratos de seguro adquiridos:

- (a) Un pasivo medido de acuerdo con las políticas contables que la aseguradora utilice para los contratos de seguro que emita.
- (b) Un activo intangible, que representa el valor razonable de los derechos contractuales y obligaciones adquiridas, en la medida en que el pasivo no refleje ese valor razonable. Este activo intangible está excluido del alcance de la NIC 36 y de la NIC 38. Después de la combinación de negocios, Controladora tiene que medir el activo intangible de forma uniforme con la medición del pasivo por contratos de seguros relacionado.

Adquisiciones inversas

Los siguientes ejemplos ilustran la aplicación de las guías sobre contabilización de adquisiciones inversas, contenidas en los párrafos B1–B15 del suplemento de aplicación del apéndice B de la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*.

Ejemplo 5

Este ejemplo ilustra la contabilización de una adquisición inversa en la que la Entidad A, la entidad emisora de acciones, y por tanto la controladora legal, es adquirida en una adquisición inversa por la Entidad B, la subsidiaria legal, el 30 de septiembre de 20X1. La contabilización de los posibles efectos en el impuesto a las ganancias no se ha considerado en este ejemplo.

Balances de A y B en el momento anterior a la combinación de negocios

	A	B
	u.m.	u.m.
Activos corrientes	500	700
Activos no corrientes	1.300	3.000
	<u>1.800</u>	<u>3.700</u>
Pasivos corriente	300	600
Pasivos no corrientes	400	1.100
	<u>700</u>	<u>1.700</u>
Patrimonio Neto		
Ganancias acumuladas	800	1.400
Capital emitido		
100 acciones ordinarias	300	
60 acciones ordinarias		600
	<u>1.100</u>	<u>2.000</u>
	<u>1.800</u>	<u>3.700</u>

Otra información

- (a) El 30 de septiembre de 20X1, A emite $2\frac{1}{2}$ acciones para intercambiar por cada acción ordinaria de B. Todos los accionistas de B cambian sus acciones de B. Por tanto, A emite 150 acciones ordinarias a cambio de las 60 acciones ordinarias de B.
- (b) El valor razonable de cada acción ordinaria de B, a 30 de septiembre de 20X1, es de 40 u.m. El precio en bolsa de las acciones ordinarias de A en dicha fecha es de 12 u.m.
- (c) El valor razonable de los activos y pasivos identificables de A, a 30 de septiembre de 20X1, coincide con el de su importe en libros, con excepción de los activos no corrientes. El valor razonable de los activos no corrientes a 30 de septiembre de 20X1 es de 1.500 u.m.

Calculo del costo de la combinación de negocios

Como consecuencia de la emisión por A de 150 acciones ordinarias, los accionistas de B poseen ahora el 60 por ciento de las acciones emitidas por la entidad combinada (es decir 150 acciones de las 250 emitidas). El restante 40 por ciento es propiedad de los accionistas de A. Si la combinación de negocios se hubiese producido a través de la emisión de acciones ordinarias de B para los accionistas de A, como intercambio por sus acciones ordinarias de A, B hubiese tenido que emitir 40 acciones para que el ratio de propiedad en la entidad combinada fuese el mismo. Los accionistas de B poseerían entonces 60 de las 100 acciones emitidas de B y por tanto el 60 por ciento de la entidad combinada.

Como resultado, el costo de la combinación de negocios sería de 1.600 u.m. (es decir, 40 acciones con un valor razonable de 40 u.m.)

Medición de la plusvalía comprada

La plusvalía comprada se mide como la diferencia ente el costo de la combinación negocios y el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de A. Por tanto, la plusvalía comprada se mide de la siguiente forma:

	u.m.	u.m.
Coste de la combinación de negocios		1.600
Valor Neto de los activos y pasivos identificables de A.		
Activos corrientes	5.00	
Activos no corrientes	1.500	
Pasivos corrientes	(300)	
Pasivos no corrientes	(400)	1.300
Plusvalía comprada		<u>300</u>

Balance consolidado a 30 de septiembre 20X1

	u.m.
Activos corrientes [700 u.m. + 500 u.m.]	1.200
Activos no corrientes [3.000 u.m. + 1.500 u.m.]	4.500
Plusvalía comprada	<u>300</u>
	<u>6.000</u>
Pasivos corrientes [600 u.m. + 300 u.m.]	900
Pasivos no corrientes [1.100 u.m. + 400 u.m.]	<u>1.500</u>
	<u>2.400</u>
Patrimonio Neto	
Ganancias acumuladas	1.400
Capital emitido	
250 acciones ordinarias [600 u.m. + 1.600 u.m.] ^(a)	<u>2.200</u>
	<u>3.600</u>
	<u>6.000</u>

- (a) De acuerdo con el apartado (c) del párrafo B7 de la NIIF 3, la cantidad reconocida como instrumentos de patrimonio emitidos en los estados financieros consolidados se determina sumando al patrimonio de la subsidiaria legal en el momento anterior a la combinación de negocios (600 u.m.), el costo de la combinación (1.600 u.m.). No obstante, la estructura de patrimonio que aparecerá en los estados financieros consolidados (es decir, el número y tipo de instrumentos de patrimonio emitidos) debe reflejar la estructura de patrimonio de la matriz legal, incluyendo, los instrumentos de patrimonio emitidos por la matriz legal para llevar a cabo la combinación.

Ganancias por acción

Se asume que el beneficio de B, para el periodo que termina el 31 de diciembre de 20X0, fue de 600 u.m., y que el beneficio consolidado para el periodo que termina el 31 de diciembre de 20X1 es de 800 u.m. Se asume también que no ha habido cambios en el número de acciones ordinarias emitidas por B durante el periodo anual que termina el 31 de diciembre de 20X0, ni durante el periodo que va desde el 1 de enero de 20X1 hasta al fecha de adquisición inversa (30 de septiembre de 20X1).

Las ganancias por acción para el periodo anual que termina el 31 de diciembre de 20X1 se calculan de la siguiente forma:

Número de acciones que se considera estarán en circulación para el periodo desde el 1 de enero de 20X1 hasta la fecha de la adquisición (es decir, el número de acciones ordinarias emitidas por A en la adquisición inversa)	150
Número de acciones en circulación desde la fecha de adquisición hasta el 31 de diciembre de 20X1	<u>250</u>
Media ponderada el número de acciones ordinarias en circulación [[$(150 \times \frac{9}{12}) + (250 \times \frac{3}{12})$]]	<u>175</u>
Ganancias por acción [800/175]	<u><u>4,57 u.m.</u></u>

Las ganancias por acción reexpresadas, para el periodo anual que termina el 31 de diciembre de 20X0, son 4,00 (es decir, el beneficio de B de 600 dividido para el número de acciones ordinarias emitidas por A en la adquisición inversa).

Intereses minoritarios

En el ejemplo anterior se asume que sólo 56 de las acciones ordinarias de B se han presentado para el intercambio, en lugar de las 60 del ejemplo anterior. A emite 21/2 acciones para intercambiarlas por cada acción ordinaria de B, con lo que ha de emitir entonces sólo 140 (en lugar de 150) acciones. Como resultado, los accionistas de B poseen el 58,3 por ciento de las acciones emitidas de la entidad combinada (es decir 140 acciones de las 240 emitidas).

El costo de la combinación de negocios se calcula asumiendo que la combinación ha tenido lugar a través de la emisión, por parte de B, de acciones ordinarias adicionales para los accionistas de A, como intercambio por sus acciones ordinarias en A. Al calcular el número de acciones que habría tenido que emitir B, el interés minoritario se ignora. Los accionistas mayoritarios poseen 56 acciones de B. Para que ello represente el 58,3 por ciento de los intereses de los propietarios, B tendría que haber emitido 40 acciones adicionales. Los accionistas mayoritarios poseerían entonces 56 de las 96 acciones emitidas de B y por tanto el 58,3 por ciento de la entidad combinada.

Como resultado, el costo de la combinación de negocios es de 1.600 u.m. (es decir, 40 acciones, cada una con un valor razonable de 40 u.m.). Es la misma cantidad que cuando la totalidad de las 60 acciones de B se presentaron al intercambio. El costo de la combinación de negocios no cambia simplemente porque algunos de los accionistas de B no participen en el intercambio.

Los intereses minoritarios están representados por 4 de las 60 acciones de B que no son intercambiadas por acciones de A. Por lo tanto, el interés minoritario es el 6,7 por ciento. El interés minoritario refleja la participación proporcional de la minoría de accionistas del valor en libros de los activos netos de la subsidiaria legal antes de la combinación. Así pues, el balance consolidado se ajusta para mostrar el interés minoritario del 6,7 por ciento del valor en libros de los activos netos de B antes de la combinación (es decir, 134 u.m. ó 6,7 por ciento de 2.000 u.m.).

El balance consolidado a 30 de septiembre de 20X11 reflejará el interés minoritario de la siguiente forma:

	u.m.
Activos corrientes [700 u.m. + 500 u.m.]	1.200
Activos no corrientes [3.000 u.m. + 1.500 u.m.]	4.500
Plusvalía comprada	300
	<u>6.000</u>
Pasivos Corrientes [600 u.m. + 300 u.m.]	900
Pasivos no corrientes [1.100 u.m. + 400 u.m.]	1.500
	<u>2.400</u>
Patrimonio Neto	
Ganancias acumuladas [1.400 u.m. × 93,3%]	1.306
Capital emitido	2.160
240 acciones ordinarias [560 u.m. + 1.600 u.m.]	
Intereses minoritarios	134
	<u>3.600</u>
	<u>6.000</u>

Combinación de negocios realizada por etapas

El siguiente ejemplo ilustra la aplicación de la guía en la combinación de negocios realizada por etapas que se menciona en los párrafos 58 a 60 de la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. En particular, trata de las compras sucesivas de acciones que da lugar a que una inversión, contabilizada previamente a valor razonable, pase a ser incluida como subsidiaria en los estados financieros consolidados.

Al finalizar este ejemplo se argumenta sobre el resultado de aplicar la guía de los párrafos 58 a 60 de la NIIF 3 al ejemplo, asumiendo que la inversión ha sido contabilizada inicialmente a precio de costo o aplicando el método de la participación, en lugar de a valor razonable.

Ejemplo 6

Inversor adquiere el 20 por ciento de intereses de la participación de propiedad de Inversión (una compañía de servicios), el 1 de enero de 20X1, por 3.500.000 u.m. en efectivo. A esa fecha, el valor razonable de los activos identificables de Inversión es de 10.000.000 u.m., y el valor en libros de dichos activos es de 8.000.000 u.m. Inversión no tiene pasivos o pasivos contingentes a dicha fecha. A continuación se muestra el balance de Inversión a 1 de enero de 20X1 junto con los valores razonables de los activos identificables:

	Valor en libros u.m.	Valor razonable u.m.
Efectivo y cuentas a cobrar	2.000.000	2.000.000
Terrenos	6.000.000	8.000.000
	<u>8.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Capital emitido: 1.000.000 acciones ordinarias	5.000.000	
Ganancias acumuladas	3.000.000	
	<u>8.000.000</u>	

Durante el año que termina el 31 de diciembre de 20X1, Inversión informa de un beneficio de 6.000.000 u.m., pero no paga ningún dividendo. Además, el valor razonable de los terrenos de Inversión aumenta 3.000.000 u.m., alcanzando un valor de 11.000.000 u.m. No obstante, la cantidad reconocida por Inversión con respecto a los terrenos de 6.000.000 u.m. no se modifica. A continuación se muestra el balance de Inversión a 31 de diciembre de 20X1, junto con la información de los valores razonables de los activos identificables:

	Valor en libros u.m.	Valor razonable u.m.
Efectivo y cuentas a cobrar	8.000.000	8.000.000
Terrenos	<u>6.000.000</u>	<u>11.000.000</u>
	<u>14.000.000</u>	<u>19.000.000</u>
Capital emitido: 1.000.000 acciones ordinarias	5.000.000	
	<u>9.000.000</u>	
Ganancias acumuladas	<u>14.000.000</u>	

El 1 de enero de 20X2, Inversor adquiere un 60 por ciento adicional de los intereses de la participación de propiedad en Inversión por 22.000.000 u.m. en efectivo, y por tanto obtiene el control. Antes de obtener el control, Inversor *no* tenía una influencia significativa sobre Inversión, y contabilizó la inversión inicial del 20 por ciento a valor razonable incluyendo los cambios de valor en el resultado. El precio en mercado cotizado a 31 de diciembre de 20X1 de las acciones ordinarias de Inversión era de 30 u.m. por acción.*

Durante todo el periodo entre el 1 de enero de 20X1 y el 1 de enero de 20X2, el capital emitido por Inversor fue de 30.000.000 u.m. El único activo de Inversor, aparte de su inversión en Inversión, es efectivo.

* Por tanto, el valor bursátil de Inversión a 31 de diciembre de 20X1 es de 30.000.000 u.m. No obstante, Inversor ha pagado 22.000.000 u.m. por el 60 por ciento adicional de las acciones emitidas y el control de Inversión a 1 de enero de 20X2. Esto indica que Inversor ha pagado un recargo importante por el control de Inversión.

Contabilización de la inversión inicial antes de obtener el control

La inversión inicial del 20 por ciento en Inversión de Inversor está medida en 3.500.000 u.m. No obstante, el 1.000.000 de acciones ordinarias de Inversión tienen un precio en mercado cotizado a 31 de diciembre, de 30 u.m. por acción. Así pues, el valor en libros de la inversión inicial del 20 por ciento de Inversor se reconoció en los estados financieros de Inversor por 6.000.000 u.m. a 31 de diciembre 20X1, con un incremento de 2.500.000 u.m. que se reconoció en los resultados del periodo. Por tanto, el balance de Inversor a 31 de diciembre de 20X1, antes de la adquisición del 60 por ciento adicional de los intereses de las participaciones de propiedad, es el siguiente:

	u.m.
Efectivo	26.500.000
Inversión en "Inversión"	6.000.000
	<u>32.500.000</u>
Capital emitido	30.000.000
Ganancias acumuladas	2.500.000
	<u><u>32.500.000</u></u>

Contabilización de la combinación de negocios

El párrafo 25 de la NIIF 3 establece que cuando una combinación de negocios implica más de una transacción de intercambio, el costo de la combinación es la suma de los costos de las transacciones individuales, donde el costo de cada transacción individual se determina en la fecha de intercambio de cada transacción (es decir, la fecha en que cada transacción individual es reconocida en los estados financieros del comprador). Esto significa que para este ejemplo, el costo para Inversor de la combinación de negocios es la suma del costo inicial del 20 por ciento de los intereses de las participaciones de propiedad (3.500.000 u.m.) y del costo del subsiguiente 60 por ciento de los intereses de las participaciones de propiedad (22.000.000 u.m.), independientemente de que el valor en libros del 20 por ciento de su participación inicial haya cambiado.

Además, de acuerdo con el párrafo 58 de la NIIF 3, cada transacción debe tratarse de forma independiente para determinar la plusvalía comprada en dicha transacción, usando información sobre costos y valor razonable en la fecha de cada transacción de intercambio. Por lo tanto, Inversor reconocerá las siguientes cantidades por la plusvalía comprada en sus estados financieros consolidados:

Por el 20% de intereses de propiedad que costaron 3.500.000 u.m.:

$$\text{Plusvalía comprada} = 3.500.000 - [20\% \times 10.000.000] = 1.500.000 \text{ u.m.}$$

Por el 60% de intereses de propiedad que costaron 22.000.000 u.m.:

$$\text{Plusvalía comprada} = 22.000.000 - [60\% \times 19.000.000] = 10.600.000 \text{ u.m.}$$

A continuación se muestra la hoja de trabajo de consolidación de Inversor (todas las cantidades están en u.m.), inmediatamente después de la adquisición del 60 por ciento adicional de la participación en la propiedad de Inversión, junto con los ajustes de consolidación y las correspondientes explicaciones:

	Inversor	Inversión	Ajustes de consolidación		Consolidación	
			Debe	Haber		
Activos netos						
Efectivo y cuentas a cobrar	4.500	8.000			12.500	
Inversión en Inversión				2.500 (2)		
				3.500 (3)		
	28.000	–		22.000 (4)	–	
Terrenos	–	6.000	5.000 (1)		11.000	Véase nota (a)
Plusvalía comprada	–	–	1.500 (3)		12.100	Véase nota (b)
			10.600 (4)			
	<u>32.500</u>	<u>14.000</u>			<u>35.600</u>	
Capital emitido	30.000	5.000	1.000 (3)		30.000	Véase nota (c)
			3.000 (4)			
			1.000 (5)			
Superávit de revaluación de activos	–	–	400 (3)	5.000 (1)	600	Véase nota (d)
			3.000 (4)			
			1.000 (5)			
Ganancias acumuladas	2.500	9.000	2.500 (2)		1.200	Véase nota (e)
			600 (3)			
			5.400 (4)			
			1.800 (5)			
Intereses minoritarios	–	–		3.800 (5)	3.800	Véase nota (a)
	<u>32.500</u>	<u>14.000</u>			<u>35.600</u>	

Ajustes de consolidación

	Dr	Cr
(1) Terrenos	5.000	
Superávit de revaluación de activos		5.000
<i>Para reconocer los activos de Inversión identificables a su valor razonable a la fecha de adquisición</i>		
(2) Ganancias acumuladas	2.500	
Inversión en "Inversión"		2.500
<i>Para reestablecer el 20 por ciento inicial de la inversión en Inversión al costo</i>		
(3) Capital emitido [20% × 5.000]	1.000	
Superávit de revaluación de activos [20% × 2.000 ^(a)]	400	
Ganancias acumuladas [20% × 3.000]	600	
Plusvalía comprada	1.500	
Inversión en "Inversión"		3.500
<i>Para reconocer la plusvalía comprada del 20 por ciento inicial de inversión en Inversión y registrar la eliminación de esa inversión contra los saldos de patrimonio neto asociados.</i>		
(4) Capital emitido [60% × 5.000]	3.000	
Superávit de revaluación de activos [60% × 5.000]	3.000	
Ganancias acumuladas [60% × 9.000]	5.400	
Plusvalía comprada	10.600	
Inversión en "Inversión"		22.000
<i>Para reconocer la plusvalía comprada en la posterior inversión del 60 por ciento en Inversión y reconocer la eliminación de la inversión contra los saldos de patrimonio neto asociados.</i>		
(5) Capital emitido [20% × 5.000]	1.000	
Superávit de revaluación de activos [20% × 5.000]	1.000	
Ganancias acumuladas [20% × 9.000]	1.800	
Intereses minoritarios (en el capital emitido)		1.000
Intereses minoritarios (en el superávit de revaluación de activos)		1.000
Intereses minoritarios (en las ganancias acumuladas)		1.800
<i>Para reconocer los intereses minoritarios en Inversión</i>		

- (a) El superávit de revaluación de activos de 2.000.000 u.m. representa la cantidad en que el valor razonable de los terrenos de Inversor, a la fecha de la primera transacción de intercambio, excede al valor en libros; el valor en libros en la fecha en que Inversor adquiere el 20 por ciento inicial de interés fue 6.000.000 u.m., pero su valor razonable era 8.000.000 u.m. De acuerdo con el párrafo 58 de la NIIF 3, cada transacción debe ser tratada independientemente para el cálculo de la plusvalía comprada, usando la información de costo y valor razonable a la fecha de cada transacción de intercambio.

Notas

Los anteriores ajustes resultan de:

- (a) Los activos netos identificables de Inversión expresados a valor razonable en la fecha que Inversor obtiene el control sobre Inversión. Esto significa que el 20

por ciento de interés minoritario en Inversión también está expresando la parte minoritaria del 20 por ciento a valor razonable de los activos netos identificables de Inversión.

- (b) La plusvalía comprada reconocida a la fecha de adquisición por la cantidad resultante de tratar cada transacción de intercambio de forma independiente y usando información sobre costo y valor razonable a la fecha de cada transacción de intercambio.
- (c) Capital emitido de 30.000.000 u.m. que engloba el capital emitido de Inversor de 30.000.000 u.m.
- (d) Un superávit de revaluación de activos de 600.000 u.m. Esta cantidad refleja que parte del incremento en el valor razonable de los activos netos identificables de Inversión después de la adquisición inicial del 20 por ciento de interés es atribuible al 20 por ciento de interés de participación inicial [$20\% \times 3.000.000$ u.m.].
- (e) Ganancias acumuladas en el balance por 1.200.000 u.m. Esta cantidad refleja los cambios en las ganancias acumuladas de Inversión después de que Inversor adquiriese el 20 por ciento inicial de interés de participación que son atribuibles al 20 por ciento de interés de participación [$20\% \times 6.000.000$ u.m.].

Por tanto, el efecto de aplicar los requisitos de la NIIF 3 a las combinaciones de negocios que implican compras sucesivas de acciones en las cuales la inversión inicial fue previamente contabilizada a valor razonable con los cambios de valor llevados a pérdidas y ganancias provoca que:

- se deben revertir los cambios a valor razonable en los intereses de participación de propiedad mantenidos previamente (de forma que las cantidades en libros de dichos intereses de propiedad sean reestablecidos a valor de costo).
- los cambios en las ganancias acumuladas de inversión y otros elementos de patrimonio neto tras la transacción de intercambio deben ser incluidos en los estados financieros consolidados tras la combinación en la medida que estén relacionados con los intereses de propiedad mantenidos previamente.

Aplicación de la NIIF 3 si la inversión ha sido previamente contabilizada al costo o utilizando el método de la participación

Tal y como se argumentaba anteriormente, el párrafo 25 de la NIIF 3 requiere que el costo de una combinación de negocios que implique más de una transacción de intercambio sea medido como el costo agregado de las transacciones individuales, con el costo de cada transacción individual determinado a la fecha de cada transacción de intercambio (es decir, la fecha en que cada inversión individual es reconocida en los estados financieros del adquirente). Por lo tanto, independientemente de que el 20 por ciento inicial de la inversión en Inversión sea contabilizado al costo, aplicando el método de la participación o valor razonable, el costo para Inversor de la combinación es la suma del costo del 20 por ciento inicial de participación en propiedad (3.500.000 u.m.) más el costo del posterior 60 por ciento de participación adquirida (22.000.000 u.m.)

Además, y otra vez independientemente de que el 20 por ciento inicial de la inversión en Inversión sea contabilizado al costo, o aplicando el método de la participación o a valor razonable, cada transacción debe ser tratada de forma independiente para la determinación de la cantidad de plusvalía comprada en dicha transacción, usando la información de costo y valor razonable a la fecha de la transacción de intercambio.

Por tanto, el efecto de aplicar la NIIF 3 a cualquier combinación de negocios que implique compras de acciones sucesivas conlleva:

- que cualquier cambio en la cantidad en libros de los intereses de propiedad mantenidos previamente sea revertido (de forma que las cantidades en libros de dichos intereses de propiedad sean reestablecidas al costo).
- que los cambios en las ganancias acumuladas y otros elementos de patrimonio en inversión después de la transacción de intercambio deban ser incluidos en los estados financieros consolidados tras la combinación en la medida que estén relacionados con los intereses de las participaciones de propiedad mantenidos previamente.

En consecuencia, los estados consolidados inmediatamente después de que Inversor adquiere el 60 por ciento adicional de los intereses de propiedad y obtiene el control de Inversión, serían los mismos independientemente del método usado para contabilizar la inversión inicial del 20 por ciento en Inversión antes de obtener el control.

Cambios en los valores asignados a los activos identificables de la entidad adquirida

Finalización de la contabilización inicial de una combinación de negocios

El siguiente ejemplo ilustra la aplicación de la guía en el párrafo 62 de la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*, al completar la contabilización inicial de una combinación de negocio cuando el adquirente ha contabilizado, al final del primer periodo tras la combinación, usando valores provisionales. Este ejemplo no se ocupa de cualquier efecto en el impuesto a las ganancias como resultado de los ajustes.

La NIIF 3 requiere que el adquirente contabilice una combinación de negocios usando valores provisionales si la contabilización inicial de la combinación de negocios puede determinarse sólo de forma provisional al final del periodo de información en el que se ha realizado la combinación de negocios. El adquirente deberá reconocer cualquier ajuste realizado a los valores provisionales como resultado de completar la contabilización inicial:

- (a) dentro de los 12 meses a la fecha de adquisición; y
- (b) desde la fecha de adquisición; por tanto:
 - (i) El valor en libros de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables que se reconoce o ajusta como resultado de completar la contabilización inicial se calcula como si el valor razonable a la fecha de adquisición hubiese sido reconocido desde dicha fecha.
 - (ii) La plusvalía comprada o cualquier ganancia reconocida de acuerdo con el párrafo 56 será ajustada, en la fecha de adquisición, por una cantidad igual al ajuste a valor razonable a la fecha de adquisición de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables que hayan sido reconocidos o ajustados.
 - (iii) la información comparativa presentada para los periodos anteriores a que se complete la contabilización de la combinación de negocios se presenta como si la combinación de negocios hubiese sido completada en la fecha de adquisición. Esto incluye cualquier depreciación adicional u otros efectos en resultados reconocidos como resultado de completar la contabilización inicial.

Ejemplo 7

Una entidad prepara los estados financieros para periodos anuales que finalizan a 31 de diciembre, pero no prepara estados financieros intermedios. La entidad era la adquirente en una combinación de negocios realizada el 30 de septiembre de 20X4. La entidad buscó una evaluación independiente para un elemento de las propiedades, planta y equipo adquirido en la combinación. No obstante, la evaluación no había finalizado en el momento que la entidad cerró sus estados financieros para 20X4. La entidad reconoció en sus estados financieros de 20X4 un valor razonable provisional para el activo de 30.000 u.m., y un valor provisional para la plusvalía comprada adquirida de 100.000 u.m. El elemento de las propiedades, planta y equipo tiene una vida útil desde la fecha de adquisición de 5 años.

Cuatro meses después de la fecha de adquisición, la entidad recibe la evaluación independiente, que estima que el valor razonable del activo a la fecha de adquisición era de 40.000 u.m.

Como se señala en el párrafo 62 de la NIIF 3, el adquirente debe reconocer cualquier ajuste en los valores provisionales que se produzca como resultado de finalizar la contabilización inicial a la fecha de adquisición.

Por tanto, en los estados financieros de 20X5, se debe realizar un ajuste en la cantidad inicial del elemento de las propiedades, planta y equipo. Dicho ajuste es medido como el ajuste a valor razonable en la fecha de adquisición, será 10.000 u.m. menos la depreciación adicional que se hubiese reconocido si el activo hubiese sido reconocido a valor razonable desde dicha fecha (500 u.m. por los tres meses de depreciación hasta el 31 de diciembre 20X4). La cantidad de la plusvalía comprada también será ajustada por la reducción en su valor a la fecha de adquisición en 10.000 u.m., y la información comparativa de 20X4 se volverá a expresar para reflejar este ajuste y para incluir la depreciación adicional de 500 u.m. relacionadas con el año que finaliza el 31 de diciembre de 20X4.

De acuerdo con el párrafo 69 de la NIIF 3, la entidad revelará en sus estados financieros de 20X4 que la contabilización inicial de la combinación de negocios ha sido determinada sólo de forma provisional, y explicará las causas. De acuerdo con el apartado (b) del párrafo 73 de la NIIF 3, la entidad revelará en sus estados financieros de 20X5 las cantidades y las explicaciones de los ajustes realizados en los valores provisionales durante el periodo de información. Por tanto, la entidad revelará que:

- el valor razonable del elemento de propiedad, planta y equipo a la fecha de adquisición ha incrementado en 10.000 u.m. con la correspondiente disminución en la plusvalía comprada; y
- la información comparativa de 20X4 se ha vuelto a expresar para reflejar este ajuste y para incluir la depreciación adicional de 500 u.m. correspondientes al año que finaliza el 31 de diciembre de 20X4.

Corrección de errores

Los siguientes ejemplos ilustran la aplicación de la guía en los párrafos 63 y 64 de la NIIF 3, referidos al registro de la corrección de errores relacionados con la contabilización inicial de una combinación de negocios. Estos ejemplos no se ocupan de la contabilización de cualquier efecto en el impuesto a las ganancias como resultado de estos ajustes.

Con tres excepciones,* la NIIF 3 requiere que se realicen ajustes en la contabilización inicial de una combinación de negocios tras completar la contabilización inicial, sólo para corregir un error de acuerdo con la NIC 8 *Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*. Una vez se finaliza dicha contabilización los ajustes no pueden reconocerse por el efecto del cambio en las estimaciones contables. De acuerdo con la NIC 8, el efecto de un cambio por una estimación contable se reconoce de forma eventual. La NIC 8 contiene las guías para distinguir correcciones de errores de cambios en las estimaciones contables.

* Dos de las tres excepciones están relacionadas con ajustes en el costo de una combinación de negocios después de completar la contabilización inicial de la combinación. El tercero está relacionado con el reconocimiento posterior por el adquirente de activos por impuestos diferidos del adquirido que no cumplieran el criterio de reconocimiento independiente cuando se contabilizó inicialmente la combinación de negocios.

Ejemplo 8

Una entidad prepara sus estados financieros para periodos anuales que finalizan el 31 de diciembre y no prepara estados financieros intermedios. La entidad era la adquiriente en una combinación de negocios el 30 de septiembre de 20X1. Como parte de la contabilización inicial por la combinación, la entidad ha reconocido una plusvalía comprada de 100.000 u.m. El valor en libros de la plusvalía comprada a 31 de diciembre de 20X1 era de 100.000 u.m.

Durante 20X2, la entidad se da cuenta de un error relacionado con la cantidad inicial reconocida en los activos de propiedades, planta y equipo adquiridos en la combinación de negocios. En particular 20.000 u.m. de las 100.000 u.m. inicialmente reconocidas como plusvalía comprada deberían reconocerse en los activos de propiedades, planta y equipo que tienen una vida útil a la fecha de adquisición de 5 años.

Como se indica en el párrafo 64 de la NIIF 3, la NIC 8 requiere que la corrección de un error se contabilice retrospectivamente, y que los estados financieros sean presentados como si el error no hubiese ocurrido nunca, mediante la corrección del efecto del error en la información comparativa para el periodo (o periodos) en el que ocurrió.

Por lo tanto, en los estados financieros de 20X2, se debe realizar un ajuste en la cantidad inicial de los activos de propiedades, planta y equipo. Dicho ajuste será medido al valor razonable del ajuste en la fecha de adquisición, es decir 20.000 u.m. menos la cantidad que se debería haber reconocido como depreciación del valor razonable del ajuste (1.000 u.m. por los tres meses de depreciación hasta el 31 de diciembre de 20X2). El valor en libros de la plusvalía comprada también se ajustará por la reducción en el valor a la fecha de adquisición, 20.000 u.m., y la información comparativa de 20X1 se volverá a expresar para reflejar este ajuste y para incluir la depreciación adicional de 1.000 u.m. relacionada con el año que finaliza el 31 de diciembre de 20X1.

De acuerdo con la NIC 8, la entidad revelará en sus estados financieros de 20X2 la naturaleza del error y que, como resultado de corregir el error, se ha realizado un ajuste en el valor en libros de propiedades, planta y equipo. La entidad también revelará que:

- el valor razonable de los activos de propiedades, planta y equipo a la fecha de adquisición se ha incrementado en 20.000 u.m. con la correspondiente disminución en la plusvalía comprada; y
- la información comparativa de 20X1 se ha corregido para reflejar el ajuste y para incluir la depreciación adicional de 1.000 u.m. relacionada con el año que finalizó el 31 de diciembre de 20X1.

Ejemplo 9

Este ejemplo asume los mismos hechos que en el ejemplo 8, excepto por la cantidad inicial asignada a propiedad, planta y equipo que disminuye en 20.000 u.m. para corregir el error, en lugar de aumentar en 20.000 u.m. Este ejemplo también asume que la entidad determina que la cantidad recuperable de la plusvalía comprada adicional es sólo de 17.000 u.m. a 31 de diciembre de 20X1.

En los estados financieros de 20X2, el valor inicial en libros de activos de propiedades, planta y equipo se reduce en 19.000 u.m., siendo el valor razonable del ajuste a la fecha de adquisición 20.000 u.m. menos 1.000 u.m. del gasto de depreciación reconocido por el periodo de tres meses hasta el 31 de diciembre de 20X1. La cantidad en libros de la plusvalía comprada se aumenta en 17.000 u.m., resultado del

incremento el valor en la fecha de adquisición de 20.000 u.m. menos 3.000 u.m. de pérdida por deterioro de valor para reflejar que el valor del ajuste excede a la cantidad recuperable. La información comparativa para 20X1 se corrige para reflejar este ajuste, excluir las 1.000 u.m. de depreciación e incluir las 3.000 u.m. de pérdida por deterioro de valor.

De acuerdo con la NIC 8, la entidad revelará en sus estados financieros de 20X2 la naturaleza del error y que, como resultado de corregir dicho error, se ha hecho un ajuste en el valor en libros de propiedades, planta y equipo. La entidad también revelará que:

- el valor razonable de los activos propiedades, planta y equipo a la fecha de adquisición se ha disminuido en 20.000 u.m. con el correspondiente incremento la plusvalía comprada; y
- la información comparativa de 20X1 ha sido corregida para reflejar este ajuste, para eliminar 1.000 u.m. reconocidas por la depreciación durante el periodo anual que terminó el 31 de diciembre de 20X1 e incluir las 3.000 u.m. de pérdida por deterioro de valor de la plusvalía comprada relacionada con el periodo que terminó el 31 de diciembre de 20X1.

