



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

# LA PLUSVALÍA Y DETERIORO UNA RE-DISCUSIÓN DEL TEMA

José Luiz Ribeiro de Carvalho, MsC  
16/10/2023



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## INTRODUCCIÓN

- Desde la adopción de la NIIF 3, *Combinaciones de Negocios en 2004*, se han producido muchas discusiones sobre los requerimientos actuales para el tratamiento posterior de plusvalía que surge de una combinación de negocios y el criterio de identificación y mensuración del deterioro después de la fecha de adquisición. Estas discusiones involucran a inversores, acreedores, reguladores, académicos, e incluso al propio IASB.

## LA PLUSVALÍA



Valor razonable de la contraprestación transferida



Valor PNC reconocido en la adquirida



Participación previa mantenida revaluadas a valor razonable



Valor razonable de los activos netos identificables



*Plusvalía*

Ganancia de  
compra ventajosa



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## LA PLUSVALÍA - DEFINICIÓN

La plusvalía es un activo que representa beneficios económicos futuros resultantes de activos adquiridos en una combinación de negocios, que no se identifican individualmente y se reconocen por separado.

NIIF 3 – Apéndice A - Términos definidos



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## AMORTIZAR O PRUEBAS DE DETERIORO: ¿CUÁL ES EL MEJOR MODELO?

La plusvalía no se amortiza, sino que se deberá comprobar, al menos una vez al año, si la(s) unidad(es) generadora(s) de efectivo (UGE) a la(s) que fue asignada se encuentra(n) deteriorada(s). Antes de la publicación de la NIIF 3 en 2004, la plusvalía se amortizaba.

- ¿qué genera información más útil y oportuna?



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## AMORTIZAR O PRUEBAS DE DETERIORO: ¿CUÁL ES EL MEJOR MODELO?

**Los cargos por deterioro representan mejor el potencial de generación de beneficios económicos futuros del residual de la plusvalía.**

- Algunos estudios académicos indican que, como se afirma, los cargos por deterioro reflejan mejor los atributos económicos subyacentes de la plusvalía que los cargos por amortización lineal, por ejemplo, cita a Chalmers et al, 2010.



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## AMORTIZAR O PRUEBAS DE DETERIORO: ¿CUÁL ES EL MEJOR MODELO?

**Los cargos por amortización lineal es más oportuna ya que no posterga el reconocimiento de la disminución de valor de la plusvalía.**

Otros estudios indican que el reconocimiento del deterioro de la plusvalía basado en la prueba sistemática de deterioro proporciona el reconocimiento de la pérdida de manera tardía y subvaluada, como lo mencionan Cappellessio y Nyiama (2022).

## AMORTIZAR O PRUEBAS DE DETERIORO: ¿CUÁL ES EL MEJOR MODELO?

La NIC 22 *Combinaciones de Negocios*, vigente hasta 2002, requería que las empresas amortizaran la plusvalía durante su vida útil, que se suponía no superaba los 20 años, aunque las empresas podían refutar esta presunción. Además, se requería una prueba de deterioro:

- cuando hubiera indicios de que la plusvalía podría estar deteriorada, si la vida útil de la plusvalía era de 20 años o menos; o
- anualmente, si la vida útil de la plusvalía supera los 20 años, incluso si no había indicios de que la plusvalía podría deteriorarse.





Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## AMORTIZAR O PRUEBAS DE DETERIORO: ¿CUÁL ES EL MEJOR MODELO?

Con la adopción de la NIIF 3, en 2004, solo se hacen pruebas de deterioro de la plusvalía al menos anualmente, cumpliendo con los criterios establecidos por la NIC 36, *Deterioro del valor de los activos*. Este enfoque, tal como lo entiende el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), proporciona información más útil a los inversores que el sistema de amortización. Sin embargo, muchos argumentan que esta prueba de deterioro sistemática para la plusvalía permite a los gerentes un nivel de discreción, lo que puede resultar en el retraso del reconocimiento de la afectación a resultados de la plusvalía.

El sistema de pruebas de deterioro proporciona información mas útil a los inversores - IASB



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## ¿CÓMO ABORDÓ EL IASB ESTA PREOCUPACIÓN?

**Revisión posterior a la implementación (PIR) de la NIIF 3 en 2015**

**Documento de Discusión: Combinaciones de Negocios—Revelación, Plusvalía y Deterioro (2020)**



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## **DOCUMENTO DE DISCUSIÓN: COMBINACIONES DE NEGOCIOS—REVELACIONES, PLUSVALÍA Y DETERIORO (2020)**

Los defensores de la reintroducción de la amortización han formulado principalmente los siguientes argumentos:

- (a) la PIR de la NIIF 3 sugiere que la prueba de deterioro no está funcionando como planificó el IASB;
- (b) los valores en libros de la plusvalía están sobrevalorados;
- (c) la plusvalía es un activo perecedero con una vida útil finita y la amortización reflejaría su consumo; y
- (d) la amortización reduciría el costo de contabilizar la plusvalía.



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## **DOCUMENTO DE DISCUSIÓN: COMBINACIONES DE NEGOCIOS—DIVULGACIONES, PLUSVALÍA Y DETERIORO (2020)**

**Los defensores de mantener el modelo de prueba de deterioro han presentado los siguientes argumentos principales:**

- (a) el modelo de prueba de deterioro proporciona información más útil que la amortización;**
- (b) si se aplica bien, la prueba de deterioro logra su objetivo –el PIR de la NIIF 3 y la búsqueda posterior del IASB no encontraron evidencia nueva de que la prueba no sea lo suficientemente robusta;**
- (c) la plusvalía adquirida no es un activo perecedero con una vida útil finita, ni es separable de la plusvalía generada internamente y posteriormente; y**
- (d) la reintroducción de la amortización no ahorraría costos significativos.**



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## **DOCUMENTO DE DISCUSIÓN: COMBINACIONES DE NEGOCIOS—DIVULGACIONES, PLUSVALÍA Y DETERIORO (2020)**

### **Conclusión**

**En general, los comentarios de ambos grupos, los que apoyan y los que no apoyan la norma actual, no aportaron nueva evidencia ni argumentos conceptuales.**



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## **DOCUMENTO DE DISCUSIÓN: COMBINACIONES DE NEGOCIOS—DIVULGACIONES, PLUSVALÍA Y DETERIORO (2020)**

### **Conclusión**

**En general, los comentarios de ambos grupos, los que apoyan y los que no apoyan la norma actual, no aportaron nueva evidencia ni argumentos conceptuales.**

**En noviembre de 2022, el IASB tentativamente decidió mantener su punto de vista preliminar de mantener el modelo de solo deterioro.**



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## **DOCUMENTO DE DISCUSIÓN: COMBINACIONES DE NEGOCIOS—DIVULGACIONES, PLUSVALÍA Y DETERIORO (2020)**

### **Cuestión para discusión**

Queda muy claro de estas discusiones que si hubiera habido claridad en el establecimiento de la vida útil de una plusvalía, sin duda ya se habría adoptado el sistema de amortización.

¿Cuál es el mejor criterio para la identificación de la vida útil de una plusvalía?

¿Cuál información no atiende la necesidad de los inversores?



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## **OTRAS CONSIDERACIONES SOBRE LA PLUSVALÍA**

**La revelación en los estados financieros - crecimiento interno o por adquisición – ¿una oportunidad para mejorar?**

**Revisión de la prueba de deterioro – hay aspectos de mejora y simplificación que pueda anticipar el reconocimiento de las pérdidas?**





Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## VISIONES PRELIMINARES DEL IASB REVELACIONES DE LA CN

En el documento de debate exigieran a una empresa que revelara en el año de adquisición:

- la cantidad de sinergias esperadas de una combinación de negocio;
- los objetivos de la gerencia de una combinación; y
- el plan de gestión de métricas y objetivos a utilizar en sus informes internos para controlar si estos se están logrando los objetivos.

En períodos de presentación de informes posteriores, una empresa deberá revelar sus avances en el logro de los objetivos utilizando esas métricas.

Solamente las combinaciones de negocios “estratégicamente importante” deben ser reveladas.

Decisión provisional del IASB – septiembre 2023 (<https://www.ifrs.org/projects/work-plan/goodwill-and-impairment/>)



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

## VISIONES PRELIMINARES DEL IASB PREOCUPACIONES CON LAS REVELACIONES

Sin embargo, muchas partes interesadas, en particular los preparadores, tenía dudas sobre el suministro de dicha información. Sus principales preocupaciones eran:

- sensibilidad comercial: que algunos de la información, si se divulga, podría dañar a la empresa, por ejemplo, porque los competidores utilizarían la información para impedir que una empresa alcance sus objetivos para la combinación de negocios; → muchos objetivos son obvios.
- información prospectiva: que la información podría ser sobre el futuro y si se divulga podría aumentar el riesgo de litigios; y → exención si se puede esperar que perjudique gravemente el logro de los objetivos de la combinación de negocios
- integración: la información que representa el desempeño de una combinación de negocios no estaría disponible si el negocio adquirido fuera integrado a las operaciones de la empresa, porque información separada sobre el negocio adquirido ya no se informa. → informase en conjunto con la información combinada

## CUESTIONES Y COMENTÁRIOS ????





Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

thanks  
Dank  
mercíBeaucoup grazas  
grazieMille  
GRACIAS  
gracias  
esker gràcies



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters

3º CONGRESO ANUAL GLENIF

# NIF

EN LATINOAMÉRICA



**21** y **22**  
de NOVIEMBRE  
2023

MODALIDAD  
**Virtual**

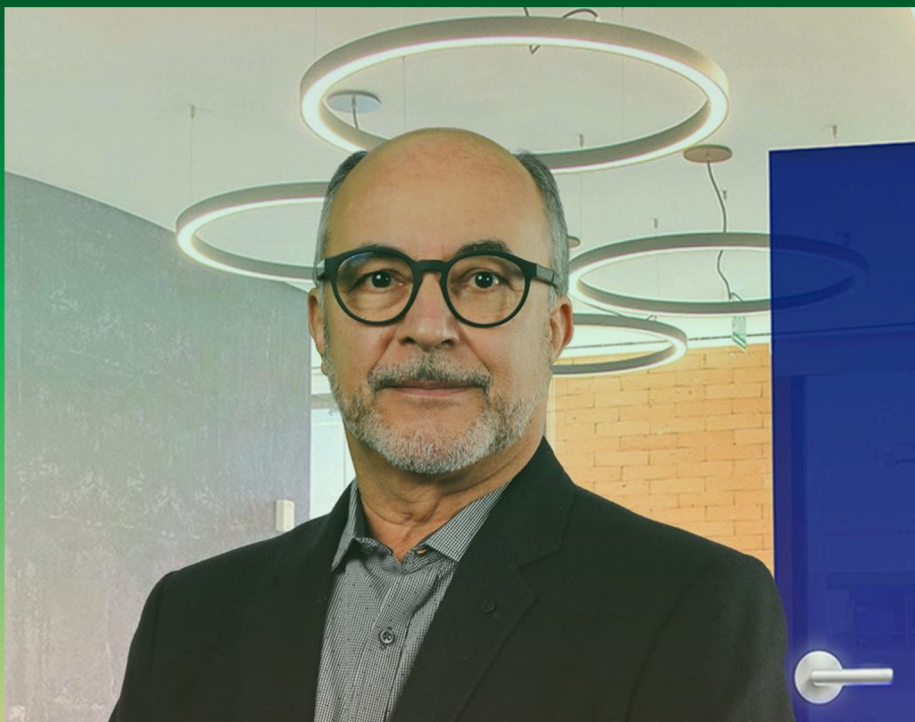






Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters



**José Luiz Ribeiro de Carvalho, MsC**  
**[jlrdcarvalho@hotmail.com](mailto:jlrdcarvalho@hotmail.com)**  
**[glenif@glenif.org](mailto:glenif@glenif.org)**



Grupo Latinoamericano  
de Emisores de Normas  
de Información Financiera

Group of Latin-american  
Accounting Standard Setters



**CFC**