

ANEXO N° 2: DETERMINACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DEL BADWILL Y GOODWILL.

Ejemplo N°1: Determinación y distribución del mayor valor o badwill producido en una fusión por incorporación de sociedades.

I.- ANTECEDENTES:

a) Con fecha 30 de junio de 2013, se produce la fusión por incorporación entre las sociedades A Ltda. y B Ltda., resultando la segunda absorbida por incorporación en la primera.

b) Información de los valores tributarios registrados a la fecha de fusión:

Sociedad A Ltda. al 30.06.2013	ACTIVOS	PASIVOS
Disponible	\$ 10.500.000	
Derechos sociales en Sociedad B Ltda.	\$ 8.720.000	
Obligaciones con bancos		\$ 2.820.000
Capital		\$ 5.850.000
Revalorización		\$ 1.455.700
Resultados acumulados		\$ 5.960.000
Resultado del ejercicio		\$ 3.134.300
TOTALES	\$ 19.220.000	\$ 19.220.000

Sociedad B Ltda. al 30.06.2013	ACTIVOS	PASIVOS
Disponible	\$ 2.600.000	
Acciones	\$ 57.000.000	
Existencias	\$ 6.400.000	
Vehículos	\$ 10.400.000	
Depreciación acumulada		\$ 2.080.000
Acreedores		\$ 36.100.000
Capital		\$ 15.000.000
Revalorización		\$ 3.950.000
Resultados acumulados		\$ 10.850.000
Resultado del ejercicio		\$ 8.420.000
TOTALES	\$ 76.400.000	\$ 76.400.000

c) Información adicional:

1.- La inversión efectuada por la Sociedad A Ltda. en la Sociedad B Ltda., corresponde al 45% de los DS, y se encuentra valorizada a su costo de adquisición actualizado al 31.12.2012.

2.- La inversión en acciones registrada en el balance de la Sociedad B Ltda, corresponde a 10.000 acciones de la Sociedad Y S.A., y se encuentran valorizadas a su costo de adquisición actualizado a la fecha de fusión.

3.- Las existencias que registra la Sociedad B Ltda., corresponden a 900 unidades del producto P, valorizadas a su costo de reposición a la fecha de fusión. Los vehículos se encuentran contabilizados a su valor de adquisición actualizado, y la depreciación acumulada corresponde a dichos bienes.

4.- Los valores corrientes en plaza de los activos no monetarios que registra el balance de la Sociedad B Ltda. son los siguientes:

Acciones Sociedad Y S.A.: \$ 5.120 c/u (\$ 5.120 x 10.000 = \$ 51.200.000)

Existencias producto P: \$ 7.000 c/u (\$ 7.000 x 900 = \$ 6.300.000)

Vehículos: \$ 9.600.000

II.- DESARROLLO:

1.- Determinación del capital propio tributario de la sociedad absorbida a la fecha de fusión.	SOC. B LTDA.
Total activos a valor tributario	\$ 76.400.000
Menos:	
Depreciación acumulada a valor tributario	-\$ 2.080.000
Pasivo exigible	-\$ 36.100.000
Capital Propio Tributario (CPT)	\$ 38.220.000
CPT proporcional a la inversión efectuada por la Sociedad A (\$ 38.220.000 x 0,45).	\$ 17.199.000
2.- Costo de adquisición del 45% de los DS en Sociedad. B Ltda. al 31.12.2012:	\$ 8.720.000
3.- Badwill determinado a la fecha de fusión: (\$ 17.199.000 - \$ 8.720.000)	\$ 8.479.000

4.- Distribución del badwill.

a) Activos no monetarios recibidos en la fusión, cuyo valor tributario es superior al corriente en plaza (sólo acciones y existencias).

Activos no monetarios	Valor tributario	Valor corriente en plaza	Diferencia
Acciones	\$ 57.000.000	\$ 51.200.000	\$ 5.800.000
Existencias	\$ 6.400.000	\$ 6.300.000	\$ 100.000
Vehículos (valor neto tributario)	\$ 8.320.000	\$ 9.600.000	\$ -
	\$ 71.720.000	\$ 67.100.000	\$ 5.900.000

b) Proporción que representa el valor corriente en plaza de los activos no monetarios, sobre la suma total de ellos (sólo aquellos cuyo valor tributario es superior a su valor corriente en plaza).

Activos no monetarios	Valor corriente en plaza	Proporción
Acciones	\$ 51.200.000	89,04%
Existencias	\$ 6.300.000	10,96%
Total activos no monetarios para distribución	\$ 57.500.000	100,00%

c) Proporción del badwill, susceptible de ser distribuido (con tope de la diferencia determinado en la letra a):

Monto de badwill a distribuir	% sobre el badwill	Límite para distribución ¹	Ingreso diferido ²
Acciones (\$ 8.479.000 x 0,8904)	\$ 7.549.702	\$ 5.800.000	
Existencias (\$ 8.479.000 x 0,1096)	\$ 929.298	\$ 100.000	
Totales	\$ 8.479.000	\$ 5.900.000	\$ 2.579.000

¹ El límite para la distribución de la proporción del badwill, corresponde a la diferencia entre el valor tributario y corriente en plaza del activo no monetario respectivo.

² El ingreso diferido de \$2.579.000 en este caso, corresponde a la parte del badwill que no puede ser distribuida entre los activos no monetarios.

d) Determinación del nuevo valor de costo tributario de los activos no monetarios recibidos.

Nuevo valor de costo tributario de los activos no monetarios	Valor tributario original	Ajuste	Nuevo valor tributario
Acciones	\$ 57.000.000	-\$ 5.800.000	\$ 51.200.000
Existencias	\$ 6.400.000	-\$ 100.000	\$ 6.300.000

5.- Determinación Capital Propio Tributario de la Soc. A Ltda., después de la fusión.

Activos		
Disponible		\$ 13.100.000
Acciones		\$ 51.200.000
Existencias		\$ 6.300.000
Activo Fijo (neto)		\$ 8.320.000

Pasivo exigible

Obligaciones con bancos		-\$ 2.820.000
Acreeedores (Se efectúa novación por cambio de deudor)		-\$ 36.100.000

Capital propio tributario Sociedad A Ltda. **\$ 40.000.000**

6.- Determinación del ingreso diferido.

Monto total del badwill determinado		\$ 8.479.000
Monto del badwill distribuido entre los activos no monetarios (ajuste)		-\$ 5.900.000
Total Ingreso Diferido		\$ 2.579.000

Ejemplo N°2: Determinación y distribución del menor valor o goodwill producido en una fusión de sociedades, por la adquisición del 100% de las acciones de la sociedad absorbida.

I.- ANTECEDENTES:

a) Con fecha 31 de marzo de 2013, la Sociedad X S.A. adquiere 200 acciones de la Sociedad Y S.A., pasando a ser dueña del 100% de las acciones de esta última (1.000 acciones), produciéndose en consecuencia la disolución de la Sociedad Y S.A.

Costo adquisición de las acciones actualizado al 31.12.2012:

Valor de adquisición de 800 acciones, actualizado a la fecha del último balance	\$	19.450.000
Valor de adquisición de 200 acciones, valor histórico	\$	8.240.000
Costo adquisición 1000 acciones de Sociedad Y S.A., actualizado al 31.12.2012:	\$	27.690.000

b) Información de los valores tributarios registrados a la fecha de fusión:

Balance Sociedad X S.A. al 31.03.2013	ACTIVOS	PASIVOS
Inversión en fondos mutuos	\$ 5.384.000	
Inversión en acciones de Soc. Y S.A.	\$ 27.690.000	
Capital		\$ 15.900.000
Revalorización		\$ 4.455.700
Resultados acumulados		\$ 9.584.000
Resultado del ejercicio		\$ 3.134.300
TOTALES	\$ 33.074.000	\$ 33.074.000

Balance Sociedad Y S.A. al 31.03.2013	ACTIVOS	PASIVOS
Disponible	\$ 2.600.000	
Acciones	\$ 12.825.600	
Existencias	\$ 9.424.800	
Vehículos	\$ 5.950.000	
Depreciación acumulada		\$ 2.975.000
Acreedores		\$ 7.411.200
Capital		\$ 10.000.000
Revalorización		\$ 2.559.820
Resultados acumulados		\$ 6.745.880
Resultado del ejercicio		\$ 1.108.500
TOTALES	\$ 30.800.400	\$ 30.800.400

c) Información adicional:

1.- La inversión efectuada en acciones registrada en el balance de la Sociedad Y S.A., corresponde a 1.200 acciones de la Sociedad Alfa S.A., y se encuentran valorizadas a su costo de adquisición actualizado a la fecha de fusión.

2.- Las existencias que registra la Sociedad Y S.A., corresponden a 2.400 unidades del producto Beta, valorizadas a su costo de reposición a la fecha de fusión. Los vehículos se encuentran contabilizados a su valor de adquisición actualizado, y la depreciación acumulada corresponde a dichos bienes.

3.- Los valores corrientes en plaza de los activos no monetarios que registra el balance de la Sociedad Y S.A. son los siguientes:

Acciones de Sociedad Alfa SA: \$ 13.850 c/u (\$ 13.850 x 1.200 = \$ 16.620.000)

Existencias producto Beta: \$ 4.200 c/u (\$ 4.200 x 2.400 = \$ 10.080.000)

Vehículos: \$ 8.000.000

II.- DESARROLLO:

1. Determinación del capital propio tributario de la sociedad absorbida a la fecha de fusión.	SOC. Y S.A.
Total activos a valor tributario	\$ 30.800.400
Menos:	
Depreciación acumulada a valor tributario	-\$ 2.975.000
Pasivo exigible	-\$ 7.411.200
Capital Propio Tributario (CPT)	\$ 20.414.200
2. Costo de adquisición del 100% de las acciones en Sociedad Y S.A.	\$ 27.690.000
3.- Goodwill determinado a la fecha de fusión (\$ 27.690.000 - \$ 20.414.200).	\$ 7.275.800

4.- Distribución del goodwill.

a) Activos no monetarios recibidos en la fusión, cuyo valor tributario es inferior al corriente en plaza. (acciones, existencias y vehículos).

Activos no monetarios	Valor tributario	Valor corriente en plaza	Diferencia
Acciones	\$ 12.825.600	\$ 16.620.000	\$ 3.794.400
Existencias	\$ 9.424.800	\$ 10.080.000	\$ 655.200
Vehículos (valor neto)	\$ 2.975.000	\$ 8.000.000	\$ 5.025.000
	\$ 25.225.400	\$ 34.700.000	\$ 9.474.600

b) Proporción que representa el valor corriente en plaza de los activos no monetarios, sobre la suma total de ellos (sólo aquellos cuyo valor tributario es inferior al corriente en plaza).

Activos no monetarios	Valor corriente en plaza	Proporción
Acciones	\$ 16.620.000	47,90%
Existencias	\$ 10.080.000	29,05%
Vehículos (valor neto)	\$ 8.000.000	23,05%
Total Activos no monetarios para asignación	\$ 34.700.000	100,00%

c) Proporción del goodwill, susceptible de ser distribuido (con tope de la diferencia determinado en la letra a)):

Monto de goodwill a distribuir	% sobre el goodwill	Límite para distribución ¹	Monto a asignar ²
Acciones (\$ 7.275.800 x 0,479)	\$ 3.485.108	\$ 3.794.400	\$ 3.485.108
Existencias (\$ 7.275.800 x 0,2905)	\$ 2.113.620	\$ 655.200	\$ 655.200
Vehículos (\$ 7.275.800 x 0,2305)	\$ 1.677.072	\$ 5.025.000	\$ 1.677.072
Totales	\$ 7.275.800	\$ 9.474.600	\$ 5.817.380

¹ El límite para la distribución del goodwill, corresponde a la diferencia entre el valor tributario y el valor corriente en plaza del activo no monetario respectivo.

² El monto a distribuir a cada activo no monetario, corresponde a la cantidad menor entre la proporción de goodwill -determinada en base al % que representa el valor corriente en plaza de cada activo no monetario sobre el total de éstos-, y la diferencia entre el valor tributario del activo y su valor corriente en plaza.

d) Determinación del nuevo valor de costo tributario de los activos no monetarios recibidos.

Nuevo valor de costo tributario de los activos no monetarios	Valor tributario original	Ajuste	Nuevo valor tributario
Acciones	\$ 12.825.600	\$ 3.485.108	\$ 16.310.708
Existencias	\$ 9.424.800	\$ 655.200	\$ 10.080.000
Vehículos (valor neto)	\$ 2.975.000	\$ 1.677.072	\$ 4.652.072
	\$ 25.225.400	\$ 5.817.380	\$ 31.042.780

5.- Determinación Capital Propio Tributario Soc. X S.A. después de la fusión.

<u>Activos</u>			
Disponibles			\$ 2.600.000
Fondos Mutuos			\$ 5.384.000
Acciones			\$ 16.310.708
Existencias			\$ 10.080.000
Vehículos (valor neto)			\$ 4.652.072
Gasto diferido por goodwill			\$ 1.458.420
<u>Pasivo exigible</u>			
Acreedores (Se efectúa novación por cambio de deudor)			-\$ 7.411.200
Capital propio tributario Sociedad X S.A.			\$ 33.074.000

6.- Determinación del Gasto Diferido.

Monto total del goodwill determinado		\$ 7.275.800
Monto del goodwill distribuido entre activos no monetarios (ajuste)		-\$ 5.817.380
Total gasto diferido		\$ 1.458.420