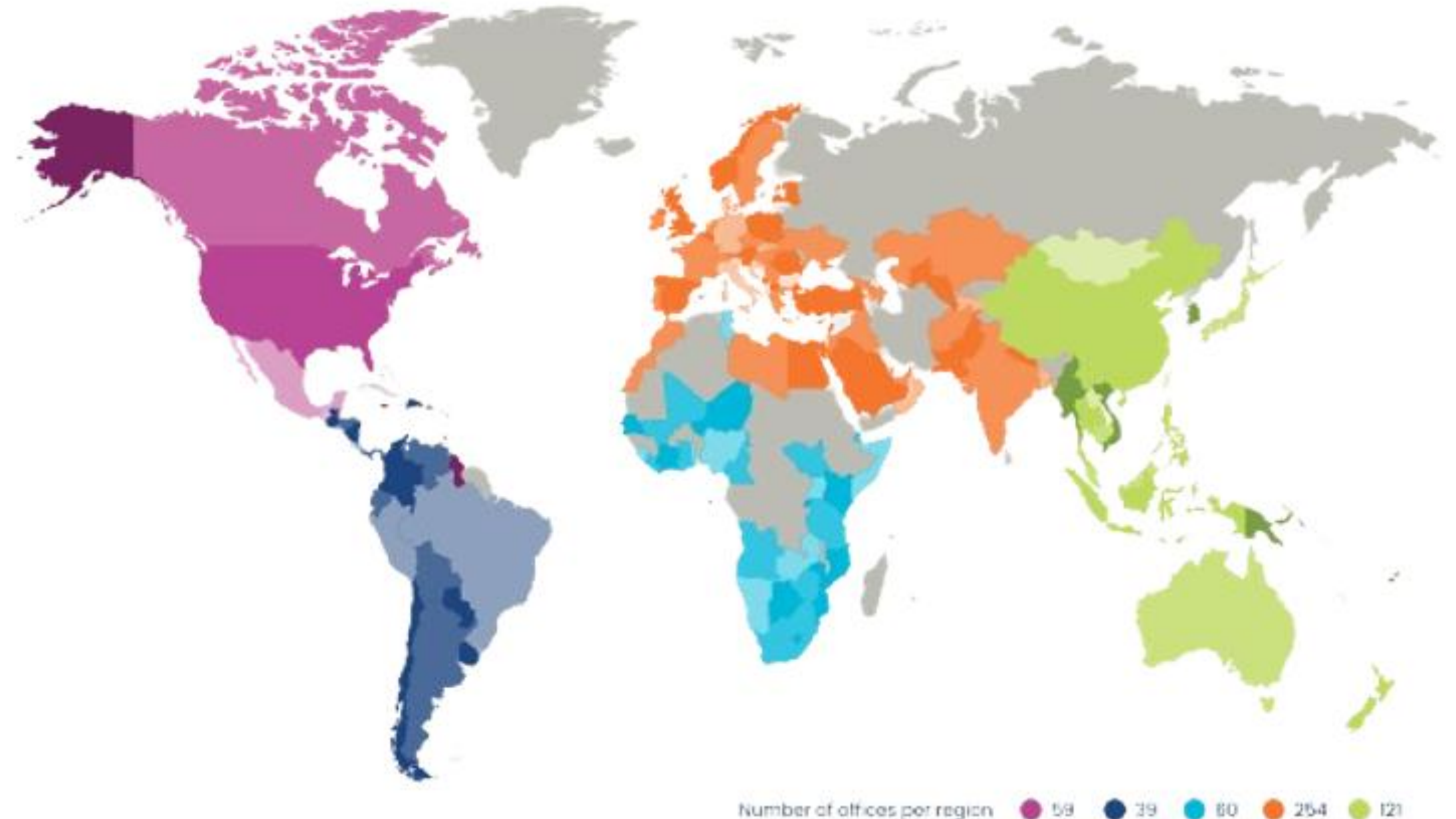


## Interpretando N° 101

“Goodwill en  
Combinaciones de  
Negocios:  
Reconocimiento y  
Deterioro”

# PKF Global Network

- Red Mundial de Auditoría y Consultoría Empresarial
- Más de US\$ 2.5 billones de ingresos
- Presencia en los 5 continentes
- 513+ oficinas en 150 países
- Staff: 25,000 colaboradores
- Ranking: Top 10 en Perú



# Antecedentes

En los últimos años, las empresas han buscado crecer no solo de manera orgánica, sino también mediante adquisiciones y fusiones. Estas transacciones, denominadas por las NIIF combinaciones de negocios, generan efectos importantes en los estados financieros. Un concepto clave que surge de estas transacciones es el Goodwill (también conocido como “Fondo de comercio” o “Plusvalía Mercantil”).

El Goodwill representa el valor adicional que una empresa está dispuesta a pagar al adquirir otra, más allá de los activos y pasivos identificables. Este exceso de valor normalmente se justifica por factores como la reputación de la marca, la cartera de clientes, el know-how del personal, la capacidad de generar utilidades futuras, Innovación y tecnología propia, sinergias con la empresa adquirente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), específicamente la NIIF 3 – Combinaciones de Negocios y la NIC 36 – Deterioro del Valor de los Activos, establecen cómo debe reconocerse y evaluarse este concepto en los estados financieros.

# 1. Condiciones para el reconocimiento del Goodwill

Para que se reconozca Goodwill en una combinación de negocios deben cumplirse las siguientes condiciones:

## 1. Existencia de una combinación de negocios

- Es decir, que una empresa (adquirente) obtiene control sobre otra (adquirida)
- El control implica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la adquirida y beneficiarse de ellas

## 2. Aplicación del método de adquisición

- Identificar el adquirente
- Valorar los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos a su valor razonable en la fecha de adquisición.

# 1. Condiciones para el reconocimiento del Goodwill

3. Diferencia positiva entre el precio pagado y el valor razonable neto de activos/pasivos

- Si el resultado es positivo → se reconoce como Goodwill.
- Si el resultado es negativo → se reconoce una ganancia por compra en condiciones ventajosas (badwill) en resultados.
- Por ejemplo, si una compañía compra otra pagando USD 10 millones y el valor neto de activos y pasivos es de USD 8 millones, se reconocerá un Goodwill de USD 2 millones.



## 2. Deterioro

Es importante aclarar que el Goodwill no se amortiza, sino que se somete a pruebas de deterioro (impairment) al menos una vez al año o cuando existan indicios de que su valor puede haberse reducido, estas señales pueden ser:

- Pérdida de participación en el mercado
- Disminución en márgenes de rentabilidad
- Rotación de clientes clave
- Problemas financieros en la unidad adquirida
- Cambios tecnológicos que afecten al negocio

La prueba de deterioro consiste en comparar el valor recuperable de la unidad de negocio (es decir, lo que puede generar en el futuro) con el valor registrado en los libros. Si el valor recuperable es menor, se reconoce una pérdida por deterioro que reduce directamente el Goodwill en los estados financieros.

## 2. Deterioro

Esto significa que el Goodwill no garantiza un valor permanente. Si la empresa adquirida no cumple con las expectativas de rentabilidad, parte o todo el Goodwill puede tener que eliminarse, impactando los resultados del ejercicio.

En la práctica, los inversionistas y empresarios deben entender que el Goodwill refleja una apuesta por la capacidad futura de generar ingresos, y su medición depende tanto de factores financieros como estratégicos.

## 3. El pago

El pago no necesariamente debe ser en efectivo. Puede ser mediante:

- Acciones de la empresa adquirente (canje de participaciones)
- Pago contingente (basado en metas futuras)
- Asunción de deudas
- Otras formas de contraprestación

**Lo importante es que haya una contraprestación transferida que otorgue control.**

## 3. El pago

Si no existe contraprestación (por ejemplo, en una fusión bajo control común, o si el control se obtiene sin pago), no se reconoce Goodwill, ya que no hay exceso pagado sobre el valor razonable de los activos netos.

En estos casos, los activos y pasivos se reconocen al valor en libros o al valor razonable, dependiendo de la naturaleza de la transacción, pero sin registrar Goodwill.

El Goodwill solo aparece si hay una transacción donde el adquirente paga (en efectivo, acciones u otra forma) más de lo que valen los activos netos adquiridos. Si no hay pago o contraprestación, no hay Goodwill reconocido.



# CONCLUSION

El Goodwill y las combinaciones de negocios representan un puente entre el valor contable y el valor estratégico de una empresa.

Su adecuada gestión y evaluación son esenciales para reflejar de manera justa la situación financiera. Para los empresarios, es clave comprender que el Goodwill no es un activo tangible, sino la representación de su expectativa del recupero de su inversión

# Cómo podemos ayudarlo?

- Valorización de empresas e intangibles
- Cálculo del Price Purchase Allocation (PPA)
- Due diligence financiero y contable en adquisiciones
- Asesoría en la estructuración de combinaciones de negocios
- Implementación de políticas de control y monitoreo del Goodwill
- Elaboración de pruebas de deterioro anuales para cumplir con NIIF
- Capacitación a gerencia y directorios sobre implicancias estratégicas del Goodwill

Global Expertise  
Local Knowledge



Av. Paseo de la República 3557, San Isidro 

+511 421-6250 | +51 960669439 

<http://www.pkfperu.com> 

[vilanaranjo@pkfperu.com](mailto:vilanaranjo@pkfperu.com) 

Facebook  | LinkedIn  | YouTube 

