



# Boletín C-15

## Capital Transformation

***¿Sabía usted que sus activos tangibles e intangibles en uso podrían tener un valor menor al que se presenta en su balance y, que de ser así, será necesario registrar una pérdida por deterioro en sus resultados?***

En Ernst & Young contamos con el conocimiento y la experiencia para apoyarle en el cumplimiento de los requerimientos del Boletín C-15, el cual aplica para los activos de larga duración tangibles e intangibles, incluyendo el crédito mercantil.

El Boletín C-15 comprende los siguientes temas:

- a) Los criterios que permiten identificar indicios de posible deterioro en el valor de los activos de larga duración tangibles e intangibles.
- b) La regla para el cálculo y reconocimiento de pérdidas por deterioro en los activos.
- c) Las reglas de presentación y revelación de los activos cuyo valor se ha deteriorado así como de operaciones discontinuadas.

Existe deterioro en el valor de los activos de larga duración cuando su valor de recuperación es menor que su valor neto en libros.

Un concepto importante es la Unidad Generadora de Efectivo (UGE), que es la agrupación mínima inidentificable de activos netos (con información contable y financiera disponible) que en su conjunto genera flujos de efectivo independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos.

**Algunos de los indicios de la existencia de un posible deterioro son:**

- ▶ Pérdida de operación o flujos de efectivo negativos combinados con un historial o proyecciones de pérdidas
- ▶ Reducción importante en el uso de la capacidad instalada
- ▶ Disminución significativa en el valor de mercado de un activo
- ▶ Pérdida de mercado
- ▶ Cambios tecnológicos
- ▶ Daños físicos
- ▶ Suspensión o cancelación de franquicias o licencias
- ▶ Cambios significativos en la utilización de un activo
- ▶ Modificaciones adversas de carácter legal o en el ambiente de negocios
- ▶ Disposiciones ambientales
- ▶ Costos incurridos en exceso a los originalmente estimados, para la adquisición y construcción del activo
- ▶ Depreciaciones y amortizaciones cargadas que, como porcentaje de los ingresos, se incrementen en relación a los de ejercicios anteriores

Ante la presencia de algún indicio de deterioro, que no sea de carácter temporal, se debe llevar a cabo su revisión mediante la determinación del valor de recuperación de los activos de la UGE, que es el monto mayor entre el precio neto de venta y su valor de uso.



### Precio neto de venta

Es el monto que se obtendría por la realización de la UGE menos su correspondiente costo de disposición. Para determinar el precio neto de venta se debe contar con un valor verificable y observable y partes interesadas e independientes.

### Valor de uso

Es el valor presente de los flujos de efectivo futuros asociados con la UGE, aplicando una tasa apropiada de descuento. Para determinar el valor de uso se debe:

- ▶ Identificar la técnica de valuación reconocida aplicable
- ▶ Determinar horizonte de proyección (con base en la vida útil remanente del (os) activo (s) dominante(s) )

- ▶ Definir los supuestos y premisas macroeconómicas y operativas de manera confiable y comprobable
- ▶ En su caso, determinar el valor de la realización de los activos
- ▶ Obtener proyecciones de flujo derivadas del uso de los activos de la UGE, de acuerdo con su vida útil remanente
- ▶ Determinar la tasa de descuento apropiada considerando los riesgos asociados a la UGE
- ▶ Obtener el valor presente de los flujos (DCF)

Ernst & Young

Aseguramiento | Asesoría | Fiscal | Transacciones

#### Sobre los servicios de Valuación y Modelos Financieros de Ernst & Young

Ofrecemos servicios de valuación enfocados a las necesidades particulares de nuestros clientes con el fin de mejorar su crecimiento, rentabilidad y competitividad, ya sea que estén adquiriendo, vendiendo, reestructurando o asociándose con otras empresas. Nuestro equipo ha proporcionado servicios a algunas de las más grandes empresas que operan en nuestro país con una asesoría eficaz y objetiva en la valuación de negocios, capital y activos intangibles. Nuestros ejecutivos en el área de modelos financieros, proporcionan servicios que le ayudan en el diseño, desarrollo o revisión de los modelos que requiera su empresa para la toma de decisiones estratégicas de negocio. Nuestros profesionales aplican sus habilidades técnicas en una gran variedad de valuaciones complejas y necesidades de modelaje financiero. Nuestros clientes nos ven como una parte vital de su equipo, valoran la experiencia en sectores específicos y entendimiento de la industria que aportamos a sus proyectos. Es la forma en que Ernst & Young hace la diferencia.

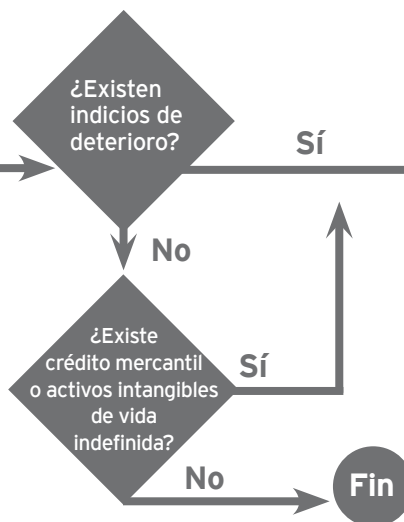
Para mayor información visite [www.ey.com/mx/transacciones](http://www.ey.com/mx/transacciones)

© 2011 Mancera, S.C.  
Integrante de Ernst & Young Global  
Derechos reservados  
Clave B15001

Ernst & Young se refiere a la organización global de firmas miembro conocida como Ernst & Young Global Limited, en la que cada una de ellas actúa como una entidad legal separada. Ernst & Young Global Limited no provee servicios a clientes.

### Evaluación

Identificar Unidad Generadora de Efectivo y Activos Dominantes



### Reglas de Evaluación

Determinar una posible pérdida por deterioro a través de su Valor de Recuperación, que es el mayor entre:



### Contactos

**Roberto Cuarón Ibargüengoytia**  
Socio Servicios de Asesoría en Transacciones

Ernst & Young México  
Tel. +52 (55) 5283-1404  
[roberto.cuaron@mx.ey.com](mailto:roberto.cuaron@mx.ey.com)

**Teresa Guerrero**  
Senior Manager Servicios de Asesoría en Transacciones

Ernst & Young México  
Tel. +52 (55) 5283-8639  
[teresa.guerrero@mx.ey.com](mailto:teresa.guerrero@mx.ey.com)