

Deterioro del valor de los activos. Un enfoque global

Jose Alejandro Fuertes

josefuertesm@hotmail.com

RESUMEN

Los estados financieros tienen el propósito de presentar información que ayude a los usuarios a entender los cambios en la posición financiera, resultados y cambios en los flujos de efectivo. Debido a esto, la identificación de si un elemento de propiedades, planta y equipo ha sufrido deterioro es relevante. El proceso de convergencia entre las NIIF y los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos, todavía enfrenta retos como lo es la identificación y medición de la pérdida por deterioro.

Palabras claves: información, financiera, valuación, deterioro, propiedad, planta y equipo.

ABSTRACT

The financial statements have the purpose of providing information for the users to understand the financial position, results and changes in cash flows. Hence, the identification of the impairment of property, plant and equipment is relevant. The convergence process, between IFRS and USGAAP still has challenges like the identification and measurement of the impairment.

Key words: information, financial, valuation, impairment, property, plant and equipment

1.- Introducción

Existen muchas diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos y las Normas Internacionales de Información Financiera, a pesar del esfuerzo de convergencia entre ambos entes normativos. Algunas diferencias no son tan significativas, o impactan en menor medida la información financiera, como por ejemplo el requerimiento de que el método de depreciación debe simular el patrón de consumo de los activos bajo NIIF. Este requerimiento no está contenido en entre los principios de contabilidad generalmente aceptados

en Estados Unidos, al igual que tampoco lo está la revisión del método de depreciación, vida útil y el valor residual en cada fecha de presentación.

Otra diferencia relevante entre estas normas, es que las NIIF permiten la revaluación de los elementos de propiedades, planta y equipos, como método de medición, mientras que las otras no. Esto impacta significativamente en la medición y la presentación de información financiera, por lo que es necesario analizar con el propósito de tomar mejores decisiones.

2.- Deterioro como reflejo de los beneficios futuros de los activos

Los estados financieros con propósito general, tiene como uno de sus objetivos medir la capacidad de la entidad de generar recursos económicos. Estos recursos pueden llegar producto de la combinación de uno o más activos mantenidos por la entidad. De acuerdo con el Marco Conceptual para la Información Financiera de las Normas Internacionales de Información Financiera “un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.” (IASB, p.18) Esta definición indica que estos elementos tienen el potencial de directa o indirectamente producir flujos futuros de efectivo, por lo que cuando la propensión de los activos de generar dichos fondos disminuye. Debido a la necesidad de relejar esta realidad económica, la Norma Internacional de Contabilidad número 36, Deterioro del Valor de los Activos, requiere que las entidades reconozcan una pérdida por deterioro por “la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable.” (IASB, p.1695).

El importe recuperable es definido como el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Es necesario que las entidades identifiquen cada año si por situaciones, ya sea internas o externas, hay indicios de que el activo pueda estar deterioro. En este sentido, tanto los principios generalmente aceptados en Estados Unidos, como las NIIF, coinciden en líneas generales con los siguientes:

- “(a) Durante el periodo, el valor de mercado del activo ha disminuido significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- (b) Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que ésta opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- (c) Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.
- (d) El importe en libros de los activos netos de la entidad, es mayor que su capitalización bursátil.
- (e) Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- (f) Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o reestructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes de vender o disposición por otra vía del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo como finita, en lugar de indefinida.

(g) Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.” (IASB, p.1697)

El equivalente a estos indicios para los principios generalmente aceptados en Estados Unidos, se encuentra en la codificación, en la sección AASC 360-10-35-21, la cual incorpora la información del Financial Accounting Standard (FAS) número 212.

Es importante destacar, que, bajo las normas estadounidenses, las pérdidas por deterioro no pueden ser reversadas, mientras que, para las NIIF, las entidades pueden reconocer una recuperación de las pérdidas por deterioro la cual “no excederá al importe en libros que podría haberse obtenido (neto de amortización o depreciación) si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores.” (IASB, p.1718).

3.- Deterioro de los activos: Principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos

Para determinar si un activo ha sufrido deterioro bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos, la norma requiere seguir un proceso de dos pasos. En el primer paso, se compara la suma de los flujos de efectivo futuros sin descontar, con el valor en libros del activo o grupo de activos. Si los flujos son mayores, no se necesita reconocerse deterioro, y el proceso de evaluación termina ahí. De lo contrario, si el valor en libros supera a los flujos de efectivo futuros sin descontar, se pasa al segundo paso. El método de flujos futuros, es usado para los activos con vida útil definida, mientras que, para los activos de vida útil indefinida, se deben utilizar mediciones basadas en el valor razonable.

En el segundo paso, se busca determinar el importe de la pérdida por deterioro que debe reconocer la entidad. Para esto, la entidad debe comparar el valor en libros, con el valor presente de los flujos descontados o el valor razonable.

Para ejemplificar, supongamos que la entidad ABC, aplica los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos. Esta entidad, posee un edificio con un valor en libros de 100.000 u.m., y producto de sucesos económicos y políticos, identifica indicios de deterioro, por lo que se debe determinar si efectivamente ha ocurrido.

Para esto, con ayuda de un analista financiero, determina que el edificio generará flujos de efectivo de 12.000 u.m. por los próximos 10 años, para un total de 120.000 u.m. Producto de este análisis, el activo no está deteriorado, ya que este importe excede su valor en libros, y se mantendrá por el mismo valor, en la contabilidad y para la presentación de estados financieros. Por otro lado, si en vez de 12.000 u.m. los flujos de efectivo anuales hubiesen sido de 9.000 u.m. por lo próximos 10 años, con un resultado de 90.000 u.m., el activo estaría deteriorado, por lo que habría que pasar al segundo paso.

En este segundo paso, es necesario determinar el valor razonable, el cual será definido como un precio de salida, es decir, el valor que pudiese ser obtenido por vender el activo, en una transacción ordenada, entre participantes del mercado, en la fecha de medición.

Para este caso, supongamos que el valor razonable son 95.000 u.m. Bajo este enfoque, la entidad aplicado principios de contabilidad generalmente aceptados, tuviese que reconocer una

Supongamos que la entidad ABC, presenta sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, posee un edificio con un valor en libros de 10.000 u.m. Indicios externos hacen pensar a la gerencia, que el activo pudiese estar deteriorado, por lo que estiman el valor razonable y el valor en uso en 8.500 u.m. y 9.500 u.m. respectivamente. El importe recuperable es el mayor entre el valor en uso y el valor razonable, por lo que para este caso será de 9.500 u.m. LA pérdida por deterioro para la entidad ABC será de 500 u.m., la cual debe ser reconocida en los gastos del periodo.

Es importante recordar que, para las Normas Internacionales de Información Financiera, la reversión del deterioro es permitida, excepto para la reversión del deterioro de la plusvalía, generada en la combinación de negocios, según lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera número 3, Combinaciones de Negocios.

A continuación se muestra una tabla, con todas las posibles combinaciones de situaciones que pueden existir en el momento de medir pérdidas por deterioro bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

Tabla 3

	Valor en libros	Valor razonable - Costo de venta	Valor de uso	Importe recuperable	Deterioro
Caso 1	1000	1100	1200	1200	0
Caso 2	1000	900	1200	1200	0
Caso 3	1000	1100	800	1100	0
Caso 4	1000	900	850	900	100

Fuente: elaboración propia.

5.- Impacto de la diferencia de principios en la medición y presentación de estados financieros

Lo relevante de esta diferencia en la identificación y medición de las pérdidas por deterioro, es que un activo puede estar deteriorado de acuerdo a la aplicación de unas normas, mientras que bajo la aplicación de otras no. Cuando una entidad bajo USGAAP, no considera el descuento de los flujos de efectivo futuros para la identificación de las pérdidas por deterioro, el valor que es comparado con el valor en libros de un activo es mayor, lo cual tendería a no reconocer pérdidas que quizás se deberían de reconocer si estos flujos se descontaran.

Con respecto a esto, la Norma Internacional de Contabilidad número 36, en los fundamentos de las conclusiones sustentan que: "Aquéllos que apoyan la utilización de la suma de los flujos de efectivo futuros no descontados (sin distribución de costos por intereses) como desencadenante del reconocimiento argumentan que: (a) la utilización de un desencadenante del reconocimiento basado en importes no descontados es coherente con el marco conceptual del costo histórico. (b) evita el reconocimiento de pérdidas por deterioro del valor de carácter temporal y la creación de ganancias potencialmente volátiles que pueden confundir a los usuarios de los estados

financieros. (c) el precio de venta neto* y el valor en uso son difíciles de comprobar –un precio para la disposición de un activo o una tasa de descuento apropiada son difíciles de estimar. (d) es un mayor umbral para el reconocimiento de pérdidas por deterioro del valor. Debe ser sencillo concluir que la suma de los flujos de efectivo futuros no descontados equivaldrá o será superior al importe en libros de un activo sin incurrir en el costo de distribución de los flujos de efectivo proyectados a los periodos futuros concretos.” (IASB, p.1762).

Independientemente del modelo utilizado, y de los motivos a favor o en contra de cada uno de ellos, es evidente que las diferencias pueden ser relevantes. Para esto, supongamos que la Entidad ABC posee un edificio con un valor en libros de 10,000 u.m., a continuación se muestran las variantes que pudiesen ocurrir en comparación a un mismo activo, bajo las dos normas de contabilidad

Tabla 4

	Valor en libros	Flujos de efectivo futuros sin descontar	Importe recuperable (Valor de uso descontado)	Deterioro bajo IFRS	Deterioro bajo USGAAP
Caso 1	1000	1100	900	100	0
Caso 2	1000	1200	1100	0	0
Caso 3	1000	900	800	200	200

Fuente: elaboración propia.

En el caso 1, debido a que los flujos sin descontar son siempre mayores que los descontados, no existe deterioro bajo USGAAP pero si bajo IFRS. Para el caso número 2, al ser mayores tanto los flujos futuros sin descontar como el importe recuperable, no se reconocería deterioro bajo ningún principio de contabilidad. Por último, en el caso número 3, bajo USGAAP se debe pasar al paso número dos y medir la pérdida por deterioro, la cual se mide igual que bajo IFRS, por lo que la pérdida por deterioro sería del mismo importe.

6.- Conclusiones

El reconocimiento de las pérdidas por deterioro juega un papel importante tanto en el proceso contable, como en la presentación de estados financieros. Es importante identificar los pasos necesarios para reconocerla, así como los constantes cambios en la profesión contable. Sin duda alguna, el proceso de convergencia seguirá siendo un aspecto de necesaria evaluación para los profesionales de esta área. Esto debido a que existen métodos y técnicas, cada uno con ventajas y desventajas, que emergen en el momento de elegir como deben reconocerse situación económicas.

Bibliografía

International Accounting Standard Board (IASB) (2015) *IFRS. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Londres: IASCF Publications Department.

— (2015). *Marco Conceptual para la Información Financiera*. Londres: IFRS Foundation Publications Department.

Schroeder, R., & Clark, M. (2011). *Financial accounting theory and analysis: Text and cases* (10th ed.). Hoboken, NJ: Wiley.

Weygandt, J., Kimmel P., y Kieso, D. (2009) *Accounting principles* (9th ed.). New York: Wiley