



## RESUMEN

En la normativa anterior la información contable servía para fines de control y rendición de cuentas, por un lado y por otro, de protección respecto a los prestamistas, acreedores y proveedores, teniendo el precio de adquisición o coste de producción, como los únicos criterios de valoración.

*La Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standards Board, (IASB) exigen que la nueva normativa contable sea más apta y útil para los múltiples usuarios, definiendo los objetivos, las hipótesis básicas, las características cualitativas de la información, así como la definición y el reconocimientos de los elementos patrimoniales a fin de obtener estados financieros fiables.*

Con las NIIF/NIC se adoptan nuevos criterios de valoración de los cuales la aplicación del valor razonable, constituye una de las principales novedades, aplicable a determinados activos y pasivos financieros.

*Palabras Claves: criterios de valoración, medición, valor razonable, estados financieros, costo histórico.*



## ABSTRACT

In the previous rules served the accounting information for control purposes and accountability on the one hand and on the other, for protection against lenders, creditors and suppliers, taking the acquisition price or production cost as the only criteria rating.

The International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by International Accounting Standards Board (IASB) require that the new accounting standards is more suitable and useful for multiple users, defining the objectives, assumptions, qualitative characteristics of information, and the definition and recognition of the assets and liabilities in order to obtain reliable financial statements.

With IFRS / IAS will adopt new criteria for assessing where the application of fair value, is one of the major developments, applicable to certain assets and liabilities.

Keywords: assessment criteria, measurement, fair value financial statements.



## INDICE

### CAPITULO I

<b>1.1 OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>10</b>
<b>1.2 CARACTERISTICAS CUALITATIVAS DE LA INFORMACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>11</b>
Comprensibilidad	11
Relevancia	11
Importancia Relativa	12
Fiabilidad	12
Presentación Fiel	12
La Esencia sobre la Forma	13
Neutralidad	13
Prudencia	13
Integridad	14
Comparabilidad	14
Oportunidad	14
Equilibrio entre Costo y Beneficio	15
<b>1.3 SITUACION FINANCIERA</b>	<b>16</b>
Elementos de los Estados Financieros	16
Activo	16
Pasiv	17
Patrimonio	18
<b>1.4 RENDIMIENTOS</b>	<b>19</b>
Ingresos	19
Gastos	20
<b>1.5 RECONOCIMIENTO DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>20</b>
La probabilidad de obtener beneficios futuros	22
Fiabilidad de la Medición	22
Reconocimiento de activos	23
Reconocimiento de pasivos	24
Reconocimiento de ingresos	24
Reconocimiento de gastos	24
<b>1.7 HIPOTESIS FUNDAMENTAL</b>	<b>27</b>
Base de Acumulación o Devengo	27
Negocio en Marcha	27
<b>1.8 PATRIMONIO</b>	<b>28</b>
Mantenimiento de patrimonio	29
Mantenimiento Financiero	29
Mantenimiento Físico	29
Lourdes Maldonado Arias/ 2010	3
Marcia Maldonado Arias	



## CAPITULO II

<b>2 CRITERIOS DE VALORACIÓN</b>	<b>32</b>
Valoración, concepto	32
<b>2.2 VALOR RAZONABLE</b>	<b>34</b>
Medición	36
Tratamiento Contable en variaciones	37
Ejemplo27	
<b>2.3 COSTO HISTORICO</b>	<b>39</b>
Precio de adquisición	
Ejemplos	40
Costo de producción	41
Ejemplo	42
<b>2.4 VALOR NETO REALIZABLE</b>	<b>47</b>
Ejemplo	48
<b>2.5 VALOR ACTUAL</b>	<b>50</b>
Ejemplo	50
<b>2.6 VALOR EN USO</b>	<b>52</b>
Ejemplos	53
<b>2.7 COSTO DE VENTA</b>	<b>54</b>
Ejemplos	55
<b>2.8 COSTO AMORTIZADO</b>	<b>55</b>
Tipo de interés efectivo	56
Ejemplo	56
<b>2.9 COSTO DE TRANSACCIÓN ATRIBUIBLE A UNA ACTIVO O PASIVO FINANCIERO</b>	<b>59</b>
<b>2.10 VALOR CONTABLE</b>	<b>60</b>
Ejemplos	61
<b>2.11 VALOR RESIDUAL</b>	<b>62</b>
Ejemplo	63
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b>	<b>65</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	<b>67</b>



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA

---



**UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y  
ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y  
AUDITORIA**

**“NORMAS Y CRITERIOS DE VALORACION EN LAS NIC-  
NIIF”**

TESIS PREVIA A LA OBTENCION  
DEL TITULO DE CONTADORA  
PUBLICA-AUDITORA

**AUTORAS: LOURDES MALDONADO  
MARCIA MALDONADO**

**DIRECTOR: ING. HECTOR MALLA LOPEZ**

**CUENCA-ECUADOR  
2010**



## DEDICATORIA

Dedico este esfuerzo a Dios , por haberme bendecido con unos padres, hermanos y esposo comprensibles, buenos a ustedes va este esfuerzo

Marcia M.

Dedico esta tesina a mis padres, hermanos y amigos por ser mi apoyo durante mi carrera universitaria.

Lourdes M.



Las ideas opiniones expuestas en la presente tesis son de responsabilidad absoluta de sus autoras.

Lourdes Maldonado

Marcia Maldonado



## INTRODUCCION

Actualmente, el ordenamiento contable ecuatoriano se encuentra en un proceso de adopción a las NIC/NIIF (Normas Internacionales de Contabilidad/Normas Internacionales de Información Financiera) del IASB (International Accounting Standards Board), como resultado de la estrategia contable en materia de armonización internacional.

Las NIIF pretenden ayudar a establecer una información financiera fiable, proporcionando un estudio detallado de estas, analizando las definiciones, criterios de reconocimiento y métodos de valoración, así como los requisitos de la información a revelar en los estados financieros.

En cuanto a los aspectos claves, el establecimiento de un Marco Conceptual de la Contabilidad, en el que se pone de manifiesto que todo gira alrededor de los diversos usuarios o destinatarios de la información económica y financiera que la empresa debe suministrar para sobrevivir en un entorno económico de economía social de mercado; hoy por hoy, la empresa necesita de todos y a todos hay que satisfacer sus demandas de información.

Hasta hace poco la información contable transmitida a los usuarios exteriores servía para fines de control y rendición de cuentas ante los propietarios, accionistas o socios, por un lado y por otro, de protección respecto a los prestamistas, acreedores y proveedores, bajo esta óptica, el principio contable de prudencia valorativa tenía la consideración de preferente y el precio de adquisición o coste de producción, eran los únicos criterios de valoración.

La información derivada de la nueva normativa contable es más apta y útil para múltiples usuarios, siendo el conjunto de principales interesados, los inversores actuales y potenciales, los analistas, las entidades financieras, etc.; para ello, se adopta otros criterios de valoración, además de los mencionados anteriormente; la aplicación del valor razonable, constituye una de las principales novedades, aplicable a determinados activos y pasivos financieros,





siendo posible el reconocimiento de beneficios no realizados según la normativa contable anterior : no obstante para que los nuevos criterios de valoración se puedan aplicar , se tendrá que utilizar todos los principios a un mismo nivel.

Los requisitos establecidos en el Marco Conceptual acerca de cómo tiene que ser la información contable son: fiable, relevante, clara, comparable, completa, asequible y veraz; en algunas ocasiones, debe prevalecer el fondo sobre la forma en determinadas operaciones en aras a la fiabilidad.

Para que la información contable ostente las cualidades mencionadas, implica una mejor gestión de los recursos económicos y financieros de la empresa.

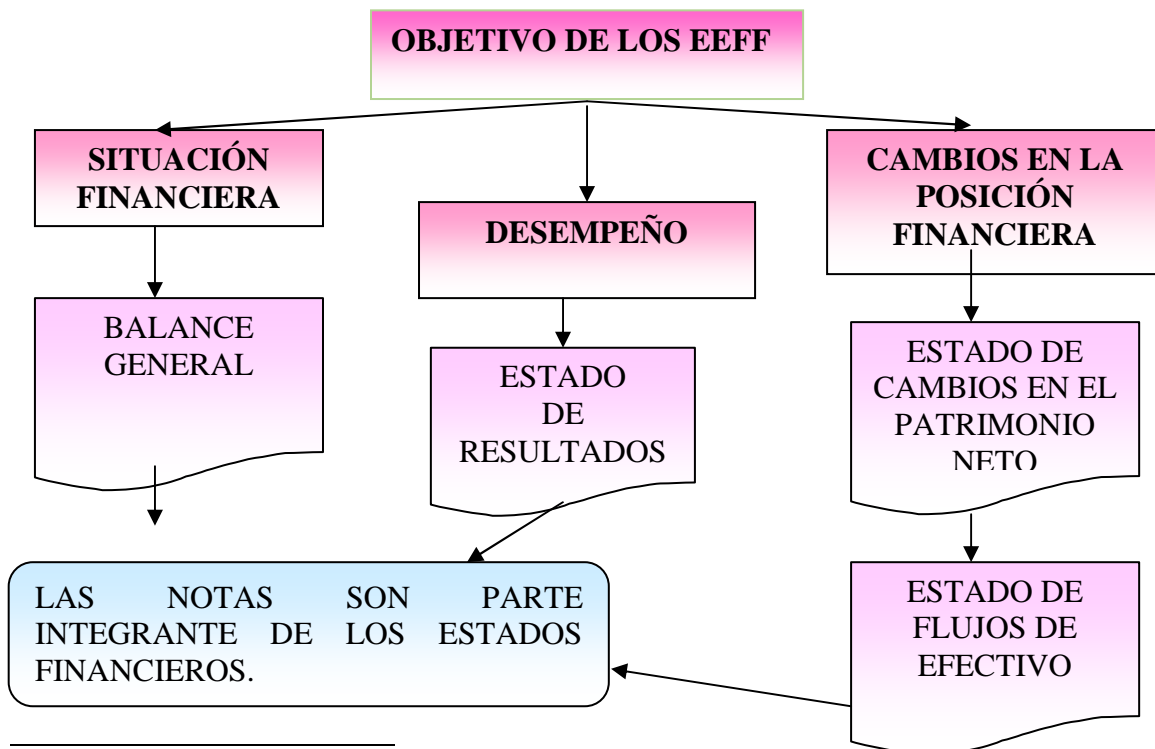
Con la aplicación de los nuevos criterios de valoración sobre los activos y pasivos financieros, mantenidos hasta el vencimiento , la Contabilidad se alinea con las matemáticas de las operaciones financieras : se introduce el tipo de interés efectivo; desaparecerán los activos ficticios : gastos de formalización , gastos por intereses diferidos ; se unifican los criterios , solo según la contrapartida entregada o recibida, en vez de a valor nominal o concedido , unos; a valor reembolsos , otros; etc.

## CAPITULO I ESTADOS FINANCIEROS

### 1.1 OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. “El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la **situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo** de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información”<sup>1</sup>

También los estados financieros muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia, o dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma. Aquéllos usuarios que desean evaluar la administración o responsabilidad de la gerencia, lo hacen para tomar decisiones económicas como pueden ser, por ejemplo, si mantener o vender su inversión en la empresa, o si continuar o reemplazar a los administradores encargados de la gestión de la entidad.<sup>2</sup>



<sup>1</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,2

<sup>2</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,3



## **1.2 CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LA INFORMACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Las características cualitativas son los atributos que hacen útil, para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros.

De acuerdo a la Sección 2 de las NIIF para las PYMES las características de la información en los estados financieros son:

### **1.2.1 Comprensibilidad.**

Una cualidad esencial de la información suministrada en los estados financieros es que sea fácilmente comprensible para los usuarios. Para este propósito, se supone que los usuarios tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad y también la voluntad de estudiar la información con razonable diligencia. No obstante, la información acerca de temas complejos que debe ser incluida en los estados financieros, a causa de su relevancia a las necesidades de la toma de decisiones económicas por parte de los usuarios, no debe quedar excluida sólo por la mera razón de que puede ser muy difícil de comprender para ciertos casos.<sup>3</sup>

### **1.2.2 Relevancia.**

Una información será relevante, cuando posea capacidad de ejercer influencia sobre las decisiones económicas de los usuarios, ayudándoles a evaluar sucesos pasados presentes o futuros.

Frecuentemente, la información acerca de la situación financiera y la actividad pasada se usa como base para predecir la situación y actividad futura de la empresa, así como otros asuntos en los que los usuarios están directamente

---

<sup>3</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,4



interesados, tales como pago de dividendos, remuneraciones y la capacidad de la empresa para pagar deudas al vencimiento.

### **1.2.2.1 Importancia Relativa**

La información tiene importancia relativa, cuando su omisión o presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomados a partir de los estados financieros. La importancia relativa depende del monto de la partida omitida, o del error de evaluación en su caso, juzgados siempre dentro de las circunstancias particulares de la omisión o el error.

### **1.2.3 Fiabilidad**

Una información será fiable cuando este libre de error material o sesgo y los usuarios puedan confiar en que es la imagen fiel de la realidad que pretende representar o que se espera que represente.<sup>4</sup>

Estrechamente ligados con la fiabilidad están, la prioridad de la esencia sobre la forma, la naturaleza, la integridad de la información.

#### **1.2.3.1 Presentación Fiel**

Para ser fiable, la información debe representar fielmente las transacciones y demás hechos que pretende representar, o que se puede esperar razonablemente se represente. Así por ejemplo, un balance general debe representar fielmente las transacciones y demás hechos que han dado como resultado los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en la fecha de cierre, siempre que cumplan los requisitos para reconocimiento contable.

---

<sup>4</sup> Suplemento del BOE núm. 278 Pág. 7



### 1.2.3.2 La Esencia sobre la Forma

Si la información tiene como objetivo representar fielmente las transacciones y demás hechos que se pretenden reflejar, es necesario que éstos se contabilicen y presenten de acuerdo con su esencia y realidad económica, y no simplemente según su forma legal. La esencia de las transacciones y demás hechos no siempre son consistentes con lo que aparentan por su forma legal o externa.<sup>5</sup>

Por ejemplo, una empresa puede vender un activo a un tercero de tal manera que la documentación aportada dé a entender que la propiedad ha pasado a este tercero. Sin embargo, pueden existir simultáneamente acuerdos que aseguren a la empresa continuar disfrutando de los beneficios económicos del activo en cuestión. En tales circunstancias, presentar información sobre la existencia de una venta no representa fielmente la transacción efectuada.

### 1.2.3.3 Neutralidad

La información contenida en los estados financieros debe ser neutral, es decir, libre de sesgo o prejuicio. Los estados financieros no son neutrales si, por la manera de captar o presentar la información, influye en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, a fin de conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

### 1.2.3.4 Prudencia

La prudencia es la inclusión de un cierto grado de precaución, al realizar los juicios necesarios al hacer las estimaciones requeridas bajo condiciones de

---

<sup>5</sup> PCGA Numeral 5



incertidumbre, de tal manera que los activos o los ingresos no se sobrevaloren y que las obligaciones o los gastos no se subvaloren.<sup>6</sup>

#### **1.2.3.5 Integridad**

Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de su importancia relativa y su costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por lo tanto no fiable y deficiente en términos de su relevancia.

#### **1.2.4 Comparabilidad.**

Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y de sus resultados. También deben ser capaces de comparar los estados financieros de empresas diferentes, con el fin de evaluar su posición financiera, resultados y flujos de efectivo en términos de transacciones y hechos similares, deben ser efectuadas uniformemente por la empresa de un período a otro y también de manera consistente entre diferentes empresas.

Esta característica implica que los usuarios han de ser informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en tales políticas y de los efectos de tales cambios. Los usuarios necesitan ser capaces de identificar las diferencias entre las políticas contables usadas, para similares transacciones y otros hechos, por la misma empresa de un periodo a otro, y también por las diferentes empresas.

#### **1.2.5 Oportunidad**

---

<sup>6</sup> Principios Contables en el PGC -2007



Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia. La gerencia puede necesitar evaluar las ventajas de la presentación a tiempo frente al suministro de información fiable. A menudo, para suministrar información a tiempo es necesario presentarla antes de que todos los aspectos de una determinada transacción u otro hecho sean conocidos, perjudicando así su fiabilidad. A la inversa, si la presentación se demora hasta poder conocer todos sus aspectos, la información puede ser altamente fiable, pero de poca utilidad para los usuarios que han tenido que tomar decisiones en el intertanto.

Para lograr un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de toma de decisiones económicas de los usuarios.

### 1.2.6 Equilibrio entre Costo y Beneficio

Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costes de suministrarlas. Sin embargo, la evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicios de valor. Es más, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios. Los beneficios pueden ser disfrutados por usuarios distintos de aquéllos para los que se prepara la información. Por ejemplo, el suministro de mayor información a los prestamistas puede reducir los costos de préstamo solicitado por la empresa. Por estas razones, es difícil aplicar una prueba de costo-beneficio en cada caso en particular.<sup>7</sup>

En la práctica, es a menudo necesario un equilibrio o contrapeso entre las características cualitativas. Generalmente, el objeto es conseguir un equilibrio apropiado entre tales características, con el fin de cumplir el objetivo de los

---

<sup>7</sup> Marco Conceptual para las NIIF, 44



estados financieros. La importancia relativa de cada característica en cada caso particular es una cuestión de juicio profesional.

Todo lo anterior nos lleva a que los estados financieros transmitan la imagen fiel o presentación razonable. La que significa que dichos estados muestran la situación financiera, rendimiento y cambios en la posición financiera.

### 1.3 SITUACION FINANCIERA

#### 1.3.1 Elementos de los Estados Financieros

Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio neto en una fecha concreta.

El reconocimiento contable y, por tanto, su incorporación a los estados financieros se producen cuando se cumplen las propias definiciones y cuando pueden valorarse por medio de algunos de los criterios de valoración que resulte más útil para poder llevar a cabo una adecuada toma de decisiones. Es decir, que sea probable que se cumpla cualquier beneficio económico asociado con dicha partida y el valor de dicha partida pueda ser determinado con fiabilidad.

**1.3.1.1** Activo.- *“es un recurso controlado por la entidad como resultado de los hechos pasados, del que se espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.”*<sup>8</sup>

Usualmente, una empresa emplea sus activos para producir bienes o servicios capaces de satisfacer deseos o necesidades de los clientes. Puesto que estos bienes o servicios satisfacen tales deseos o necesidades, los clientes están dispuestos a pagar por ellos y, por lo tanto, a contribuir a los flujos de efectivo

---

<sup>8</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,15 (a)





de la empresa. El efectivo, por sí mismo, rinde un servicio a la empresa por la posibilidad de obtener, mediante su utilización, otros recursos.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo pueden llegar a la empresa por diferentes vías. Por ejemplo, un activo puede ser:

- Utilizando aisladamente, o en combinación con otros activos, en la producción de bienes y servicio a vender por la empresa.
- Intercambiado por otros activos,
- Utilizado para pagar un pasivo, o
- Distribuido a los propietarios de la empresa.

Muchos activos, como las propiedades, planta y equipo, son elementos tangibles. Sin embargo la tangibilidad no es esencial para la existencia de un activo; así las patentes y los derechos de autor, por ejemplo, tienen la cualidad de activos si se espera que produzcan beneficios económicos futuros para la empresa y son, además, controlados por ella.

**1.3.1.2 Pasivo.**-“*es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de hecho pasados, al cual para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que generan beneficios económicos.*”<sup>9</sup>

Una característica esencial de todo pasivo es que la empresa tiene contraída una obligación en el momento presente. Las obligaciones pueden ser exigibles legalmente, como consecuencia de la ejecución de un contrato o de una obligación de tipo legal, por ejemplo, cuentas por pagar por bienes o servicios recibidos. No obstante, las obligaciones también se originan por la actividad normal de la empresa, por las costumbres comerciales y por el deseo de mantener buenas relaciones comerciales o de actuar de forma equitativa. Si, por ejemplo, una empresa decide como política comercial, reembolsar a los clientes por deficiencias en los productos incluso cuando surjan después del

---

<sup>9</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,15 (b)



período normal de garantía, los montos que se espere desembolsar respecto de los bienes ya vendidos representa también pasivos para la empresa.

El pago de un pasivo presente puede llevarse a cabo de varias maneras, por ejemplo a través de:

- Pago de dinero,
- Transferencia de otros activos,
- Prestación de servicios,
- Sustitución de ese pasivo por otra obligación;
- Conversión del pasivo en Patrimonio.

Los pasivos proceden de transacciones o de otros hechos ocurridos en el pasado. Así, por ejemplo, la adquisición de bienes y el uso de servicios dan lugar a las cuentas por pagar, y la recepción de un préstamo bancario da lugar a la obligación de reembolsar el monto prestado.

**1.3.1.3** Patrimonio.- *“es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.”*<sup>10</sup>

Aunque el Patrimonio ha quedado definido en el párrafo anterior como un monto residual, puede subclasificarse para los efectos de su presentación en el balance general. Por ejemplo, en una sociedad anónima deben mostrarse por separado los fondos aportados por los accionistas, las utilidades retenidas y las reservas constituidas. Tales clasificaciones pueden ser relevantes para las necesidades de toma de decisiones por parte de los usuarios de los estados financieros, en especial cuando indican restricciones, sean legales o de otro tipo, a la capacidad de la empresa para distribuir o disponer en forma diferente de su Patrimonio.

---

<sup>10</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,15 (c)



## 1.4 RENDIMIENTOS

La utilidad neta es a menudo usada como una medida del desempeño en la actividad de la empresa, o bien el retorno sobre la inversión o la utilidad por acción. Los elementos relacionados directamente con la medición de la utilidad neta son los ingresos y los gastos. El reconocimiento y la medición de ingresos y gastos, y como consecuencia, de la utilidad neta, dependen en parte de los conceptos de Capital y mantenimiento del Patrimonio utilizado por la empresa en la preparación de sus estados financieros.

**1.4.1 Ingresos.**—*“son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, quedan como resultado aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.”<sup>11</sup>*

La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos como a las ganancias. Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, y se reportan como ventas, honorarios, intereses, dividendos, regalías y arriendos.

Son ganancias otras partidas que, cumpliendo con la definición de ingresos, podrían o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la empresa.<sup>12</sup>

Entre las ganancias se encuentran las obtenidas por la venta de activos a largo plazo. La definición de ingresos incluye también las ganancias no realizadas, como aquellas que surgen por la revalorización de los valores negociables y aquellas resultantes de incrementos en el valor libros de activos a largo plazo.

---

<sup>11</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,23(a)

<sup>12</sup> PGC-2007 Cuadro 2



**1.4.2 Gastos.** - *“son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones de los activos, o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.”<sup>13</sup>*

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa. Entre los gastos de la actividad normal, se encuentran el costo de las ventas, las remuneraciones la depreciación. Generalmente, los gastos representan una salida o una disminución de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, existencias o propiedades, plantas y equipos.

Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo con la definición de gastos, podrían o no surgir de las actividades ordinarias de la empresa. Las pérdidas representan disminuciones en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza a cualquier otro grado.

Entre las pérdidas se encuentran las que resultan de siniestros tales como aquellos causados por el fuego o por inundaciones, así como por la venta de activos a largo plazo, etc.

## **1.5 RECONOCIMIENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Se denomina reconocimiento al proceso de incorporación, en el balance general o en el estado de resultados, de una partida que cumpla la definición del elemento correspondiente, satisfaciendo además los criterios para su reconocimiento. La falta de reconocimiento de estas partidas no se puede

---

<sup>13</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,23 (b)



reemplazar mediante la descripción de las políticas contables seguidas, ni tampoco a través de notas u otro material explicativo.<sup>14</sup>

Debe ser objeto de reconocimiento toda partida que cumpla la definición de un elemento, siempre que:

- Sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a o salga de la empresa, y
- La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

### 1.5.1 La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros

El concepto de probabilidad se utiliza, en las consideraciones para su reconocimiento, con referencia al grado de incertidumbre con que los beneficios económicos futuros asociados al mismo llegarán o saldrán de la empresa. El concepto concuerda con la incertidumbre que caracteriza al entorno en que opera la empresa. La medición del grado de incertidumbre, correspondiente al flujo de los beneficios económicos futuros, se hace a partir de la evidencia disponible cuando se preparan los estados financieros.

Por ejemplo, cuando es probable que una partida por cobrar a otra empresa vaya a ser pagada por ésta, es justificable, en ausencia de cualquier evidencia en contrario, reconocer tal partida por cobrar como un activo. No obstante, para buena parte de las cuentas por cobrar, se considera normalmente probable un cierto grado de no pago, y por lo tanto, se reconoce un gasto que representa la reducción esperada en los beneficios económicos por tal motivo.<sup>15</sup>

---

<sup>14</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,27

<sup>15</sup> Marco Conceptual para las NIIF,85



### 1.5.2 Fiabilidad de la Medición

La segunda condición para el reconocimiento de la partida es que posea un costo o valor que pueda ser medido de forma fiable. En muchos casos, el costo o valor debe estimarse, pues el uso de estimaciones razonables es una parte esencial de preparación de los estados financieros, y no afecta su fiabilidad. No obstante, cuando no puede hacerse una estimación razonable, la partida no se reconoce en el balance general ni en el estado de resultados.

Por ejemplo, las indemnizaciones esperadas de un litigio ante los tribunales, pueden cumplir las definiciones tanto de activo como de ingreso, si no es posible medir de forma fiable la indemnización, no debe reconocerse ni el activo ni el ingreso. No obstante, la existencia de litigio debería ser revelada por medio de notas, material explicativo o anexos complementarios.<sup>16</sup>

### 1.5.3 Reconocimiento de activos

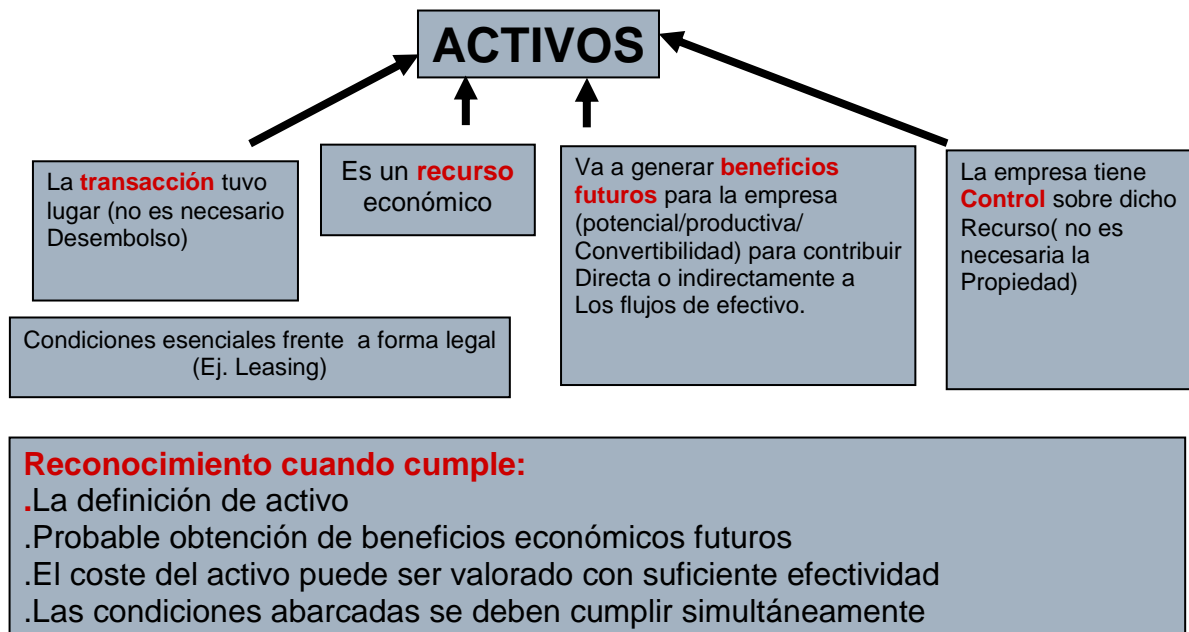
Se reconoce un activo en el balance general cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros para la empresa, y además el activo tenga un valor que puede ser medido con fiabilidad.<sup>17</sup>

Un activo no es objeto de reconocimiento en el balance general cuando se considera improbable que de la inversión realizada se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro. Tal transacción lleva al reconocimiento de un gasto o una pérdida en el estado de resultados

---

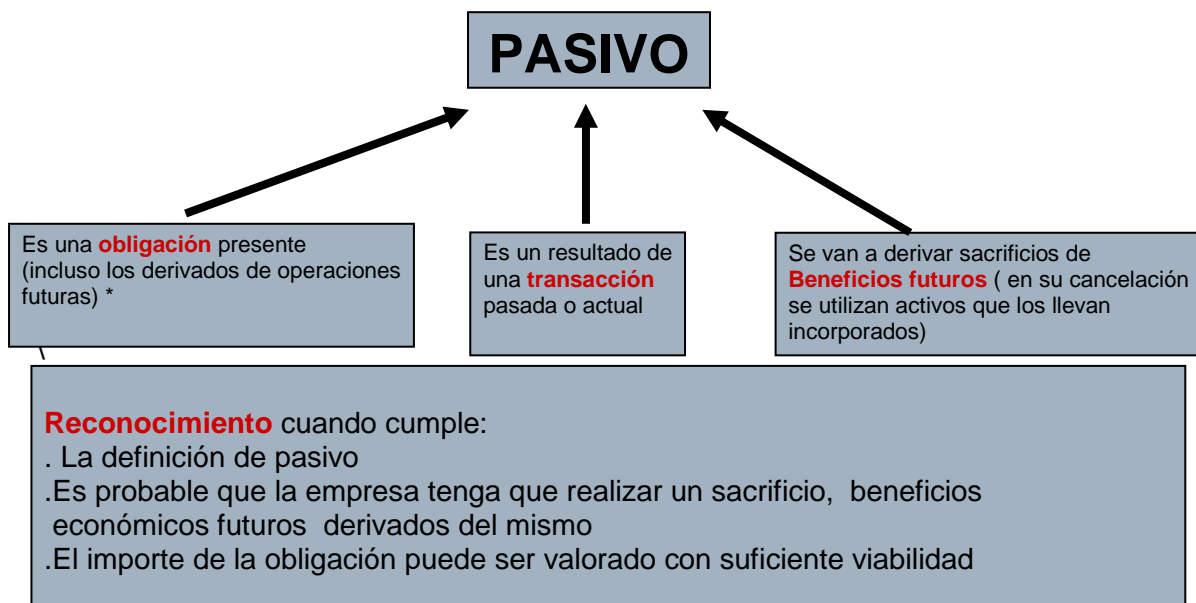
<sup>16</sup> Suplemento del BOE núm. 278 Pág. 8

<sup>17</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,37



#### 1.5.4 Reconocimiento de pasivos

Se reconoce un pasivo, en el balance de situación general, cuando es probable que, del pago de esa obligación actual, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar puede ser evaluada con fiabilidad.

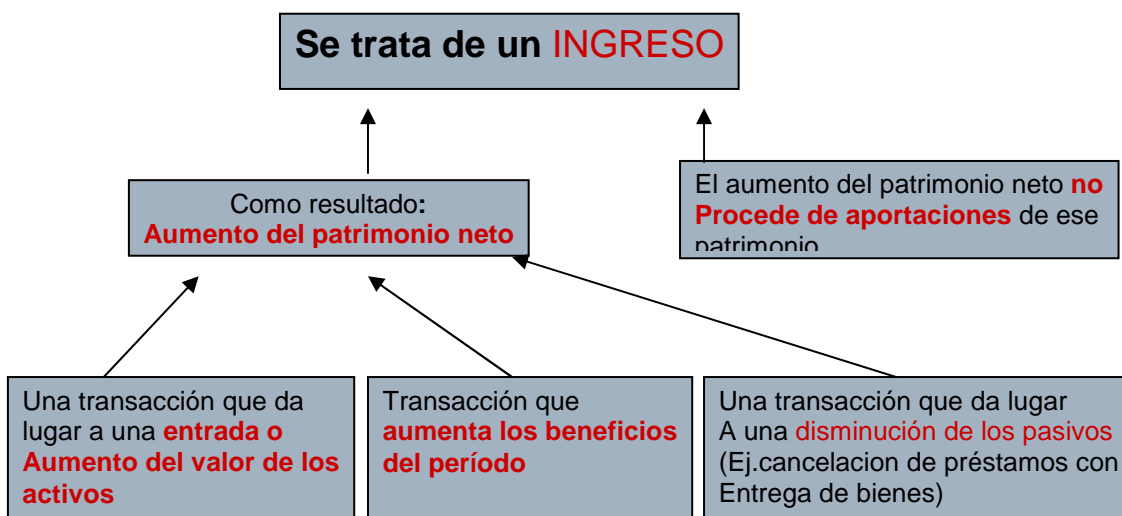


### 1.5.5 Reconocimiento de ingresos

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

Esto significa que, en efecto, el reconocimiento de ingresos ocurre simultáneamente con el reconocimiento de aumentos en activos o por disminución en pasivos.

Por ejemplo, el incremento neto en activos proveniente de la venta de bienes o servicios, o la disminución de pasivos, resultantes de la condonación de un pasivo.



### 1.5.6 Reconocimiento de gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.<sup>18</sup>

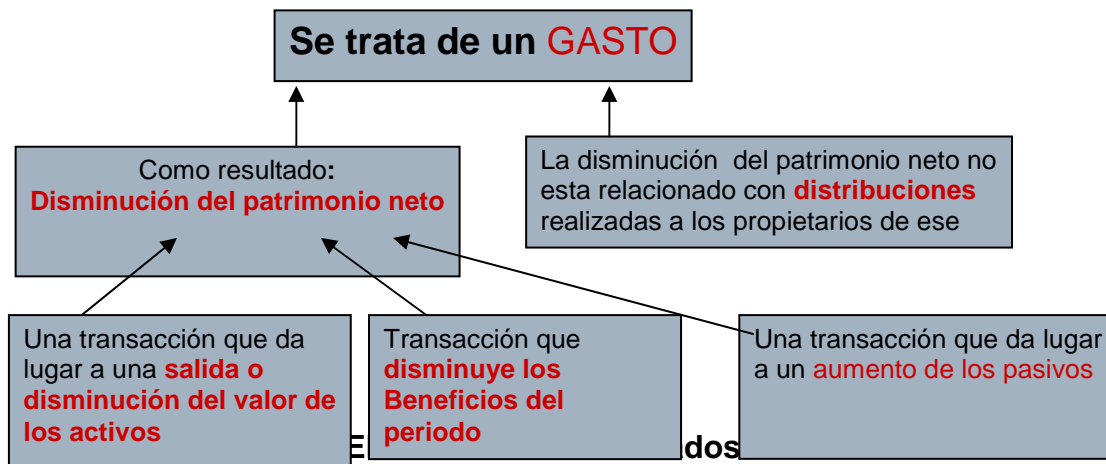
<sup>18</sup> Marco Conceptual para las NIIF, 94



Esto significa, en efecto, que el reconocimiento de gastos ocurre simultáneamente con un aumento de pasivos o la disminución de un activo.

Por ejemplo, el devengamiento de sueldos por pagar o la depreciación de activos fijos.

Dentro del estado de resultados, se reconoce inmediatamente como tal un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida que tales beneficios económicos futuros no cumplen o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como un activo en el balance general.



Es el proceso mediante el cual se atribuye a cada elemento de los estados financieros el monto en unidades monetarias por él que ha de figurar en dichos estados financieros. El proceso de medición, debe llevarse a cabo en coherencia con las necesidades de los usuarios de la información financiera y, por tanto, de los objetivos impuestos para la misma. Sin embargo, un único criterio de valuación aplicado a la totalidad de los elementos de los estados financieros, no satisfacen íntegramente todos los objetivos impuestos para la misma. Entre los factores que determinan la aplicación para cada elemento de los criterios de valuación tenemos.<sup>19</sup>

- El plazo de permanencia del mismo

<sup>19</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,33-34



- Su naturaleza ( monetario o no monetarios) y;
- Su capacidad de presentar servicios y generar rendimientos financieros.

Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

- Costo Histórico \*
- Valor Razonable \*

La base o método de medición más comúnmente utilizado por las entidades, al preparar sus estados financieros, es el costo histórico. Éste se combina, generalmente, con otras bases de medición. Por ejemplo, los inventarios se llevan contablemente al menor valor entre el costo histórico y el valor neto realizable, los títulos cotizados pueden llevarse al valor de mercado y las obligaciones por pensiones se llevan a valor actual.

Se requiere que una entidad busque las definiciones, criterios de reconocimiento y conceptos de medición para los activos, pasivos, ingresos y gastos, así como los principios generales establecidos.

El reconocimiento o incorporación a los estados financieros de los elementos se producen cuando cumplen las condiciones de ser activos o pasivos, y además la entidad puede medirlos o valorarlos, utilizando el criterio de valoración que resulte más útil para la toma de decisiones. Los gastos y los ingresos no tienen una medición independiente, ya que surgen simultáneamente con la aparición de los activos y pasivos o con las variaciones en los valores de éstos.

---

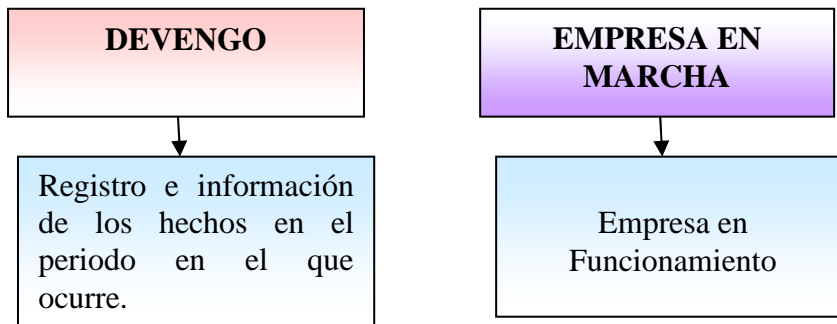
*\*Valor Razonable.- es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo. O cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua”*

*MARCO CONCEPTUAL Párrafo 100 (c).*



## 1.7 HIPOTESIS FUNDAMENTAL

Las hipótesis fundamentales que sirven para la confección de los estados financieros principales son la del devengo y la de empresa en funcionamiento. Ambas están reconocidas como principios contables en el PGC.<sup>20</sup>



### 1.7.1 Base de Acumulación o Devengo

Con el fin de cumplir sus objetivos, los estados financieros se preparan sobre la base de la acumulación o del devengo contable. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se paga dinero u otro equivalente de efectivo), se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan. Los estados financieros preparados sobre la base de devengado informan a los usuarios no solo de las transacciones pasadas que significaron cobros o pagos de dinero, si no también de las obligaciones de pago o cobro en el futuro.<sup>21</sup>

### 1.7.2 Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación

<sup>20</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,36

<sup>21</sup> Manual Practico del Plan General de Contabilidad 2007 Pág. 14



dentro del futuro previsible. No tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante la escala de sus operaciones.<sup>22</sup>

## 1.8 CONCEPTO DE PATRIMONIO

La mayoría de las empresas adoptan el concepto financiero del Patrimonio al preparar sus estados financieros. Bajo este concepto de Patrimonio, que considera el dinero invertido o el poder adquisitivo invertido, Patrimonio es sinónimo de los activos netos de la empresa.<sup>23</sup>

Si por el contrario, se adopta el concepto físico de Patrimonio, como sería la capacidad operacional, este se considera como la capacidad productiva que posee la empresa basada por ejemplo, en el número de unidades de productos para la venta producidas diariamente. La selección de un apropiado concepto de Patrimonio por una empresa debe estar basada en las necesidades de los usuarios de sus estados financieros.

En consecuencia, un concepto financiero del Patrimonio debería ser adoptado si los usuarios de los estados financieros están primordialmente interesados en el mantenimiento del Patrimonio invertido.

Por otra parte, si el principal interés de los usuarios es la capacidad operativa de la empresa, un concepto físico del Patrimonio debería ser usado. El concepto seleccionado indica el objetivo a alcanzar en la determinación de la utilidad, aún cuando se reconoce que pueden existir ciertas dificultades de medición para lograr el objetivo deseado.

---

<sup>22</sup> Manual Practico del Plan General de Contabilidad 2007 Pág. 14

<sup>23</sup> Marco Conceptual para las NIFF 102,103



### 1.8.1 Mantenimiento del Patrimonio

Los conceptos de Patrimonio dan lugar a los siguientes conceptos de mantenimiento de capital:

**1.8.1.1 Mantenimiento del Patrimonio financiero.-** Bajo este concepto se obtiene ganancia sólo si el importe financiero (o monetario) de los activos netos al final del periodo excede al importe financiero (o monetario) de los activos netos al principio del mismo, después de excluir las aportaciones de los propietarios y las distribuciones hechas a los mismos en ese periodo. El mantenimiento del capital financiero puede ser medido en unidades monetarias nominales o en unidades de poder adquisitivo constante.<sup>24</sup>

Esto quiere decir que el capital financiero resulta de la suma de los aportes realizados por los socios, menos los retiros y la suma de los resultados acumulados, en términos monetarios. Bajo el concepto de patrimonio dado anteriormente los resultados del ejercicio son la diferencia entre el Patrimonio Neto de inicio y el Patrimonio Neto de cierre, luego de eliminar los efectos de los aportes y retiros de los socios

El significado del capital, desde el punto de vista financiero, también denominado **capital financiero** es toda suma de [dinero](#), que no ha sido consumido por su propietario, sino que ha sido ahorrada y trasladada a un mercado financiero con el fin de obtener una renta posteriormente.

**1.8.1.2 Mantenimiento del capital físico.-** Bajo este concepto se obtiene ganancia sólo si la capacidad productiva en términos físicos (o capacidad productiva) de la entidad al final del periodo (o los recursos o fondos necesarios para conseguir esa capacidad) excede a la capacidad productiva en términos físicos al inicio del periodo, después de excluir los aportes y/o distribuciones hechas a los propietarios durante el mismo periodo.<sup>25</sup>

---

<sup>24</sup> Marco Conceptual para las NIFF 104 (a)

<sup>25</sup> Marco Conceptual para las NIFF 104 (b)



Se trata de mantener un capital económico constante; es decir, se fija cierta canasta de bienes con la cual se va a mantener la capacidad operativa del capital, esa canasta son los bienes de cambio y los bienes de uso.

Los resultados se determinan por diferencia entre el Patrimonio Neto de inicio y el de cierre, eliminando el efecto de los aportes y retiros de los socios, como también la diferencia que existe en la valuación de los activos integrados por la canasta para mantener la capacidad operativa del capital. Dicha diferencia es la reserva para mantenimiento de capital y no resultado por tenencias. Condición imprescindible para mantenimiento del capital físico: valorar los bienes de uso y de cambio a valores corrientes( Valor Neto Realizable, Valor Actual, Valor Razonable).

El capital es una masa de recursos utilizados para producir bienes y servicios. Lo más frecuente es que por él se entienda el capital físico: los edificios, las máquinas, los equipos técnicos y las existencias de productos y materia prima

Por ejemplo, imaginaremos una fábrica textil con maquinaria anticuada. Por mucho que los trabajadores tengan educación y sepan lo que hacen, poco pueden hacer para producir, ya que las máquinas son el problema y no se puede sacar más producción de ellas. Tal vez los mismos trabajadores, con otras máquinas más modernas podrían sacar mucho más producto.

Más máquinas (en términos económicos, más capital) genera más valor añadido.....y ¿cómo se llama en términos técnicos, más maquinas? La variación de capital (máquinas) se le denomina inversión. Por tanto, más inversión en capital físico genera más producto.

Dificultades practicas de aplicación:

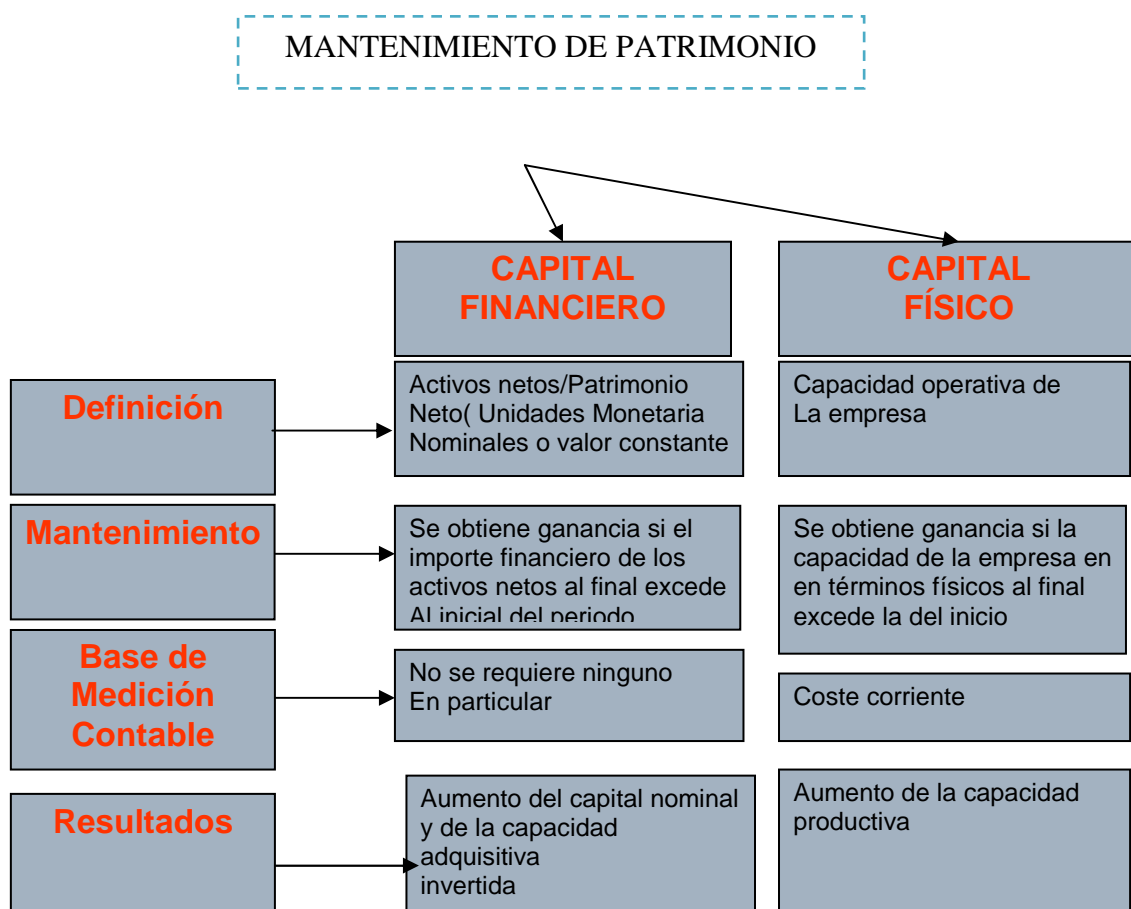
- La capacidad operativa de un ente no depende de su patrimonio, si no de sus activos, los que están parcialmente financiados por capital ajeno.



– Para aplicar este concepto se requieren valores corrientes de todos los bienes que forman la capacidad operativa, lo que puede acarrear dificultades.

### Por qué se usa el capital financiero?

- ❖ Las entidades persiguen el logro de ganar dinero y no el mantenimiento de una determinada capacidad operativa.
- ❖ En las empresas los propietarios están interesados en conocer los rendimientos de sus aportes en términos monetarios.
- ❖ El resultado del mantenimiento del capital físico representa magnitudes físicas, aunque este expresado en moneda lo que no permite su comparación con los resultados de otros entes.





## **CAPITULO II**

### **2. CRITERIOS DE VALORACION**

El modelo de contabilidad financiera basado en normas tradicionales, ha perdido relevancia y requiere nuevas normas de calidad para unificar, armonizar y converger a un lenguaje contable común y de imagen fiel de negocios.

El desarrollo de la economía mundial, de los mercados financieros y bursátiles, la creciente presencia de empresas multinacionales y las alianzas entre países han determinado la necesidad de nuevos estilos contable, orientados en la búsqueda de una información financiera clara, transparente y comparable, permitiendo la toma de decisiones a los diferentes agentes involucrados, lo que a obligado a buscar el mejor camino con base en las NIIF.

Como se estudio en el Capitulo anterior los estados financieros tienen que ser relevantes y fiables, para lograr este objetivo es necesario utilizar diferentes criterios de valoración, para cada uno de los elementos de los estados financieros teniendo en cuenta, su naturaleza y el papel que desempeña en la situación y actividad económica.

En este capítulo comenzaremos definiendo lo que significa para las NIIF el término valoración, e iremos analizando cada uno de los criterios que nos indica el Marco Conceptual.

#### **2.1 VALORACIÓN**

La valoración es el proceso por el que se asigna un valor monetario a cada uno de los elementos integrantes de los Estados Financieros.<sup>26</sup>

---

<sup>26</sup> NIIF 2





Una vez que el Marco conceptual ha decidido qué elementos integran los Estados Financieros (activos, pasivos y sus variaciones) y cómo debe hacerse el registro en función del principio de dualidad<sup>27</sup>, queda delimitar el cuánto, es decir, el valor por el que las transacciones y otros sucesos se reflejan en los estados financieros, por lo cual marca una serie de criterios de valoración.<sup>28</sup>

No existe un único criterio valorativo que pueda servir para determinar un importe relevante y fiable en todas las ocasiones, razón por la que se ha limitado a dar una lista de métodos de valoración:

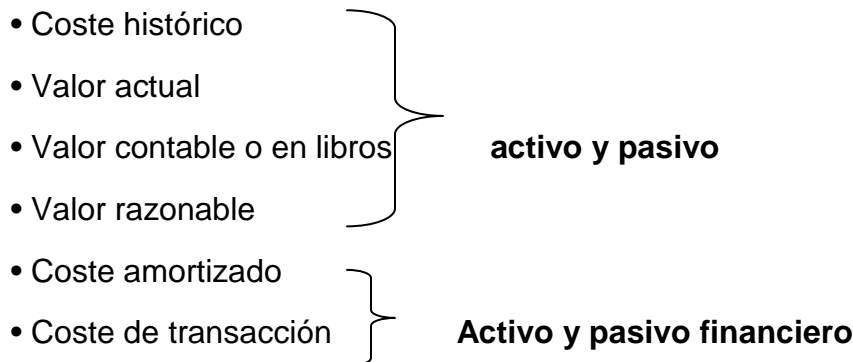
1. Valor razonable
2. Costo Histórico
3. Valor neto realizable.
4. Valor actual.
5. Valor en uso.
6. Costos de venta.
7. Costo amortizado.
8. Costos de transacción atribuibles a un activo o pasivo financiero.
9. Valor contable o en libros.
10. Valor residual

Estos criterios de valoración antes mencionándolos se pueden utilizar en los elementos como se indica a continuación.

- Costes de venta
  - Valor en uso
  - Valor neto realizable
  - Valor residual
- activo**

<sup>27</sup>Principio de Dualidad: “En cualquier variación patrimonial siempre hay, al menos, dos elementos (activo, pasivo, patrimonio neto, ingresos o gastos) afectados”. Introducción a la Información Financiera, M<sup>a</sup> Antonia García.

<sup>28</sup> Marco Conceptual PGC 2007



## 2. 2 VALOR RAZONABLE

### 2.2.1 Concepto

Según la NIFF 2 “El Valor Razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor razonable se determinará sin deducir los costes de transacción en los que pudiera incurrirse en su enajenación. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.”<sup>29</sup>

Esta definición hace referencia al principio de empresa en funcionamiento analizado en el Capítulo anterior, lo que aleja el valor razonable del concepto de valor de liquidación.

Así pues, el valor razonable es un valor estimado, por el que podría liquidarse un activo o pasivo en una transacción en condiciones de mercado. Al menos hipotéticamente, todos los activos y pasivos deben tener un valor razonable, si bien no en todos los casos será sencilla su determinación.

<sup>29</sup> NIIF 2 “Pagos basados en acciones”, Apéndice A. Definiciones de términos.  
Compendio Normas Internacionales de Información Financiera dictadas por la International Accounting Standards Board.



Partiendo de que la mejor estimación del valor razonable es el precio de mercado del activo o pasivo, y teniendo en cuenta que este dato no existe para todos los elementos, o bien existiendo, puede no ser fiable, es necesario establecer que el mercado activo es aquél en el que se den las siguientes condiciones:

- Los bienes o servicios intercambiados en el mercado son homogéneos;
- Pueden encontrarse prácticamente en cualquier momento compradores o vendedores para un determinado bien o servicio; y
- Los precios son conocidos y fácilmente accesibles para el público. Estos precios, además, reflejan transacciones de mercado reales, actuales y producidas con regularidad.

Si no existe un mercado activo, el valor razonable se obtendrá mediante la aplicación de técnicas y modelos de valoración tales como:

- Transacciones recientes en condiciones de independencia mutua.
- Valor razonable de otros activos sustancialmente iguales.
- Descuento de flujos de efectivo futuros estimados.
- Modelos para valorar opciones.

Cuando algún elemento al que corresponda aplicar la valoración por el valor razonable no pueda valorarse de forma fiable, ni aplicando un valor de mercado ni aplicando los modelos y técnicas de valoración señalada, se valorará, según proceda:

- Por el criterio del costo amortizado, en el caso de activos o pasivos financieros.



- Por su precio de adquisición o costo de producción, minorado, en su caso, por las partidas correctoras que puedan corresponder.

Entre los temas en los cuales ha sido aplicado el concepto de Valor Razonable en las normas contables podemos citar:

- Propiedad, Planta y Equipo
- Arrendamientos
- Ingresos Ordinarios
- Contabilización de las subvenciones del gobierno.
- Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera
- Combinación de Negocios
- Ganancia por Acción
- Activos Intangibles
- Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
- Propiedades de Inversión
- Agricultura

Se puede establecer que, para algunos ítems del activo, el concepto de Valor Razonable es indicado al momento de la medición inicial, sin embargo para otros, es recomendado como un tratamiento alternativo al momento de la medición posterior.

### 2.2.2 Medición\* :

Como ejemplo el Valor Razonable es utilizado en la medición inicial de:

- Arrendamiento Financiero (desde el punto de vista del arrendatario)

---

\* Medición: “Proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y registran los elementos de los estados financieros en el estado de situación financiera y el estado de resultado integral.” Marco Conceptual de las **NIF**.



- Ingresos Ordinarios
- Subvenciones del gobierno
- Instrumentos Financieros
- Activos biológicos
- Productos Agrícolas

Como se observa se trata de ingresos, activos financieros y activos realizables.

Es utilizado el concepto de Valor Razonable en la medición posterior, como tratamiento alternativo, de:

- Propiedad, Planta y Equipo
- Activos Intangibles
- Propiedades de Inversión

Como se observa se trata de activos fijos.

### **2.2.3 Tratamiento contable indicado para el diferencial generado por la aplicación del Valor Razonable**

Este diferencial puede producirse cuando, al momento de la medición inicial de un activo, se ha utilizado su costo de adquisición, o producción; y, al momento de la medición posterior del mismo activo, se ha utilizado el concepto de Valor Razonable.<sup>30</sup>

También puede producirse un diferencial cuando se ha aplicado desde la medición inicial el concepto de Valor Razonable, dado que deberá seguir aplicándose en las mediciones posteriores, pudiendo variar el valor de libros.

Las normas consultadas prescriben dos modalidades de reconocimiento para dicho diferencial.

---

<sup>30</sup> Suministro del BOE núm. 278 Pág. 9



a) El aumento o disminución del valor libros del activo, debido a la medición posterior sobre la base del concepto de Valor Razonable, debe ser reconocido con abono a cargo al resultado del periodo, reconociéndose una ganancia o una pérdida.

b) El aumento del valor libros del activo, debido a la medición posterior sobre la base del concepto de Valor Razonable, debe ser reconocido como un aumento en el patrimonio

(Salvo que con anterioridad se haya afectado el resultado con una pérdida en tal caso se abona a la ganancia). En tanto que, la disminución del valor libros del activo debe ser reconocido con cargo al resultado del periodo: pérdida.

Interpretando el espíritu de esta norma, la primera modalidad estaría indicada para el tratamiento contable de los aumentos o disminuciones del valor libro de los activos realizables.

En cuanto a la segunda modalidad, estaría indicada para el tratamiento contable de los aumentos o disminuciones del valor libro de los activos fijos, tales como: Propiedad, planta y equipo y Activos Intangibles.



## EJEMPLO 1

*Valoración inicial de un activo no corriente clasificado como mantenido para la venta.*

La entidad Beta ha adquirido recientemente un activo que cumple los requisitos para ser clasificado como mantenido para la venta. Su precio de adquisición es de \$9.000, su valor razonable se estima en 11.000 y los costes de venta en 1.500.

Se debe realizar la valoración inicial del activo no corriente mantenido para la



venta.

*Solución:*

Justificación y análisis:

La NIIF 5 establece que la entidad deberá valorar los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta en el momento de su reconocimiento inicial al menor valor entre su importe en libros si se hubiese clasificado así y su valor razonable menos los costes de venta

Importe en libros		\$ 9,000.00
Valor Razonable	\$ 11,000.00	
(-) Costo de Venta	\$ 1,500.00	\$ 9,500.00

En este ejemplo podemos ver que el activo se adquirió \$9.000 pero al momento de ponerle a la venta no se toma como referencia su valor en libros, si no su valor razonable es decir el precio actual en el mercado que es \$11.000 menos su costo de ventas \$ 1.500.

Este activo se reconocerá en los estados financieros por un valor de \$9.5000

### 2.3 .COSTO HISTORICO

En el reconocimiento inicial, una entidad medirá los activos y pasivos al costo histórico. A menos que la NIIF requiera la medición inicial sobre otra base, tal como el valor razonable.<sup>31</sup>

En el caso de un activo, el costo histórico es su precio de adquisición, si se ha comprado a terceros, o su coste de producción en caso de que haya sido elaborado por la empresa. Se emplea este método de valoración para los activos (excluidos los financieros) que se utilizan en las actividades de

<sup>31</sup> IASB, 2009, NIIF para las PYMES, 2,46





explotación, y singularmente en los activos fijos (materiales, intangibles, inversiones, inmobiliarias)<sup>32</sup>

El costo histórico proporciona información fácilmente predecible y ligada a acontecimientos pasados.

Es información fácil de comprobar, y pierde valor con el paso del tiempo.

<b>COSTO</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Inmovilizado material e intangible.</li><li>- Inversiones Inmobiliarias</li><li>- Participaciones en grupo y asociados</li><li>- Existencias</li></ul>
--------------	--

### 2.3.1. Precio de Adquisición

El precio de adquisición está formado por:

- Efectivo o equivalente de efectivo pagado o pendiente de pagar.
- Los aranceles de importación y otros impuestos ( No crédito fiscal)
- Los transportes,
- El almacenamiento y
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

Se deducirán

- Los descuentos comerciales
- Las rebajas y
- Otras partidas similares

<sup>32</sup> Norma Internacional de Contabilidad NIC 2 Pág. 11



## EJEMPLO 2

La empresa ALFA adquiere al fabricante de equipos informáticos IBM un computador que ha de actuar como servidor de información para toda la red de computadoras de la

empresa. Dicha empresa tiene establecida una tarifa de \$12.500 para dicho equipo, pero concede un descuento de \$1.250 por pronto pago. La instalación de ese equipo en la dependencia administrativa de ALFA la va a realizar la firma TECCOMP. Por este concepto va a cobrar \$2.600. El IVA del 12% aplicable a ambas operaciones es deducible para la empresa compradora. Todos estos conceptos se pagan al contado mediante transferencia bancaria.

El precio de adquisición lo obtenemos de la siguiente manera:

Precio del equipo.....	12.500
Descuento pronto pago.....	<u>-1.250</u>
Subtotal.....	11.250
IVA 12% .....	<u>1.350</u>
<b>Total a pagar a IBM.....</b>	<b>12.600</b>

Pago de instalación.....	2.600
IVA 12%.....	<u>312</u>
<b>Total a pagar a TECCOMP.....</b>	<b>3.016</b>

El precio de adquisición de este equipo es de  $(11.250+2.600)$  **13.850** ya que al ser deducible el IVA para la empresa no forma parte de su costo.

## EJEMPLO 3:

Valoración inicial de un Activo

La empresa JAVE adquiere a principios del ejercicio 2008 una maquinaria



específica para el tratamiento y depuración de residuos industriales generados por la actividad de la entidad. El precio de adquisición de la maquinaria asciende a \$182.000. Asimismo la empresa tiene que hacer frente a los siguientes costes relacionados con la maquinaria:

Costos de instalación y montaje:	\$ 4,000.00
Costos de preparación del emplazamiento físico:	\$ 6,000.00
Costos de transporte y entrega de la maquinaria:	\$ 2,000.00

Los trabajos de instalación y montaje se realizan durante el mes de enero. El primero de febrero la maquinaria ya se encuentra en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente la empresa incurrirá obligatoriamente, al final de la vida útil de la maquinaria, en unos costes de desmantelamiento, así como la rehabilitación del lugar de emplazamiento que se estiman en \$8.000.

Se reconoce que la citada maquinaria requiere de un mantenimiento diario especializado. El coste mensual estimado del citado mantenimiento asciende a \$ 500.

NIC 16 Establece:

(Párrafo 15), respecto a la valoración inicial: todo elemento de inmovilizado material, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su **coste**.

(Párrafo 16): con relación a los componentes del coste, el coste de los elementos de inmovilizado material comprende:



- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja del precio.
- b) Cualquier coste directamente relacionado con la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la dirección.
- c) La estimación inicial de los costes de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurra la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante el período determinado, con propósitos distintos del de la producción de existencias durante tal período.

(Párrafo 12): Con relación a los costes de mantenimiento, la entidad no reconocerá, en el importe en libros de un elemento de inmovilizado material, los costes derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costes se reconocerán en el resultado del ejercicio cuando se incurra en ellos.

+ El precio de adquisición	\$ 182,000.00
----------------------------	------------------

Cálculo del coste inicial. Valoración en el momento del reconocimiento

Forman parte del coste inicial de la máquina de los siguientes elementos:



+ Costes relacionados directamente con la ubicación:	
Instalación y montaje	\$ 4,000.00
Preparación emplazamiento físico	\$ 6,000.00
Transporte y entrega	\$ 2,000.00
+ Estimación inicial de los costes obligados de desmantelamiento y retiro del elemento (a valor presente)	\$ 8,000.00
<b>Total</b>	<b>\$ 202,000.00</b>

El valor al que se registrara la maquinaria al momento de la compra será a \$ 202.000.

Forman parte del coste inicial, a parte de su precio de adquisición, cualquier coste relacionado con la ubicación del activo en el lugar y los costes de puesta en funcionamiento.

Asimismo forman parte del precio de adquisición los costes estimados de desmantelamiento del activo al constituir una obligación por la utilización del elemento de referencia.

### 2.3.2 Costo de Producción

El costo de producción incluye:

- El precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles,



- El precio de los factores de producción directamente imputables al activo (tales como mano de obra directa), y
- Costos indirectos, variables o fijos. Los costos indirectos fijos son todos aquéllos que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción (tales como la depreciación, mantenimiento de edificios, así como el coste de la gestión y administración de la planta). Los costos indirectos variables son todos aquéllos que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida (tales como los materiales y mano de obra indirecta).<sup>33</sup>

No son costos

- Las cantidades anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción.
- Los costos de almacenamiento, a menos que esos costes sean necesarios en el proceso productivos.
- Los costes indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a las existencias su condición y ubicación actual; y
- Los costos para efectuar la venta.

#### **EJEMPLO 4**

Una empresa ha fabricado unos muebles para el almacenamiento de sus productos. Los costos directos de los factores han sido los siguientes:

- Materias primas consumidas: 5.000.
- Otros materiales consumidos: 2.000.
- Mano de obra: 3.000.

---

<sup>33</sup> NIC 2



- La fracción de los costos indirectos de producción correspondientes al período han sido 1.500, pero solamente el 80% de los mismos se basa en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción utilizados.

$$1.500 \times 80\% = 1.200 \quad \text{al Costo}$$

$$1.500 \times 20\% = 300 \quad \text{al Estado de Resultados}$$

El costo de producción es:

$$5.000 + 2.000 + 3.000 + 1.200 = \mathbf{11.200}$$

El valor de la producción de los muebles es de \$ 11.200

Como vimos en el ejemplo anterior los costos indirectos se distribuyen tomando en cuenta la capacidad normal del trabajo en los medios de producción.

La capacidad normal es la producción que se espera conseguir en circunstancias normales.

Los costos indirectos fijos no distribuidos en época de baja de producción o por la existencia de capacidad ocioso se registrará al Estado de Resultados.

En el caso contrario al ejercicio anterior, es decir que tenga una producción anormalmente alta, los costos indirectos fijos se distribuirán para el nuevo volumen de producción.

## 2.4. VALOR NETO REALIZABLE

El valor neto realizable de un activo es el importe que la empresa puede obtener por su enajenación en el mercado, en el curso normal del negocio, deduciendo los costos estimados necesarios para llevarla a cabo, así como, en el caso de las materias primas y de los productos en



curso, los costos estimados necesarios para terminar su producción, construcción o fabricación.<sup>34</sup>

Este método se utiliza generalmente para valorar inventarios NIC 2 y activos biológicos NIC 41

Se aplicara este criterio cuando:

- Las estimaciones del valor neto realizable se basará en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar.
- Estas estimaciones tendrán en consideración las fluctuaciones de precios o costes relacionados directamente con los hechos posteriores al cierre, en la medida que esos hechos confirmen condiciones existentes al final del ejercicio.

#### **EJEMPLO 5:**

Pérdida surgida por causa del reconocimiento inicial de un activo biológico según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta.

Una compañía lechera ha adquirido un rebaño por \$90.000. A esta operación se le ha aplicado una comisión de 3% por la contratación de un agente intermediario. Además, deben sumarse los servicios de transporte para efectuar el traslado a la granja que suben a \$750.

Se pide calcular el valor razonable en el momento de su reconocimiento inicial según establece la NIC y reconocer la posible ganancia o pérdida surgida.

Solución:

---

<sup>34</sup> Norma Internacional de Contabilidad 41





Justificación y análisis.

En relación con la NIC 41:

Establece: que se ha de reconocer la pérdida o la ganancia surgida por causa del reconocimiento inicial de un activo biológico según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta. Del mismo modo, las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costes estimados en el punto de su venta deben incluirse en la ganancia o pérdida neta del ejercicio en el que aparezcan

Valor de mercado del activo biológico		\$ 90,000.00
Costos estimados hasta el punto de venta		\$ -750.00
Costo de transporte	\$ 750.00	
Valor razonable del activo biológico		\$ 89,250.00
Costes estimados en el punto de venta		\$ -2,700.00
Intermediario	$(90.000 \times 0.03) = 2.700$	
Valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta		<b>\$ 86,550.00</b>

El coste de adquisición del rebaño es de \$90.000, en cambio el valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta en el momento de su reconocimiento inicial es de \$86.550, esta diferencia supone reconocer una pérdida de  $(90.000 - 86.550) = \$3.450$ .



## 2.5. VALOR ACTUAL

El valor actual es el importe de los flujos de efectivo a recibir o pagar en el curso normal del negocio, según se trate de un activo o de un pasivo, respectivamente, actualizado a un tipo de descuento adecuado.

Las deudas y los derechos de cobro que tienen proyección a largo plazo se valoran según el valor actual, utilizando el tipo de descuento adecuado, de los flujos de efectivo a pagar o recibir, según sea el caso en el futuro.

Se utilizan en activos o pasivos financieros como en los que no lo son, con la condición de que los flujos de efectivo se produzcan más allá del corto plazo.

Entre las partidas en las que se utilizan valora actual, además de las de tipo financiero se destacan:

- Los derechos de cobro a clientes por ventas con cobro aplazado.
- Las obligaciones de pago a proveedores o acreedores, cuando se ha pactado con ellas el pago aplazado.
- Las provisiones por retribuciones de personal a largo plazo<sup>35</sup> (por ejemplo por pensiones, premios de jubilación, indemnizaciones pactadas, etc.)
- Las provisiones por responsabilidades, litigios y las que cubren otras contingencias, en la medida que se proyecten en el largo plazo y se hayan podido determinar con fiabilidad los pagos correspondientes.<sup>36</sup>

### EJEMPLO 6

Se adquiere materia prima financiada por \$ 150.000. El proveedor acepto seis letras firmadas con vencimiento de 30 días hasta 180 días de la fecha de la

---

<sup>35</sup> Beneficios a los empleados “Todo tipo de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

<sup>36</sup> Manual Práctico PGC 2007



compra. La tasa de interés aplicada por el proveedor fue de 1% capitalizable mensualmente.

Esto quiere decir que cada letra es de \$25.000 (\$150.000/6 meses). Ahora bien cada una de estas Letras tiene un costo financiero implícito, determinada por la tasa del 1% mensual. Por lo tanto, calculamos el Valor Actual del Inventario comprado.

VA MES 1	=	25000	X	$(1+0.01)^{-1}$	=	24,752.48
VA MES 2	=	25000	X	$(1+0.01)^{-2}$	=	24,507.40
VA MES 3	=	25000	X	$(1+0.01)^{-3}$	=	24,264.75
VA MES 4	=	25000	X	$(1+0.01)^{-4}$	=	24,024.51
VA MES 5	=	25000	X	$(1+0.01)^{-5}$	=	23,786.64
VA MES 6	=	25000	X	$(1+0.01)^{-6}$	=	23,551.13

---

**VALOR ACTUAL MATERIA PRIMA \$144,886.91**

### EJEMPLO 7

Una empresa posee una maquinaria, cuyo precio de adquisición es de 60.000.

Durante tres años va a alquilar la misma, habiéndose firmado ya el contrato, por lo que se originarán unos flujos de efectivo por las cuotas de arrendamiento de 5.000 el primer año, 5.500 el segundo año y 6.000 el tercer año, que se recibirán al comienzo de los mismos.

Al final del tercer año tiene prevista la venta de la maquinaria que, con un grado de probabilidad del 90%, dada las características del mercado, originará un flujo de efectivo de 40.000.

Se considera un tipo adecuado de descuento del 5%.



$$5.000 + \frac{5.500}{1,05} + \frac{6.000}{1,05^2} + \frac{40.000 \times 90\%}{1,05^3} = 46.778,43$$

En la actualidad la maquinaria nos representa \$ 46.778.43 valorado por los flujos de efectivo que se van a recibir en los siguientes ejercicios económicos.

## 2.6. VALOR EN USO

El valor en uso de un activo es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, a través de su utilización en el curso normal del negocio y, en su caso, de su enajenación u otra forma de disposición, teniendo en cuenta su estado actual y actualizados a un tipo de interés de mercado sin riesgo, ajustado por los riesgos específicos del activo que no hayan ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros. Las proyecciones de flujos de efectivo se basarán en hipótesis razonables y fundamentadas; normalmente la cuantificación o la distribución de los flujos de efectivo está sometida a incertidumbre, debiéndose considerar ésta asignando probabilidades a las distintas estimaciones de flujos de efectivo. En cualquier caso, esas estimaciones deberán tener en cuenta cualquier otra asunción que los participantes en el mercado considerarían, tal como el grado de liquidez inherente al activo valorado.

La estimación de los flujos netos de efectivo a recibir (o pagar), por la enajenación o disposición por otra vía de un activo al final de su vida útil, será el monto que la entidad espera obtener por la venta del elemento, en una transacción en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, después de deducir los costes estimados de la enajenación o disposición por otra vía.



### EJEMPLO 8

Una sociedad tiene unas instalaciones, a las que se estima una vida útil de 5 años y con un flujo constante anual de efectivo de \$20.000. Para la actualización se considera adecuado un tipo de interés de mercado sin riesgo (tipo de interés de los Bonos del Estado a 10 años) del 5%.

El valor en uso del activo será el valor actual de todos los flujos estimados al tipo de descuento establecido.

$$\frac{20.000}{1,05} + \frac{20.000}{1,05^2} + \frac{20.000}{1,05^3} + \frac{20.000}{1,05^4} + \frac{20.000}{1,05^5} = 86.589,53$$

El valor actual de los flujos de efectivo esperados por las instalaciones de la empresa es de \$86.589,53

### EJEMPLO 9

La empresa Alfa posee desde el 1 de enero una prensa hidráulica. El 31 de diciembre de 2011 ha realizado la estimación de los flujos de efectivo que puede generar una prensa hidráulica a lo largo del resto de su vida económica en la empresa, que termina el 31 de diciembre del 2018. Dicha estimación es la siguiente:



AÑO	FLUJOS DE EFECTIVO ESPERADOS
2012	\$ 3,000.00
2013	\$ 2,700.00
2014	\$ 2,100.00
2015	\$ 1,900.00
2016	\$ 1,800.00
2017	\$ 1,600.00
2018	\$ 1,400.00
<b>Total</b>	<b>\$ 14,500.00</b>

La tasa de interés que la empresa utiliza para calcular el valor actual de dichos flujos de efectivo es de 5%.

El valor en uso al 31 de diciembre de 2011 es:

$$VU = 3.000(1,05)^{-1} + 2.700(1,05)^{-2} + 2100(1,05)^{-3} + 1900(1,05)^{-4} + 1.800(1,05)^{-5} + 1.600(1,05)^{-6} + 1.400(1,05)^{-7}$$

$$VU = \$12.282.56.$$

La prensa hidráulica en la actualidad me generaría unos ingresos de \$12.282.56 por su utilización en el curso normal del negocio.

## 2.7. COSTO DE VENTA

Son los costes incrementales directamente atribuibles a la venta de un activo en los que la empresa no habría incurrido de no haber tomado la decisión de vender, excluidos los gastos financieros y los impuestos sobre beneficios. Se incluyen los gastos legales necesarios para transferir la propiedad del activo y las comisiones de venta.



### EJEMPLO 10

Una empresa desea vender unas instalaciones cuyo coste inicial fue de 100.000 dólares y que están amortizadas al 50%. El precio de venta es 125.000 dólares. Los impuestos no recuperables que recaen sobre el vendedor por la operación son de 2.000 y la comisión de venta del agente de la propiedad inmobiliaria es del 10%.

Los gastos de venta de la operación ascienden a:

Impuestos sobre la venta	2.000
Comisión (125.000 x 10%)	12.500
TOTAL	14.500

El costo de venta de la instalación es de \$14.500 ya que son en los costos incurridos la empresa para esta venta.

### 2.8. COSTO AMORTIZADO

Se registran activos o pasivos financieros descontando a valor actual el efecto financiero del tiempo a transcurrir desde la formalización de la transacción y su vencimiento. Este criterio se utiliza en la valoración posterior de instrumentos financieros, a excepción de las participaciones en empresas del grupo y los contabilizados a valor razonable. Desde un punto de vista práctico, ello significa, por ejemplo, que la facturación de una empresa que cobre a sus clientes en un plazo superior a un año no se reconocerá por su valor nominal, sino por su coste amortizado.

El coste amortizado de un instrumento financiero es el importe al que inicialmente fue valorado un activo financiero o un pasivo financiero, menos los reembolsos de principal que se hubieran producido, más o menos, según



proceda, la parte imputada en la cuenta de Pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción de valor por deterioro que hubiera sido reconocida, ya sea directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.<sup>37</sup>

El criterio de valoración del coste amortizado se aplica a:

- Activos financieros
  - Préstamos y partidas a cobrar
  - Créditos por operaciones no comerciales
  - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
- Pasivos financieros
  - Débitos y partidas a pagar
  - Débitos por operaciones comerciales
  - Débitos por operaciones no comerciales

#### 2.8.1. Tipo de interés efectivo

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales y sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras. En su cálculo se incluirán las comisiones financieras que se carguen por adelantado en la concesión de financiación.

#### **EJEMPLO 11**

La empresa BBD invierte \$360 en una obligación, con unos gastos iniciales de \$40. Por tanto, la inversión inicial asciende a 400. A cambio, el emisor de la

---

<sup>37</sup> MANUAL PRACTICO DEL PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD 2007 Pag. 30





obligación le pagará \$220 al final del primer año y \$242 al final del segundo año.

El tipo de interés efectivo de esta operación asciende a 10%.

$$400 = 220 / (1 + i)^1 + 242 / (1 + i)^2$$

Seguidamente se acompaña el cuadro con el coste amortizado de cada año:

	<b>Coste amortizado</b> (saldo inicial - reembolsos y reducciones)	<b>Interés devengado</b> (coste amortizado al principio del año x por el tipo de interés efectivo)	<b>Cobro</b>	<b>Reducción del coste amortizado</b>
Principio del año 1	\$400.00			
Final del año 1	\$220.00	\$40.00	\$220.00	\$180.00
Final del año 2	\$ 0.00	\$22.00	\$242.00	\$220.00

Al principio del año el coste amortizado es de \$400 dando un interés de \$40 al final de mismo hay una reducción del costo amortizado de \$180 quedando un saldo para el próximo año de \$220 de este valor se saca los intereses que son \$22 dando al final de año dos un costo amortizado de cero.

Como se puede observar en este ejemplo el costo amortizado nos ayuda a que podamos saber el valor real del siguiente pago

### EJEMPLO 12

La sociedad "ALFA" obtiene un préstamo en una entidad financiera JOE con las siguientes características:

- Nominal del préstamo: 200.000 dólares



- Comisión de estudio y apertura: 1% del nominal
- Fecha de concesión: 1 de enero de 2008
- Amortización en cuatro anualidades constantes, pagaderas el día 31 de diciembre
- Interés 6% anual

**Solución:**

El equilibrio financiero que nos resuelve la anualidad constante que amortiza el préstamo es el siguiente:

$$200.000 = \frac{Pago}{1,06} + \frac{Pago}{1,06^2} + \frac{Pago}{1,06^3} + \frac{Pago}{1,06^4}$$

Pago = 57.718,30

A partir de la anualidad, el cuadro de amortización del préstamo es el siguiente:

Período	Capital vivo inicio período	Intereses	Pago	Amortización	Capital vivo final período
1	200.000,00	12.000,00	57.718,30	45.718,30	154.281,70
2	154.281,70	9.256,90	57.718,30	48.461,40	105.820,31
3	105.820,31	6.349,22	57.718,30	51.369,08	54.451,22
4	54.451,22	3.267,07	57.718,30	54.451,22	0,00
				<b>200.000,00</b>	

El tipo de interés efectivo del préstamo, que nos permitirá calcular el coste amortizado en cada momento, es el siguiente:



$$200.000 - 2.000 = \frac{57.718,30}{(1+i)} + \frac{57.718,30}{(1+i)^2} + \frac{57.718,30}{(1+i)^3} + \frac{57.718,30}{(1+i)^4}$$
$$i = 6,440289\%$$

Período	Coste amortizado inicio período	Intereses al tipo de interés efectivo	Pago	Amortización	Coste amortizado final período
1	198.000,00	12.751,77	57.718,30	44.966,53	153.033,47
2	153.033,47	9.855,80	57.718,30	47.862,50	105.170,97
3	105.170,97	6.773,31	57.718,30	50.944,98	54.225,99
4	54.225,99	3.492,31	57.718,30	54.225,99	0,00
				<b>198.000,00</b>	

Del préstamo no se recibió los \$200000 porque hubo una comisión de \$2.000 quedando solamente \$198.000; lo que hace que se utilice la tasa de interés efectiva que ayuda a calcular el costo de amortización de cada periodo a valor real.

Anteriormente se registraba por el valor total del préstamo más no lo recibido realmente.

## 2.9. COSTO DE TRANSACCIÓN ATRIBUIBLE A UNA ACTIVO O PASIVO FINANCIERO

Son los costes incrementales directamente atribuibles a la compra, emisión, enajenación u otra forma de disposición de un activo financiero, o a la emisión o asunción de un pasivo financiero, en los que no se habría incurrido si la empresa no hubiera realizado la transacción. Entre ellos se incluyen los honorarios y las comisiones pagadas a agentes, asesores e intermediarios, tales como las de corretaje, los gastos de intervención de fedatario público y otros, así como los impuestos y otros derechos que recaigan sobre la transacción, y se excluyen las primas o descuentos obtenidos en la compra o



emisión, los gastos financieros, los costes de mantenimiento y los administrativos internos.

### **EJEMPLO 13**

Se adquieren 1.000 acciones de Bankinter al precio unitario de 60 dólares. Los costes de la operación, tales como comisiones bancarias, sociedad de valores y otros han ascendido 150 dólares.

Los costes atribuibles a la adquisición del activo financiero han sido de 150 dólares.

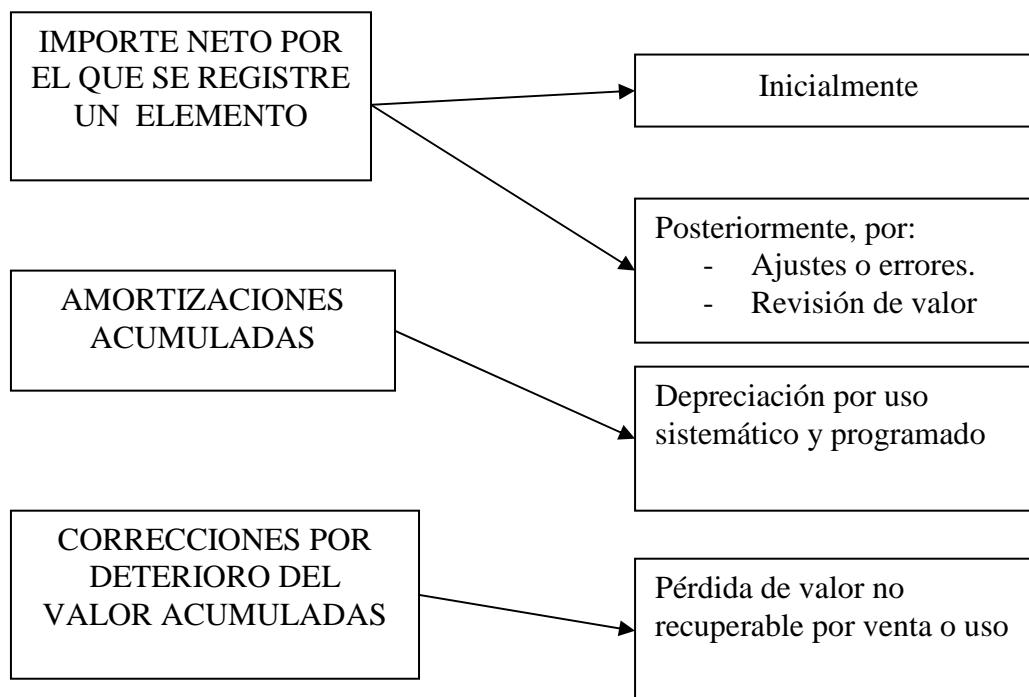
Estos costes, dependiendo de la calificación del activo financiero se considerarán como mayor coste de los activos (por ejemplo, si las acciones se clasifican en la cartera de disponibles para la venta) o se imputarán a Pérdidas y ganancias (por ejemplo, si las acciones se clasifican en la cartera de mantenidos para negociar).

## **2.10. VALOR CONTABLE O EN LIBROS**

El valor contable o en libros es el importe neto por el que un activo o un pasivo se encuentra registrado en balance una vez deducida, en el caso de los activos, su amortización acumulada y cualquier corrección valorativa por deterioro acumulada que se haya registrado.

No se trata en si de un criterio, sino del resultado de la aplicación de los anteriores en cada uno de los elementos que componen el balance de la empresa, esto es, las partidas de activo, de pasivo o de patrimonio neto.

Por lo tanto, la expresión valor contable es, simultáneamente, el resultado del proceso de valoración de un elemento.



#### EJEMPLO 14

La empresa Promers tiene entre sus activos una maquinaria cuyo precio de adquisición fue de \$40.000 y a 31 de diciembre la amortización acumulada asciende a \$5.000. Esta empresa realiza una permuta de esta maquinaria por un terreno cuyo valor razonable asciende a \$45.000. La permuta no tiene un carácter comercial.

Justificación y análisis.

NIC 16 Establece:

(Párrafo 24, 25), respecto a las permutas:

a) Algunos elementos de inmovilizado material pueden haber sido adquiridos a cambio de uno o varios activos no monetarios, o de una combinación de activos monetarios y no monetarios. El coste de dicho elemento de inmovilizado material se medirá por su valor razonable, a menos que (a) la



transacción de intercambio no tenga carácter comercial, o (b) no puede medirse con fiabilidad el valor razonable del activo recibido ni el del activo entregado. Si la partida adquirida no se mide por su valor razonable, su coste se valorará por el importe en libros del activo entregado.

b) La entidad determinará si una permuta tiene carácter comercial, considerando en qué medida se espera que cambien los flujos de efectivo futuros como consecuencia de dicha transacción.

Valor razonable del activo recibido (terreno):	\$ 45,000.00
Valor neto contable activo entregado (maquinaria)	40,000.00 - 5,000.00 = 35,000.00
Al tratarse de una permuta no comercial el inmovilizado recibido se valorar según el valor neto contable ( valor en libros) del activo entregado , por lo que no aflorara los beneficios por operaciones con inmovilizado	

## 2.11. VALOR RESIDUAL

El valor residual de un activo es el importe que la empresa estima que podría obtener en el momento actual por su venta u otra forma de disposición, una vez deducidos los costes de venta, tomando en consideración que el activo hubiese alcanzado la antigüedad y demás condiciones que se espera que tenga al final de su vida útil.<sup>38</sup>

La vida útil es el período durante el cual la empresa espera utilizar el activo amortizable o el número de unidades de producción que espera obtener del mismo. En particular, en el caso de activos sometidos a reversión, su vida útil

<sup>38</sup> “NIIF para las PYMES” Autores: Consejo de las Normas Internacionales de Contabilidad.



es el período concesional cuando éste sea inferior a la vida económica del activo.

La vida económica es el período durante el cual se espera que el activo sea utilizable por parte de uno o más usuarios o el número de unidades de producción que se espera obtener del activo por parte de uno o más usuarios.<sup>39</sup>

### EJEMPLO 15

Una empresa tiene en su balance unos equipos informáticos con un valor contable de 50.000 dólares, quedándole todavía dos años de vida útil. Se estima que en el mercado se podrían obtener en el momento actual por su venta 18.000 dólares suponiendo que el activo hubiese alcanzado la antigüedad y demás condiciones que se espera tenga al final de su vida útil, dentro de dos años. Para conseguir su venta, se estima que serían necesarios los siguientes gastos:

Anuncios	\$200
Comisiones	5% del precio de venta
Transportes	\$400

El valor residual es:

Precio de venta actual	\$ 18.000
(-)Anuncios	\$ 200
(-)Comisión por venta (18000x5%)	\$ 900
(-)Transporte	<u>\$ 400</u>

<sup>39</sup> [www.supercontable.com](http://www.supercontable.com)



**Valor residual**

**\$ 16.500**

Si decidiéramos vender los equipos informáticos en la fecha actual la empresa recibirá por su venta un valor de **\$ 16.500**





## CAPITULO III

### 3 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El criterio tradicionalmente empleado para realizar las valoraciones contables a sido el coste histórico, que supone, tal y como hemos adelantado, reflejar las transacciones teniendo en cuenta los precios de adquisición o de coste, manteniendo dichas valoraciones a los largo del tiempo, con independencia de que en el momento presente tales precios se encuentren o no próximos a la realidad. La utilización de este criterio puede provocar que la empresa ofrezca una información defectuosa sobre sus inversiones, sus fuentes financieras y sus resultados. Sin embargo se puede percibir una ventaja y es que este criterio se caracteriza por su fiabilidad, porque se determina de forma objetiva, sin apreciar juicios de valor, es imparcial y cualquier momento puede se verificado por cualquier sujeto ajeno a la empresa.

Sin embargo, en la actualidad, estamos asistiendo a una cambio en el criterio de valoración del costo histórico, de ahí que hayan surgido una serie de propuestas valorativas dictadas por la IASB que tienen como puntos en común la necesidad de valorar a precio corriente y la vinculación de la información contable al proceso de toma de decisiones empresariales , uno de las principales nuevas formas de valoración es el llamado valor razonable que según se puede constar en el análisis realizado, existen diversas interrogantes respecto de la conveniencia y de la forma de aplicación del concepto de Valor Razonable.

Después de hacer el análisis de la importancia de los criterios de valoración para que los estados financieros puedan ser presentados de forma fiable, nuestra recomendación va ligada a los profesionales que están en frente de dicha preparación, para que se capaciten, ya que es necesario tener muy claro los conocimientos de dichos criterios para poderlos aplicar por la razón que las NIIF/NIC da alternativas de aplicación pero no especifica la valoración



de todas las cuentas que constan en los Estados Financieros, es decir en la mayoría de los casos el contador estará obligado a poner su criterio profesional para ver el mejor método de valoración para cada uno de los elementos que forman los estados financieros.



## BIBLIOGRAFÍA

DELOITTE & TOUCHE LTDA, Marco Conceptual de IASB.

GABÁS TRIGO, F. (1991). El marco Conceptual de la Contabilidad Financiera. Monografía nº 17.

LÓPEZ DÍAS, A. (1976). La medición y Valoración en Contabilidad. En Lecturas seleccionadas por Sixto Álvarez Melcón y ángel Sáez Torrecilla.

LORCA FERNÁNDEZ, P. y DE ANDRÉS SUÁREZ, J. (2001). El fair valúe. Revista de Estudio Financieros, nº 224

## ARTICULOS VINCULADOS

17 MAYO 2009 [LA CRISIS FINANCIERA Y LA NECESIDAD DE LA REFORMA CONTABLE](#)

16 ABRIL 2009 [LA CRISIS FINANCIERA MUNDIAL Y LA CONTABILIDAD](#)

01 FEBRERO 2009 [VIGENCIA DE NIIF 7 Y NIIF 8 EN EL PERU](#)

08 DICIEMBRE 2008 [REFORMA CONTABLE Y LA INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES](#)