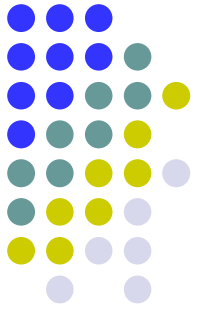


# Cuentas a cobrar y reconocimiento de ingresos



**15.511 Contabilidad financiera**

Verano de 2004

**Profesor SP Kothari**

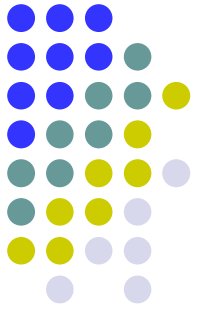
*Sloan School of Management*

*Massachusetts Institute of Technology*

**21 de junio de 2004**

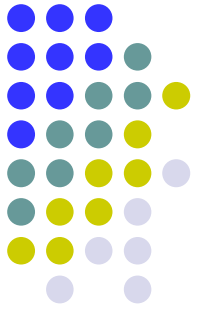


# ¿Por qué prestamos atención al reconocimiento de ingresos?



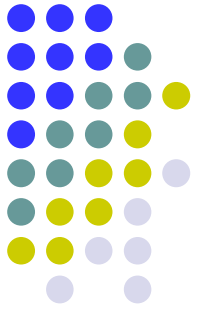
- Los ingresos tienen una GRAN importancia en la rentabilidad final ==> gestionarlos es una tentación para los directivos
- Existen muchas pruebas al respecto: más del 40% de las sanciones de la SEC sobre temas contables tienen que ver con el reconocimiento de ingresos

# Criterios para el reconocimiento de ingresos



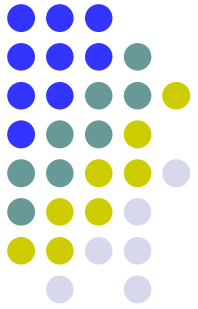
- Conforme a la contabilidad acumulativa, una empresa reconoce un ingreso cuando:
  - Ha entregado bienes y el título se ha transmitido al comprador
  - Ha prestado todos, o una parte importante, de los servicios para los que fue contratada
  - Ha asumido la mayoría sustancial de los costes, y los restantes se pueden calcular de modo razonable
  - Ha recibido efectivo, un derecho de cobro, u otra clase de activo por el cual:
    - se puede obtener un valor preciso razonable
    - el cobro está razonablemente asegurado
- Orientación sobre el reconocimiento de ingresos en el boletín SAB 101 (más detalles en la siguiente diapositiva)

# Algunos detalles del SAB 101



- Resultado de los escándalos contables recientes
- Emitido por la SEC: el boletín SAB 101 entró en vigor en el 2000
- En general, la SEC afirmó que los motivos prevalentes para los cambios en la normativa de reconocimiento de ingresos para observar el SAB 101 fueron:
  - Diferir los ingresos sobre la venta de productos hasta la entrega de los mismos y la transmisión del título de propiedad al cliente
  - Diferir abonos adelantados o inmediatos respecto a los cuales la empresa no ha concluido un proceso de beneficios separado
  - Diferir los ingresos hasta que se hayan atendido ciertas obligaciones esenciales del vendedor (como la instalación de equipo)
  - Diferir los ingresos que dependen de la ocurrencia de un acontecimiento futuro (como el logro por parte de un arrendatario de cierto umbral de ventas) hasta que dicho acontecimiento tenga lugar
- ¿Reaccionó la SEC de forma exagerada con el SAB 101? Altamuro, Jennifer, Anne Beatty y Joseph Weber. *“Motives for Early Revenue Recognition: Evidence from SEC Staff Accounting Bulletin (SAB) 101.”* 1 de agosto de 2002

# Contabilidad acumulativa frente a contabilidad en efectivo



**Criterios de reconocimiento**

**Devengo**

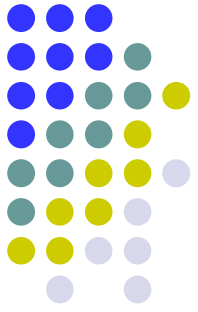
**Efectivo**



**Ingreso**

**Gasto**

# Acumulativa frente a efectivo



## Criterios de reconocimiento

**Devengo**

**Efectivo**

---

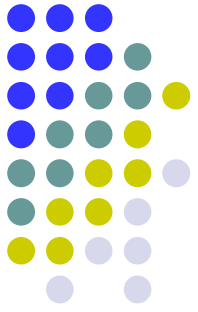
**Ingreso**

**cuando se recibe**

**Gasto**

**cuando se paga**

# Acumulativa frente a efectivo



## Criterios de reconocimiento

**Devengo**

**Efectivo**

**Ingreso**

cuando se gana  
y realiza

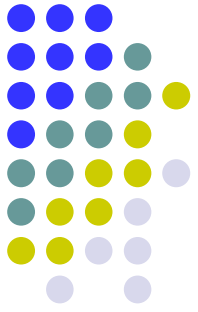
cuando se recibe

**Gasto**

cuando se asume

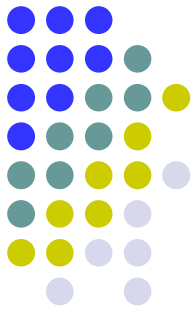
cuando se paga

# Ejemplos de reconocimiento de ingresos (casos más comunes)



- **En el momento de la venta**
  - El título pasa al comprador y se produce la entrega
  - Previsión razonable de incobrables
  - Previsión razonable de beneficios por ventas
  - Cálculo razonable de otros gastos importantes que representen flujos de salida futuros e inciertos (por ejemplo, costes de garantía)
  - Suele darse en venta minorista y mayorista y en fabricación
    - ¿Incluso cuando existe derecho de devolución?

# Manipulación de ingresos: Cobrar y retener



- Hardware
  - Los ingresos obtenidos por ventas o arrendamientos con opción de compra de hardware se reconocen **desde el envío del producto**
- Experiencia reciente de Sunbeam

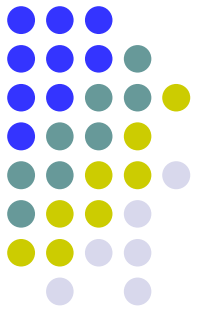
“En el último trimestre del pasado ejercicio Sunbeam registró ventas de gratinadores de cocina por valor de 50 millones de \$ en virtud de un programa de compra anticipada, unos 35\$ millones se consignaron como ventas de ‘cobro y retención’ y nunca salieron del almacén de Sunbeam”

-- Laing, Jonathan R. *“Dangerous Games: Did ‘Chainsaw AI’ Dunlap Manufacture Sunbeam’s Earnings Last Year?”* Barron’s, 8 de junio de 1998, 17.
- La SEC investiga las prácticas contables de Agco Corp

“Agco declaró que en algunas ocasiones reconoce ingresos cuando los bienes aún permanecen en sus instalaciones tras haber facturado al comerciante. Estas transacciones sucedían, según Agco, a petición del comerciante, de modo que éste pudiera preparar el transporte de los bienes”

-- Taub, Stephen. *“SEC Digs Into Agco’s Accounting.”* CFO.com, 6 de febrero de 2004, [http://www.cfo.com/article/1,5309,12099%7C%7CT%7C121,00.html?f=TodayInFinance\\_Inside](http://www.cfo.com/article/1,5309,12099%7C%7CT%7C121,00.html?f=TodayInFinance_Inside) (9 de julio de 2004).

# ¿Es esto manipulación contable? – *channel stuffing* y descuentos



- **Sunbeam**

“... Sunbeam juntó todas las ventas que pudo en 1997 para impulsar los resultados económicos. ... Sunbeam *envió más artículos de los solicitados* por los clientes o consignó mercancías incluso tras la cancelación de pedidos. ...”

-- Laing, Jonathan R. “*Dangerous Games: Did “Chainsaw Al” Dunlap Manufacture Sunbeam’s Earnings Last Year?*” Barron’s, 8 de junio de 1998, 17.

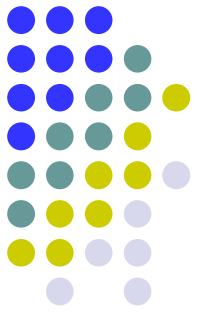
- **Experiencia reciente de Bristol-Myers Squibb Co.**

- La SEC investigó “si la empresa *infló indebidamente los ingresos del pasado ejercicio hasta 1.000 millones de \$ mediante incentivos de ventas...* Las empresas farmacéuticas, como muchas otras industrias, pueden *augmentar las ventas a corto plazo ofreciendo precios más bajos* a los mayoristas, alentándoles a aprovisionar. Sin embargo, esta práctica conocida como “*channel-stuffing*” afecta negativamente a las ventas posteriores”

-- Harris, Gardiner. “*Bristol-Myers Faces Inquiry By SEC Into Revenue Problem.*” The Wall Street Journal, 12 de julio de 2002, B6.

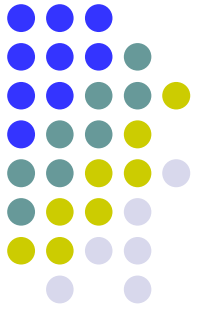
- **Pruebas sistemáticas:** Roychowdhury, Sugata. “Management of Earnings through the Manipulation of Real Activities that Affect Cash Flow from Operations”. Trabajo para MIT - Sloan School of Management, 25 de noviembre de 2003.  
<http://ssrn.com/abstract=477941> (último acceso: 9 de julio de 2004)

# Ejemplos de reconocimiento de ingresos (casos poco comunes)



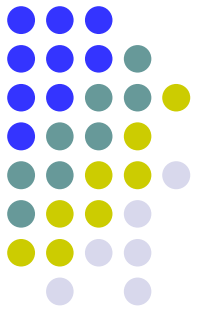
- **Durante la producción**
  - Fijación de precios por contrato
  - Garantía razonable de cobro
  - Cálculo razonable del coste de terminación
  - P. ej., contratos con el ejército y con empresas constructoras
- **Al finalizar la producción**
  - Existencia de un precio de venta estable o determinístico
  - Bajos costes de mercadotecnia
  - P. ej., metales preciosos, productos agrícolas

# Ejemplos de reconocimiento de ingresos (casos poco comunes)



- **En el momento del cobro en efectivo**
  - Imposible valorar los activos recibidos con cierto grado de exactitud
  - P.ej., ciertos contratos con promotoras inmobiliarias
- **Por etapas**
  - El beneficio se reconoce en proporción al efectivo cobrado
- **Recuperación de costes**
  - No se reconocen beneficios hasta que se hayan recuperado todos los costes

# Ferretería *Nuts & Bolts* - ventas

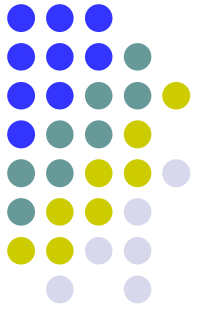


- En su primer año, *Nuts & Bolts* vende hornos microondas por valor de 10.000\$
- Los clientes han pagado 4.000\$ por estas compras en efectivo, el resto con sus tarjetas de crédito *Nuts & Bolts*

- Por lo tanto:

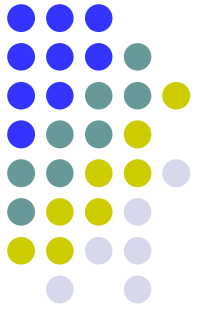
<b>Debe:</b> Caja	4.000	
<b>Debe:</b> Derechos de cobro	6.000	
<b>Haber:</b> Ingresos		10.000

# Ferretería Nuts & Bolts - cuentas a cobrar



- Cuando Nuts & Bolts realiza sus ventas a crédito, calcula por experiencia que un 5% de sus cuentas a cobrar resultará incobrable
- ¿Qué consecuencias tiene esto?
- ¿Cuánto valen en realidad sus cuentas a cobrar?
- ¿Qué parte de la venta se mostrará en realidad?
- Una opción: Nuts & Bolts reconoce unos gastos de 300\$ y disminuye sus cuentas por cobrar a 5.700\$

<b>Debe:</b> Gasto de cuentas incobrables	300	
<b>Haber:</b> Cuentas por cobrar		300



# Ferretería Nuts & Bolts - ADA

- Problema – ¿Qué desconoce Nuts & Bolts? – Cuentas específicas
- Reconoce los gastos de cuentas incobrables y crea un *Allowance for Doubtful Accounts (ADA)* (descuento de cuentas dudosas)

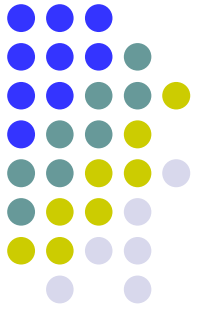
<b>Debe:</b> Gasto de cuentas incobrables	300	
<b>Haber:</b> ADA		300

- En el balance, las cuentas por cobrar se registran sin el ADA

<i>Cuentas por cobrar</i>	6.000
<i>menos ADA</i>	300
<i>Cuentas por cobrar netas</i>	5.700

- El ADA es una contracuenta de activo

# Relaciones entre el balance y la cuenta de resultados



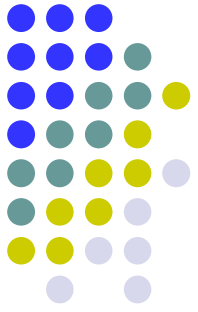
## Cuentas por cobrar (A)

Balance inicial = 0 Ventas a crédito = 6.000	
Balance final = 6.000	

## Descuento de cuentas dudosas (XA)

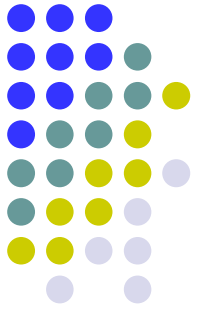
	Balance inicial = 0 Gasto de cuentas incobrables = 300
	Balance final = 300

# Ferretería Nuts & Bolts – eliminación de incobrables



- Final del primer trimestre del segundo ejercicio: para evitar complicaciones, no acepta ventas a crédito durante el 1er trimestre
- Los clientes han desembolsado 3.000\$
- **Debe:** Caja 3.000
  - **Haber:** Cuentas por pagar 3.000
- Además, el cliente Smith ha entrado en suspensión de pagos y debe 50\$
- Nuts & Bolts tiene ahora un cliente que ha desatendido los pagos: puede cancelar totalmente la cuenta por cobrar de Smith
- De los iniciales 300\$ que Nuts & Bolts esperaba considerar como impagos ¿qué cantidad prevé que no va a poder cobrar?
- ¿Qué cuenta debería reflejar esta situación?
- **Debe:** ADA 50
  - **Haber:** Cuentas por cobrar 50

# Relaciones entre el balance y la cuenta de resultados



## Cuentas por cobrar (A)

Balance inicial = 6.000

Cobro de efectivo = 3.000

Cancelaciones = 50

Balance final = 2.950

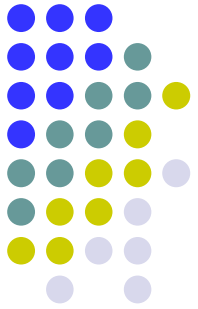
## Descuento de cuentas dudosas (XA)

Balance inicial = 300

Cancelaciones = 50

Balance final = 250

# Relaciones entre el balance y la cuenta de resultados



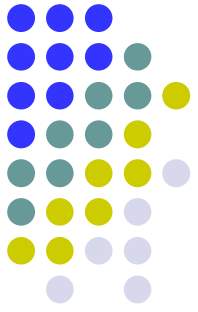
## Cuentas por cobrar (A)

Balance inicial Ventas a crédito	Efectivo cobrado Cancelaciones
Balance final	

## Descuento de cuentas dudosas (XA)

Cancelaciones	Balance final Importe de gasto de cuentas incobrables
	Balance final

# Relaciones entre el balance y la cuenta de resultados



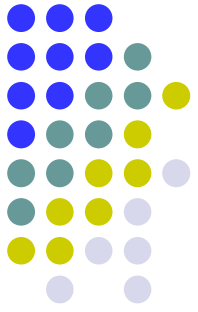
Cuentas por cobrar (A)

Balance inicial  
+ Ventas a crédito  
- Efectivo cobrado  
- Cantidades canceladas  
= Balance final

- Descuento de cuentas dudosas (XA)

Balance inicial  
+ Cantidades registradas como gasto de ctas. incobrables  
- Cantidades canceladas  
= Balance final

# DESCUENTO DE CUENTAS DUDOSAS (INCOBRABLES)



- Métodos
  - Método directo de cancelación
    - Requerido por el IRS (Hacienda de EE.UU.)
    - Desestimado por los GAAP
  - Porcentaje de ventas
  - Sistema de ordenación cronológica de cuentas
  
- ¿Cómo podría evolucionar la elección del método con el tiempo?