



Activos a largo plazo

15.511 Contabilidad financiera

Verano de 2004

Profesor SP Kothari

Sloan School of Management

Massachusetts Institute of Technology

25 de junio de 2004





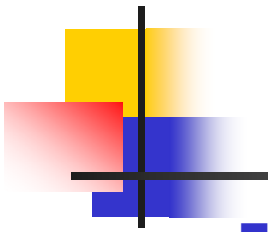
Temas principales

- Influencia del principio de coincidencia o contrapartida:
 - la capitalización de activos a largo plazo
 - el desembolso de costes amortizables para compensar los ingresos generados en el uso de los activos a largo plazo
- Ver cómo las diferencias entre la contabilidad "por asientos" y la fiscal para la amortización dan lugar a los impuestos diferidos



Repaso del principio de coincidencia

- Capitalización frente a gasto
 - Capitalizar costes supone mostrar la partida como un activo en el balance
 - Los activos generan beneficios futuros
 - Gastar (esto es, no capitalizar) cuando:
 - los beneficios son inmediatos
 - o los beneficios futuros son inciertos o inmateriales (p.ej., I+D)
- Los activos se consumen (en el futuro) para generar ingresos futuros
 - Activos circulantes como existencias, renta prepagada, seguros
 - Activos fijos como instalaciones, inmuebles, equipo
 - Activos fijos intangibles como patentes, fondo de comercio



Activos fijos: bienes, instalaciones y equipo (PP&E)

- La contabilidad de los activos fijos:
 - ¿Qué es el coste de adquisición?
 - ¿Qué es la vida útil prevista?
 - ¿Qué es el valor de rescate?
 - ¿Qué método de amortización se debería utilizar para distribuir el gasto a lo largo de la vida útil del activo?
- **Note:** *Land is the only non-current asset that is never depreciated / amortized*



Determinación del coste de adquisición

- ¿Qué se sacrifica para obtener el activo?
 - Incluye todos los costes necesarios para poner el activo en condiciones de uso y servicio
- **Activos adquiridos**: precio de compra más coste de preparar el activo para su uso (instalación, transporte)
 - Caso 1: efectivo
 - Caso 2: financiación (pago anticipado + préstamo/pagaré)
- **Trabajos realizados para el inmovilizado material**
 - Costes directos de la construcción
 - Costes de financiación (interés sobre las cantidades prestadas para financiar la construcción)

Determinación del coste de adquisición

- Activos adquiridos: ejemplo 1
- ABC, Inc. compra equipo nuevo el 1/1/03. La compañía:
 - paga 890.000\$ al proveedor del equipo
 - paga 51.000\$ para el transporte del equipo
 - paga 8.000\$ por seguro de transporte
 - calcula que el mantenimiento costará 4.000\$ en el primer año y que aumentará un 20% anualmente durante 10 años
- ¿Cómo se refleja en el balance a 1/1/03?
 - Activo, equipo = 949.000\$ (= 890 + 51 + 8)

Determinación del coste de adquisición

- Activos adquiridos: ejemplo 2
- Seattle Manufacturing adquiere un equipo de trabajo el 1/1/01. La empresa:
 - paga un anticipo de 30.000\$ al proveedor
 - firma un pagaré a 3 años por valor de 170.000\$ a un tipo de interés anual del 10%
 - paga al personal 4.000\$ para configurar el equipo de trabajo para la actividad diaria y para realizar las pruebas pertinentes
 - gasta 11.500\$ en formar a los empleados en el manejo del equipo de trabajo
- ¿Cómo se refleja en el balance a 1/1/01?
 - Estación de trabajo = 204.000\$ (= 30 + 170 + 4)

Determinación del coste de adquisición

Trabajos para el inmovilizado material: ejemplo

- Conglomerated Products está construyendo una nueva planta de producción. La fecha de finalización prevista es el 1/6/2001
- Durante 2000, la compañía
 - gasta 1,7 millones de \$ en materiales
 - paga 2,1 millones de \$ a arquitectos y trabajadores
 - devenga intereses pagaderos del 10% de un préstamo de construcción por valor de 1,6 millones de \$
 - asume honorarios por zonificación, inspección, etc. de 52.000\$
- ¿Cómo se refleja en el balance a 31/12/00?
 - Activo: Construcción en marcha de edificio para fábrica = 4.012.000\$ (= 1.700 + 2.100 + 160 + 52)

Valor de rescate y vida útil

- Determinación del valor de rescate
 - Requiere del criterio de la dirección
 - VR = beneficios previstos en el momento de la enajenación, deducidos los costes de venta
 - ¿Qué factores pueden influir en este cálculo?
 - **Base amortizable** = Coste de adquisición - VR
- Determinación de la vida útil
 - Requiere del criterio de la dirección
 - Periodo de tiempo durante el cual se utilizará el activo
 - ¿Qué factores pueden influir en este cálculo?
- Elección de método de amortización
 - ¿Qué admiten los GAAP?

Métodos de amortización admitidos por los GAAP

- Método de la producción (o del uso)
 - Coste de amortización por hora-máquina = base amortizable/vida útil (en horas-máquina)
 - Gasto de amortz. = horas reales de uso x cuota por hora
- Ejemplo:
 - Una máquina con una base amortizable de 50.000\$ tiene previsto ofrecer 20.000 horas de servicio. Durante el año 1, la máquina se utiliza 2.500 horas
 - ¿Cuál es el gasto de amortización del año 1?
 - $2.500\$ \times [50.000/20.000] = 6.250\$$
 - ¿Cuál es el valor contable de la máquina al final del año 1?
 - $50.000\$ - 6.250\$ = 43.750\$$

Métodos de amortización admitidos por los GAAP

■ Amortización lineal

- Gasto de amortización anual = base amortizable / vida útil (en años) = $(\text{Coste adquisición} - \text{VR}) / \text{Años}$
- Utilizado por la gran mayoría de empresas en EE.UU.

■ Ejemplo:

- Avis compra vehículos para su flota de alquiler por 30.000\$ cada uno. Espera alquilarlos durante 2 años y luego venderlos a 15.000\$ cada unidad
- ¿Cuál es el gasto de amortización por vehículo durante el año 1?
 - $(30.000\$ - 15.000\$) / 2 = 7.500\$$
- ¿Cuál es el valor contable de cada vehículo al final del año 1?
 - 22.500\$

Contabilidad de la amortización

Al inicio del primer año
PP&E

30.000

Al final del primer año

PP&E bruto	30.000
Menos: Amort. acum.	7.500
<i>PP&E neto</i>	<i>22.500</i>
<i>Efecto en ingresos</i>	<i>-7.500</i>

Al final del primer año

PP&E
30.000

Amort. acum.

7.500

Gasto amort. (R)

7.500



Métodos de amortización GAAP

- Amortización acelerada
 - Generalmente limitada a la declaración de impuestos
 - En los primeros años de la vida de un activo se reconoce un mayor gasto de amortización
- La diferencia entre *deducciones por amortización* en los impuestos y el *gasto de amortización* en los informes financieros da lugar a ***cuentas de impuestos diferidos***
 - Más sobre el tema al final de la lección



Contabilidad de la amortización

- ¿A qué cuentas afecta la amortización?
 - Cuenta de amortización acumulada, contra cuenta de activos
 - Cuenta de reservas, cuenta de gasto de amortización

¿Qué estados financieros resultan afectados?

- Balance y cuenta de resultados

¿Afecta la amortización al efectivo?

- No