



# Activos a largo plazo

---

**15.511 Contabilidad financiera**  
Verano del 2004

**Profesor SP Kothari**  
*Sloan School of Management*  
*Massachusetts Institute of Technology*

**29 de junio de 2004**



# Cambios en los cálculos de la amortización

- Por causa de un cambio en la vida del activo o en su valor de rescate
- Aplicar el cambio en perspectiva, esto es, a años futuros (no se vuelven a declarar los resultados de años pasados)
- Ejemplo: Coste = 100.000\$, VR = 0; Previsión inicial de vida útil = 5 años. Tras el 2º año, se gastan 30.000\$ en mejoras que amplían la vida útil 3 años (hasta un total de 8)
  - ¿Cuál es el gasto de amortización anual para cada uno de los dos primeros años?
  - ¿Cuál es el valor contable al final del segundo año?
  - ¿Cómo justificamos en libros la mejora?
  - ¿Cuál es el gasto de amortización anual del 3º año y posteriores?

# Cambios en los cálculos de la amortización

- Ejemplo: Coste = 100.000\$, VR = 0: VU estimada de 5 años. Tras el 2º año, se gastan 30.000\$ en mejoras que amplían la VU en 3 años (hasta un total de 8)
- ¿Cuál es el gasto de amortización anual para cada uno de los 2 primeros años?
  - $\$(100 - 0)/5 = 20.000\$$
- ¿Cuál es el valor contable al final del 2º año?
  - $\$[100 - (20 \times 2)] K = 60.000\$$
- ¿Cómo contabilizamos la mejora?
  - Capitalizando su coste. El VC aumenta en  $(60+30) = 90.000\$$
- ¿Cuál es el gasto de amortización anual del 3º año y posteriores?
  - Años restantes =  $(5-2) + 3 = 6$
  - Por lo tanto, el gasto de amortización =  $90.000\$/6 = 15\$$

# Cambios en los cálculos de la amortización

	Caja	PP&E	– Amrt. acum.	= P	Re- servas
Compra PP&E					
1 <sup>er</sup> año amort.					
2 <sup>o</sup> año amort.					
Mejora					
3 <sup>er</sup> año amort.					

# Cambios en los cálculos de la amortización

	Caja	PP&E	– Amrt. acum.	= P	Re- servas
Compra PP&E	–100	100			
1 <sup>er</sup> año amort.					
2 <sup>o</sup> año amort.					
Mejora					
3 <sup>er</sup> año amort.					

# Cambios en los cálculos de la amortización

	Caja	PP&E	– Amrt. acum.	= P	Re- servas
Compra PP&E	–100	100			
1 <sup>er</sup> año amort.			20		–20
2 <sup>o</sup> año amort.			20		–20
Mejora					
3 <sup>er</sup> año amort.					

# Cambios en los cálculos de la amortización

	Caja	PP&E	– Amrt. acum.	= L	Re- servas
Compra PP&E	–100	100			
1 <sup>er</sup> año amort.			20		–20
2 <sup>o</sup> año amort.			20		–20
Mejora	–30	+30			
3 <sup>er</sup> año amort.					

# Cambios en los cálculos de la amortización

	Caja	PP&E	– Amrt. acum.	= P	Reservas
Compra PP&E	–100	100			
1 <sup>er</sup> año amort.			20		–20
2 <sup>o</sup> año amort.			20		–20
Mejora	–30	+30			
3 <sup>er</sup> año amort.			15		–15

# Cancelación (retiro): pérdida o ganancia

## Cálculo:

- Ganancia (pérdida) = beneficio de la venta del activo - VC,
- *donde VC = coste de adquisición - Amortización acumulada asociada con el activo*
- **Contabilidad:** eliminar el coste histórico del activo y la amortización acumulada del balance y registrar la ganancia (o pérdida)
- Ejemplo: Al final del 7º año, cuando el VC es 15.000\$, se vende el activo del ejemplo por un valor residual de 2.000\$

	<u>Caja</u>	+	<u>PP&amp;E</u>	-	<u>Amrt. Ac.</u>	+	<u>OA</u>	=	<u>L</u>	+	<u>CC</u>	+	<u>RE</u>
BB	.		130.000		115.000		.		.		.		.
Venta													
EB													

# Cancelación (retiro): pérdida o ganancia

- **Cálculo:**
  - Ganancia (pérdida) = beneficio de la venta del activo - VC,
  - *donde VC = coste de adquisición - Amortización acumulada asociada con el activo*
- **Contabilidad:** eliminar el coste histórico del activo y la amortización acumulada del balance y registrar la ganancia (o pérdida)
- **Ejemplo:** Al final del 7º año, cuando el VC es 15.000\$, se vende el activo del ejemplo por un valor residual de 2.000\$

	<u>Caja</u>	+ <u>PP&amp;E</u>	- <u>Amrt. Ac.</u>	+ <u>OA</u>	= <u>P</u>	+ <u>CC</u>	+ <u>RE</u>
BB	.	130.000	115.000	.	.	.	.
Venta	2.000	-130.000	-115.000				-13
EB		0	0				



# Cancelación

---

**PP&E bruto**

130	<b>130</b>
-----	------------

**Amort. Ac.**

<b>115</b>	115
------------	-----

**Valor contable en la venta = 15**  
**Valor de venta = 2**  
**Valor cont. tras la venta = 0**

**Caja**

<b>2k</b>	
-----------	--

**Pérdida en venta (R)**

<b>13k</b>	
------------	--

# Ganancia/pérdida a la venta del activo: contabilidad

---

D. Caja	2.000
D. Pérdida en la venta	13.000
D. Amort. Ac.	115.000
H. PP&E	130.000



# Revisión del estado de flujo de caja

---

- **Caja procedente de actividades de investigación:**
  - Registra el efectivo utilizado para comprar los PP&E
  - Registra el efectivo recibido al enajenar los PP&E
- **Caja procedente de actividades de financiación:**
  - ¿Qué ocurre si los PP&E se compran con un préstamo?
- **Caja procedente de actividades de explotación:**
  - Con el método indirecto, las empresas comienzan con los resultados netos y eliminan los efectos no monetarios
  - ¿Qué efectos no monetarios de la contabilidad de los PP&E están arraigados en los resultados netos?

# Una aplicación: inferir los PP&E

## Estados financieros de Nike:

<b><i>Balance</i></b>	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Bienes, instalaciones y equipo, neto (Nota 3)	1.153,1	922,4
Inmovilizado inmaterial identificable (Notas 1 y 6)	435,8	464,2
<b><i>Estado de flujo de caja -- Explotación</i></b>	<u>1998</u>	
Ingreso neto	399,6\$	
Depreciación	184,5	
Amortización y otros	49,0	
<b><i>Estado de flujo de caja -- Inversión</i></b>		
Bienes, instalaciones y equipo añadido		-505,9
Enajenaciones de bienes		16,8

- Fuente: Nike, Inc. *Ejercicio fiscal 1998. Informe anual 1999.*

# Una aplicación: inferir los PP&E

## Los bienes, instalaciones y equipo incluyen:

	<b>1998</b>	<b>1997</b>
Terrenos	93,0	90,8
Edificios	337,3	241,1
Maquinaria y equipo	887,4	735,7
Construcciones en curso	<u>248,2</u>	<u>151,6</u>
	1,819.6	1,425.8
Menos amortización acumulada	<u>666,5</u>	<u>503,4</u>
	<b>1.153,1\$</b>	<b>922,4\$</b>

“El gasto en intereses capitalizado fue de 6,5\$, 2,8\$ y 0,9\$ millones para los años fiscales que finalizaron el 31 de mayo de 1998, 1997 y 1996 respectivamente”

# Una aplicación: inferir los PP&E

El cambio en la cuenta de amortización acumulada de Nike es  $666,5\$ - 503,4\$ = 163,1\$$  millones

¿Qué resultados de 1998 justificaron probablemente este cambio?

El cambio en la cuenta de los PP&E brutos de Nike es  $1.819,6\$ - 1.425,8\$ = 393,8\$$  millones

¿Qué resultados de 1998 justificaron probablemente este cambio?

# Una aplicación: inferir los PP&E

## PP&E (A)

Balance inicial	
Adiciones	Cancelaciones
Balance final	

## Amortización acumulada (XA)

	Balance inicial
Amortización acumulada de activos enajenados	Gasto de amortización
	Balance final

# Una aplicación: inferir los PP&E

PP&E (A)			
Balance inicial	1425,8		
Adiciones	505,9	112,1	Cancelaciones
Balance final	1819,6		

Amortización acumulada (XA)			
		503,4	Balance inicial
		184,5	Gasto de amortización
Amortización acumulada de activos enajenados	21,4		
		666,5	Balance final



# Una aplicación: inferir los PP&E

---

**Flujo de caja de las enajenaciones de bienes = 16,8\$**

**Pero la cuenta PP&E muestra enajenaciones = 112,1\$ y amortización acumulada asociada a las enajenaciones = 21,4\$**

**Por lo tanto, VC de las enajenaciones = 112,1\$ - 21,4\$ = 90,7\$**

**Pérdida sobre las enajenaciones = 90,7\$ - 16,8\$ = 73,9\$**



# Fiscalidad y momento de medición de ingresos

---

- Amortización fiscal
  - Amortización acelerada
  - No hay un criterio para determinar el gasto de amortización
- Declaración fiscal  $\neq$  Informe financiero  $\implies$  existen diferencias en el momento de medición de los ingresos
  - ¿Por qué, a efectos fiscales, preferiría una empresa la amortización acelerada?
  - ¿Por qué lo permite la administración?
  - ¿Por qué no se utiliza el método fiscal de los informes financieros?
- La diferente amortización en los ámbitos fiscal y financiero da lugar a los *impuestos diferidos*

# Fiscalidad y momento de medición de ingresos

Cambridge Innovations compró un activo de 90.000\$ al inicio de 2001.

## ***Informe financiero***

Vida del activo            3 años  
Cuota de amortiz.        Lineal  
Valor residual            0\$

## ***Declaración fiscal***

2 años  
MACRS: 60%, 40%  
0\$

## ***Calendario de amortización***

Año	Amortiz. en el inf. financiero	Amortiz. en la decl. fiscal	Diferencia amortización	Diferencia acumulada al final del ejercicio
2001	30.000	54.000	24.000	24.000
2002	30.000	36.000	6.000	30.000
2003	30.000	-	(30.000)	0

# Contabilizar las diferencias en los tiempos: 2001

- En el año 1, el resultado antes de la amortización es 80.000\$ tanto para el informe financiero como para el fiscal. El tipo impositivo es del 30% sin cambio anticipado.

	<u><i>Informe financiero</i></u>	<u><i>Declaración fiscal</i></u>
IN antes de amrt.	80.000	80.000
– Amortización	<u>30.000</u>	<u>–54.000</u>
= IN antes de imp.	50.000	26.000
	<u>× 30%</u>	<u>× 30%</u>
Imp. a pagar		7.800
Gasto fiscal	15.000	

Gasto fiscal = Imp. a pagar + ???  
??? = 7.200\$ es “gasto fiscal diferido”

# Impuestos diferidos a lo largo del tiempo

Los imp. diferidos originados por el momento distinto en que se declara la amortización son momentáneos; se anulan con el tiempo

Año	Amortz. en el inf. financiero	Amort. en la decl. fiscal	Diferencia amortiz.	Gasto en impuesto diferido	Diferencia amrt. ac. (EB)	Pasivo imp. dif. (EB)
2001	30.000	54.000	24.000	7.200	24.000	7.200
2002	30.000	36.000	6.000	1.800	30.000	9.000
2003	30.000	-	(30.000)	(9.000)	0	0

- Las diferencias temporales que crean o aumentan los impuestos diferidos se denominan **diferencias iniciales**
- Las diferencias temporales que eliminan o reducen los impuestos diferidos se denominan **diferencias inversas**



# Resumen

---

- La amortización es la distribución sistemática de gastos de capital durante el período de producción de ingresos de un activo a largo plazo (principio de coincidencia)
- La amortización está en función del coste de adquisición, la vida útil, la cuota de depreciación y el valor residual
- La amortización no afecta al efectivo. Sólo la adquisición y enajenación de activos a largo plazo influye en el flujo de caja
- Los impuestos diferidos surgen como consecuencia de las diferencias entre la amortización contable y fiscal