

Diagnóstico de la aplicación del valor de uso en industrias productoras de envases y empaques plásticos del Área metropolitana de Caracas y el Estado Miranda para el Período 1998-2000 (*)

RECIBIDO: 15-09-2003 • ACEPTADO: 30-11-2003

Resumen

En esta investigación exploratoria se estudió a las industrias productoras de envases y empaques plásticos, y a las firmas de auditores externos que verifican las cifras de los estados financieros de estas empresas. Entre los hallazgos más importantes destaca la ausencia del cálculo de valores de uso entre las empresas, a pesar de la presencia de indicios de deterioro en el valor neto de activos, debido principalmente al desconocimiento generalizado sobre el tema, la falta de políticas en la empresa, los altos costos asociados al estudio de valores de uso y la falta de información para determinar estos valores. Adicionalmente, algunos aspectos asociados al cálculo de valores de uso ocasionan falta de uniformidad al no estar especificados claramente en la Publicación Técnica 17 (PT 17). En cuanto a la revelación de los efectos del cálculo de valores de uso en los estados financieros, existe desigualdad de criterios entre las firmas de auditores en lo que se considera una adecuada revelación.

Abstract

This was a pilot study of plastic container and wrapping producers and the external auditing companies that check the financial statements of these businesses. Among the more important findings was the absence of figures for use values, even though there were indices for net asset value depreciation. This was due to generalized ignorance of the topic, lack of policy steering in the companies, the high costs associated with studying use values and the lack of information necessary to determine them. Moreover, some features associated with calculating use values led to lack of uniformity in that they were not clearly specified in Technical Publication No. 17 (PT 17). With regard to the effects on financial statements of disclosing figures for use values, the auditing companies had differing criteria for what they considered adequate disclosure.

* El presente trabajo es una síntesis del trabajo final de grado presentado para optar al título de Magister Scientiae en Administración del Centro de Investigaciones y Desarrollo Empresarial FACES-ULA.

Introducción

La economía venezolana se ha caracterizado en los últimos 20 años por una situación de recesión económica e inflación, debido a los problemas tanto estructurales como coyunturales que han afectado a nuestro país. En particular, la persistencia del fenómeno inflacionario, en Venezuela, obligó a la Federación de Colegios de Contadores Públicos a emitir en agosto de 1991 la Declaración de Principios de Contabilidad Número 10 (DPC 10) *Normas para la Elaboración de Estados Financieros Ajustados por los Efectos de la Inflación*, con el propósito de corregir las distorsiones que la inflación provoca en las cifras de los estados financieros de las empresas.

A partir de la DPC 10, se inició un proceso de revisión que originó la emisión de nuevas normas que permiten complementar y aclarar este pronunciamiento inicial. Entre estas normas se encuentra la Publicación Técnica 17 (PT 17) *Valor de Uso y Pérdida Permanente en el Valor de Activos a Largo Plazo*.

La Publicación Técnica 17, emitida en marzo de 1997, tiene como finalidad facilitar la interpretación de la valoración de activos fijos y establecer criterios para el cálculo del valor de uso y su respectivo tratamiento contable. Esta norma contable establece que la estimación de valores de uso se hará sólo cuando existan, en la entidad indicios de deterioro en el valor neto de activos, tales como la capacidad no utilizada de producción es significativa y continua, las pérdidas en operación son continuas debido al elevado monto de la depreciación, entre otros.

Debido a la situación de desajuste económico presente en el país, la mayoría de las industrias venezolanas han reducido drásticamente su actividad productiva. En el caso concreto de la industria plástica nacional, la disminución de la capacidad utilizada de producción y el deterioro sustancial de sus principales variables económicas han sido elementos característicos en la evolución histórica de este sector.

Datos presentados por la Asociación Venezolana de Industrias Plásticas (AVIPLA) en el marco del Congreso Anual de la Confederación Venezolana de Industriales (CONINDUSTRIA) efectuado en Caracas en Junio del año 2000, muestran un descenso en la capacidad utilizada de la industria plástica del 13,8 por ciento durante el período 1990-1999. Estas mismas cifras reflejan una disminución de las exportaciones por el orden del 11,11 por ciento, una caída en el valor bruto de la producción del 21,42 por ciento, y un

descenso en el número de trabajadores ocupados por esta industria del 47,5 por ciento, para el período 1990-1999.

Esta contracción en la actividad del sector plástico venezolano es el resultado de condiciones económicas adversas presentes en la economía del país, y además, a problemas existentes en la industria plástica venezolana que han impedido el progreso del sector.

Entre los principales problemas que actualmente dificultan el desarrollo de las actividades productivas y de comercialización en la industria plástica en Venezuela, se encuentran la existencia de una ineficiente infraestructura, problemas en la educación y formación de la mano de obra y el relativo atraso tecnológico que presenta el sector (AVIPLA, 2000).

El rezago tecnológico es uno de los factores de mayor incidencia en la competitividad de la industria del plástico, debido principalmente a la ausencia de inversión tecnológica. La falta de compaginación entre mayor tecnología y mayor disponibilidad de personal técnicamente preparado, ha obligado a los empresarios nacionales a adoptar procesos más orientados a la realidad del mercado venezolano en lugar de contar con la tecnología más moderna existente y a utilizar, por otra parte, las maquinarias con rendimientos muy inferiores a sus capacidades productivas (AVIPLA, 1995).

La combinación de estos factores ha resultado en una pérdida de mercado de las empresas nacionales plásticas frente a las importaciones, y una disminución importante de las ventas y de la producción, razón por la cual podrían estar presentes en éstas empresas indicios de deterioro en el valor neto de los activos y ser necesario el cálculo de valores de uso para determinar si existe una pérdida permanente en el valor de dichos activos.

A pesar de lo expuesto anteriormente, en la actualidad no existen estudios en Venezuela sobre la aplicación de valores de uso en las empresas pertenecientes a la industria plástica nacional, ni en otros sectores productivos. De igual forma, no existe evidencia de estudios realizados sobre la repercusión del valor de uso en las firmas de auditores externos responsables de evaluar las cifras calculadas por las empresas.

El objetivo de esta investigación es realizar el diagnóstico de la aplicación de valores de uso en las industrias productoras de envases y empaques plásticos del Área Metropolitana de Caracas y el Estado Miranda durante el período 1998-2000, para lo cual se trabajó con un censo de las empresas mencionadas afiliadas a AVIPLA y una selección de las firmas de auditores externos responsables de examinar las cifras de los

estados financieros de éstas empresas. De esta forma, se busca abordar el problema objeto de estudio desde una perspectiva amplia al estudiar a las empresas y las firmas de auditores externos.

Sobre la base de los resultados de este estudio se permiten hacer propuestas que contribuyan a solucionar los problemas que surgen en las empresas, por la aplicación de la PT 17 y la estimación de valores de uso.

Debido a la inexistencia de estudios en Venezuela sobre la determinación de valores de uso, los resultados de la investigación pueden ser utilizados como complemento teórico en el estudio de la aplicación de normas contables en Venezuela y servir de marco de referencia para posteriores investigaciones que busquen profundizar el tema.

Adicionalmente, la información obtenida a través de este estudio podría ser útil para la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela a fin de estudiar la conveniencia de divulgar información especializada que permita aplicar con mayor facilidad la PT 17, de lo cual resultarían beneficiadas las empresas en el país.

Algunos fundamentos teóricos

En esta sección se exponen los fundamentos teóricos más relevantes que sirvieron de base a la investigación realizada, los cuales comprenden la industria manufacturera del plástico, la auditoría externa a los estados financieros, y el valor de uso.

La industria manufacturera del plástico

La producción de plástico en Venezuela engloba la existencia de una cadena productiva que va desde las resinas hasta el plástico, propiamente dicho. Según el Ministerio de Fomento (1991), “la cadena productiva de resinas y plásticos está conformada por un conjunto de industrias que abarcan desde la petroquímica hasta la manufactura de productos plásticos” (p.6).

Los términos resinas y plásticos suelen usarse en sentido amplio. No obstante, el término “resina” se aplica específicamente a los polímeros más o menos homogéneos químicamente, los cuales son usados como materia prima en la obtención de artículos moldeados; mientras que “plástico” significa el producto final el cual puede contener además, plastificantes, pigmentos, estabilizadores, entre otros (Corporación Venezolana de Fomento).

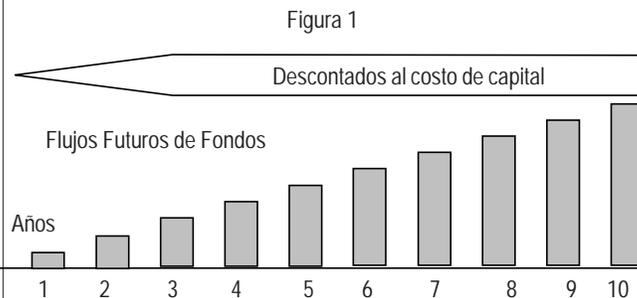
La auditoría externa a los estados financieros

La auditoría externa a los estados financieros es el examen que el contador público independiente o auditor externo lleva a cabo para obtener evidencias suficientes y competentes para formular una opinión sobre la razonabilidad o no de la situación que reflejan los estados sujetos a la auditoría (Consejo Empresarial Venezolano de Auditoría).

Valor de uso

De acuerdo al párrafo 16 de la PT 17, el valor de uso se define como “el valor presente del total de los flujos futuros de efectivo que se espera recibir por el uso del activo”. El valor de uso sólo es aplicable a los activos que se esperan mantener en el largo plazo dentro de la empresa, tales como propiedades, planta y equipo.

Para calcular el valor presente de los flujos futuros de fondos asociados al activo se utilizan los conceptos del valor del dinero a través del tiempo y una tasa de descuento (costo de capital) que refleje el riesgo de uso de ese activo. Gráficamente se representa en Figura 1.



Fuente: KPMG, p.3

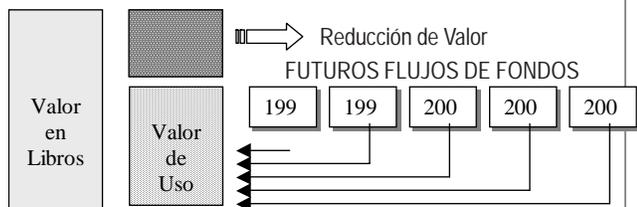
Los flujos futuros de fondos representan los ingresos estimados que se espera produzcan los activos, durante el resto de su vida útil, deduciendo los costos y gastos de operación atribuibles a dichos ingresos, expresado todo en unidades del mismo poder adquisitivo a la fecha de los estados financieros (Yanes, 1998).

El costo de capital, por su parte, puede ser definido como “un promedio ponderado del costo del endeudamiento y del rendimiento esperado del capital accionario” (Instituto Venezolano de Ejecutivos de Finanzas, 1994, p.9).

Una vez obtenido los valores de uso, se procederá a comparar esta magnitud con las cifras actualizadas de los activos, para determinar el monto de la reducción y

del ajuste a las respectivas cuentas de activos (párrafo 23, literal c, PT 17). Representación gráfica en Figura 2.

Figura 2



Fuente: KPMG, p.5

El análisis de los valores de uso y su comparación con las cifras actualizadas obtenidas mediante cualquiera de los dos métodos de ajuste a los estados financieros, es responsabilidad de la gerencia. Debido al elevado costo que esto representaría, los cálculos deberán hacerse sólo cuando existan serios indicios de deterioro en el valor neto de los activos (Párrafo 19, PT 17).

Se consideran serios indicios de deterioro del valor de los activos alguno o varios de los siguientes aspectos (Párrafo 21, PT 17):

a) Cuando la información financiera de la entidad y el estudio de sus operaciones, desarrollado por la Gerencia, concluyen que se ha producido un deterioro del valor en libros de los activos (Párrafo 22, PT 17).

b) La capacidad instalada no utilizada es significativa debido a problemas de mercado, obsolescencia tecnológica u otras razones similares.

c) La entidad incurre en pérdidas de operación de manera continua por el elevado monto de depreciación de los activos fijos actualizados.

d) La depreciación cargada a los resultados del ejercicio es sustancialmente superior a la de ejercicios anteriores, expresada en términos porcentuales con respecto a los ingresos netos.

En estos casos la Gerencia de la entidad debe proceder a determinar el valor de uso de los activos fijos vinculados con la generación de ingresos.

El procedimiento de cálculo se realiza de la siguiente forma (Párrafo 23, PT 17):

a) Dada la incertidumbre asociada a la estimación de los flujos futuros de fondos se procede a comparar los valores actualizados de los activos fijos con dichos flujos futuros de fondos sin descontar.

b) Si de la comparación anterior se determina que los flujos futuros de fondos sin descontar son menores que los valores actualizados de los activos fijos, se procede a calcular el ajuste de acuerdo a lo indicado en el literal (c).

c) Se calcula el valor presente del flujo futuro de fondos y mediante su comparación con los valores actualizados, se determina el monto de la reducción y del ajuste.

d) El valor presente del flujo futuro de fondos se puede calcular mediante la siguiente fórmula:

$$VP = \frac{F1}{(1+k)^1} + \frac{F2}{(1+k)^2} + \frac{F3}{(1+k)^3} + \dots + \frac{Fn}{(1+k)^n}$$

Donde:

VP, es el valor presente neto del flujo futuro de fondos

Fn, los flujos futuros netos anuales

k, es la tasa de descuento anual, definida como la tasa de descuento esperada para inversiones con similar riesgo y características

e) Después de reconocer el deterioro en el valor neto de los activos la reducción se considera permanente, la nueva cifra se convierte en el nuevo costo del activo y si es depreciable este nuevo costo, se depreciará en el resto de su vida útil. El deterioro se considera definitivo y no se pueden recuperar las pérdidas previas ya llevadas a los resultados del período.

Los efectos del deterioro en los activos fijos, determinado a través del cálculo de valores de uso, deberán ser debidamente revelados en las notas a los estados financieros (Párrafo 28, PT 17).

Consideraciones metodológicas Naturaleza de la investigación

De acuerdo con su propósito, la investigación es aplicada debido a que su finalidad es proveer la solución a problemas prácticos: diagnosticar la aplicación de valores de uso en las industrias venezolanas productoras de envases y empaques plásticos ubicadas en el Área Metropolitana de Caracas y en el Estado Miranda.

Con relación a su profundidad, la investigación es exploratoria, por cuanto no existen estudios previos que aborden la realidad investigada. Además, es descriptiva debido a que se propone describir y analizar las empresas venezolanas productoras de envases y empaques plásticos y los indicios de deterioro que pudieran estar presentes en dichas empresas, así como establecer las razones que dificultan el cumplimiento de la Publicación Técnica 17. Adicionalmente, se estudiarán las firmas de auditores externos para contrastar la información obtenida de las empresas del plástico, con la información aportada por las firmas de auditores, esto permite

detectar si los fenómenos que se presenten en las industrias plásticas estudiadas difieren de otras empresas.

En función de las fuentes empleadas, la investigación es mixta, por cuanto se recurrió a fuentes de datos primarios mediante investigación documental y de campo. Los datos secundarios se obtuvieron de las siguientes fuentes de información: textos especializados, normas contables publicadas en Venezuela relacionadas con el ajuste por inflación, revistas, publicaciones oficiales, encuestas de organismos, monografías, diccionarios y periódicos.

Área geográfica y temporal

Esta investigación se realizó en las empresas productoras de envases y empaques plásticos ubicadas en el Área Metropolitana de Caracas y el Estado Miranda.

Desde el punto de vista temporal, se estudia el período comprendido entre los años 1998 hasta el 2000.

Población

La población estuvo representada por las empresas venezolanas productoras de envases y empaques plásticos ubicadas en el Área Metropolitana de Caracas y el Estado Miranda. Esta selección se realizó sobre la base de los siguientes datos: (1) la mayoría de las empresas (67 por ciento) pertenecientes a la industria plástica en Venezuela, se concentran en la región capital y, (2) la mayor parte de la producción (46,3 por ciento), está destinada a la elaboración de envases y empaques plásticos para productos de consumo masivo (AVIPLA, 1995).

Para seleccionar la población se utilizó el directorio del sector plástico 2000-2001, elaborado por AVIPLA. Se identificaron, 19 empresas productoras de envases y empaques plásticos ubicadas en el Área Metropolitana de Caracas y el Estado Miranda. El recelo mostrado en el suministro de la información por uno de los empresarios, condujo a entrevistar finalmente a 18 empresas de la población. Por tanto, en esta investigación se trabajó con un censo de empresas pertenecientes al sector plástico.

De la entrevista realizada a las empresas se logró conocer cuales eran las firmas de contadores públicos independientes que efectúan actualmente la auditoría externa a sus estados financieros. Se seleccionaron 8 firmas de contadores públicos independientes para ser estudiadas.

Sujetos de estudio

Los sujetos de estudio están representados por los Jefes del Departamento de Contabilidad de las empresas seleccionadas y los Socios o Gerentes de las Firmas de Auditores Externos.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En la investigación se utilizaron las siguientes técnicas e instrumentos de recolección de datos:

Investigación documental: debido a la imposibilidad de obtener estados financieros directamente de las empresas o de las firmas de auditores externos para comprobar la información aportada por éstos últimos, en cuanto a la revelación en los estados financieros de cualquier efecto derivado de la aplicación de valores de uso, se observaron los estados financieros auditados de 20 empresas, seleccionadas al azar, cuyos valores se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores.

Encuestas: aplicadas mediante dos tipos de cuestionario, **-Cuestionario Tipo A:** dirigido a los jefes de contabilidad de las empresas.

-Cuestionario Tipo B: dirigido a socios o gerentes de auditoría de las firmas de auditores independientes.

Técnicas de análisis de datos

Para la tabulación de los datos se utilizaron los paquetes estadísticos STST-ITCF y SPSS V 7.0. En el análisis de los datos se emplearon técnicas de estadística descriptiva y análisis factorial de correspondencia múltiple.

Resultados

1. En industrias productoras de envases y empaques plásticos del Área Metropolitana de Caracas y el Estado Miranda

1.1. Capacidad utilizada de producción: del total de las empresas objeto de estudio, la mayoría (61,1%) posee una capacidad utilizada actual de producción entre 0 y 60%. Este resultado es acorde con la capacidad utilizada de producción de la industria plástica nacional, la cual se ubica en 33,8% (AVIPLA, Junio 2000).

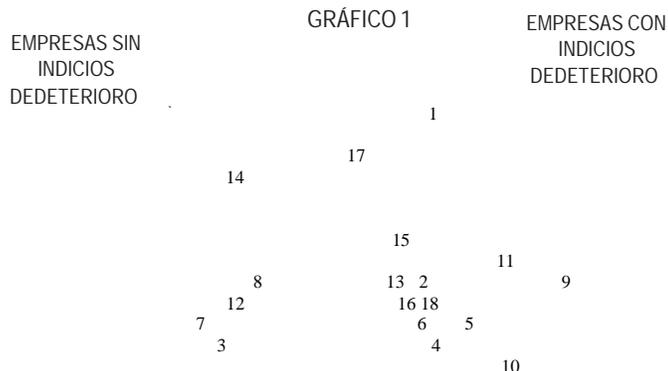
1.2. Identificación de los indicios de deterioro en el valor neto de activos: un 72,2% de las empresas revelaron poseer al menos uno de los indicios de deterioro en el valor neto de activos, estipulados en la PT 17. Mientras que un 27,8% expresó que no existe en la empresa ninguna de las situaciones consideradas como indicios de deterioro en el valor neto de activos, de acuerdo a la información mostrada en la Tabla 1.

TABLA 1
INDICIOS DE DETERIORO PRESENTES EN LA EMPRESA

Situaciones actualmente presentes en la empresa	Número de empresas	Proporción
Capacidad instalada no utilizada significativa	10	55,5%
Capacidad instalada no utilizada significativa/ costo histórico reexpresado sustancialmente mayor a costo corriente	1	5,6%
Depreciación mayor a la de ejercicios anteriores como % sobre ingresos netos / costo histórico reexpresado sustancialmente mayor al costo corriente	2	11,1%
Ninguna de las anteriores	5	27,8%
Total	18	100%

Fuente: elaboración propia con base a los datos obtenidos por el autor

Como resultado del análisis multivariante aplicado a las empresas objeto de estudio puede observarse en el Gráfico 1, que los centroides de los grupos de empresas marcan oposición entre las empresas que afirmaron no poseer indicios de deterioro (27,8%) y las empresas que revelaron poseer al menos uno de los indicios de deterioro en el valor neto de activos (72,22%). Las variables predominantes en las empresas sin indicios son: (a) capacidad utilizada de producción entre 61%-95%, (b) producción dirigida al mercado nacional y exterior, (c) tiempo de actividad entre 10-15 años, (d) jefe de contabilidad con título universitario de pregrado o posgrado y, (e) utilización de servicios de auditoría externa. Por su parte, las empresas con posibles indicios de deterioro poseen en su mayoría las siguientes variables características: (a) capacidad utilizada de producción entre 0 y 60%, (b) producción dirigida al mercado nacional, (c) tiempo de actividad mayor a 15 años, (d) jefe de contabilidad con título universitario de pregrado o estudiante de últimos años de carrera universitaria y, (e) utilización de servicios de auditoría externa.



Representación de las empresas en el círculo de correlaciones usando la variable presencia de indicios de deterioro en el valor neto de activos

Fuente: elaboración propia con base a los datos obtenidos por el autor

1.3. Identificación de las industrias que han calculado valores de uso: el 100% de las empresas manifestó no haber calculado valores de uso para activos de larga vida. Aún cuando podrían haber existido criterios que justificarán la determinación de valores de uso, de acuerdo a lo estipulado en la PT 17.

2. En las firmas de auditores externos:

2.1. Identificación de los indicios de deterioro que han determinado el cálculo de valores de uso en las empresas que conforman la cartera de clientes en las firmas de auditores externos: el 75% de las firmas de auditores señaló las situaciones de: (a) pérdidas en operación continuas debido al elevado monto de la depreciación, (b) costo histórico reexpresado sustancialmente mayor al costo corriente y, (c) capacidad instalada no utilizada significativa y continua, como los indicios que mayormente han estado presentes en las empresas que han calculado valores de uso y han sido auditadas por las firmas de auditores que se estudiaron.

2.2. Establecimiento de la frecuencia de cálculo de valores de uso: al evaluar la totalidad de las empresas que conforman la cartera de clientes en las firmas de auditores externos estudiadas, los resultados reflejan en su mayoría (87,5%), que menos del 5% de las empresas han determinado valores de uso.

2.3. Detección de las dificultades para calcular valores de uso: la principal dificultad que en opinión de las firmas de auditores enfrentan las empresas para calcular valores de uso es la falta de personal capacitado. Adicionalmente, otros factores que dificultan la

determinación de valores de uso son la falta de políticas en la empresa, la incertidumbre en la estimación de los flujos futuros de fondos, los altos costos asociados al cálculo de tales valores y la falta de información para determinar tanto la tasa de descuento como los flujos futuros de fondos.

2.4. Establecimiento de las razones por las cuales no se calculan valores de uso: el 100% de las firmas de auditores estudiadas afirmó que aún ante la presencia de indicios de deterioro en el valor neto de sus activos fijos, las empresas no determinan valores de uso. Las razones por las cuales no se calculan éstos valores son, principalmente, el desconocimiento sobre el tema, la falta de planificación de las actividades futuras y la falta de evaluación de la información financiera. Adicionalmente, algunas de las firmas de auditores revelaron que las empresas se niegan a disminuir el valor de sus activos por razones estratégicas, y también para evitar mayores pagos de impuestos y dividendos; debido a esto prefieren incluso una calificación en el informe de auditoría que calcular el valor de uso de los activos de larga vida.

2.5. Detección de las dificultades que enfrentan las firmas de auditores externos para evaluar las cifras de valores de uso: las dificultades que mayormente enfrentan las firmas de auditores para evaluar la razonabilidad de las cifras de uso calculadas por las empresas son: (a) la información no está disponible en la empresa, (b) los cálculos de los flujos futuros de fondos son inconsistentes, y (c) los cálculos de la tasa de descuento no son razonables. En estos casos, la falta de conocimiento sobre el tema del valor de uso en el personal de las empresas es un elemento que incide en la calidad de dichos cálculos.

Adicionalmente, la ausencia de conocimientos sobre el valor de uso es un fenómeno que también se presenta en el personal que entra a trabajar en las firmas de auditores. El 100% de las firmas de auditores estudiadas señaló que el conocimiento sobre el tema del valor de uso, por parte del personal que ingresa a la firma egresado de universidades, es insuficiente o no tienen conocimiento alguno.

2.6. Evaluación de la existencia de uniformidad en el cálculo de valores de uso: de acuerdo a los datos obtenidos, el 50 % de las firmas de auditores manifestó que existe uniformidad en el cálculo de valores de uso, dado que las empresas utilizan los procedimientos descritos en la PT 17 para calcular los flujos futuros de

fondos y emplean, además, la metodología más aceptada para calcular la tasa de descuento (Modelo de Valuación de los Activos de Capital o CAPM). Bajo este criterio afirman, que existe uniformidad en el cálculo de valores de uso.

El 50% restante de las firmas de auditores expresó que no existe uniformidad en el cálculo de valores de uso. La falta de uniformidad en los cálculos se encuentra mayormente en la estimación de los flujos futuros de fondos y el costo de la deuda, por parte de las distintas empresas que conforman su cartera de clientes. El cálculo del costo del patrimonio también fue un factor señalado como causante de falta de uniformidad

2.7. Evaluación de la revelación de los efectos del deterioro en el valor neto de activos producto del cálculo de valores de uso en los estados financieros: con respecto a la revelación de la cifra a la cual asciende el deterioro experimentado en el valor neto de los activos fijos, la mayor parte de las firmas de auditores (62,5%) expresó que esta cifra se revela en el cuerpo de los estados financieros sólo si el monto se considera significativo.

Sólo un 12,5% de las firmas estudiadas expresó que la cifra de deterioro debe ser revelada en el cuerpo de los estados financieros, sin importar si el monto es o no significativo. Por el contrario, un 25% manifestó que en ningún caso es revelado en el cuerpo de los estados financieros el monto del deterioro en el valor de los activos fijos. Como puede observarse existe diversidad de criterios entre las firmas de auditores, en lo que respecta a la revelación en los estados financieros del monto (en bolívares) al cual asciende el ajuste practicado a los activos de larga vida.

Con relación a la revelación en las notas a los estados financieros, el 87,5% de las firmas estudiadas afirmó que existe una adecuada revelación en dichas notas, de los efectos del deterioro permanente de los activos producto del cálculo de valores de uso.

2.8. Comprobación de la revelación del cálculo de valores de uso en los estados financieros: en la observación realizada a los estados financieros de 20 empresas cuyos valores se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores, se obtuvieron los siguientes resultados:

·Se observó variabilidad en la forma de revelar en notas a los estados financieros la ausencia de deterioro

permanente en el valor neto de activos. En un 20% de los estados financieros, en la nota de propiedad, planta y equipo o en el resumen de políticas contables utilizadas, se explicaba que a la fecha de cierre no existían indicios de deterioro en el valor de los activos fijos y por tanto, no procedía el cálculo de valores de uso. Por el contrario, en un 70% de los estados financieros observados no se encontró tal explicación.

Se observó en un 5% de los estados financieros, una calificación en el informe de auditoría debido a la presencia de algunos de los indicios de deterioro en el valor neto de activos, y a la ausencia del cálculo del valor de uso en la empresa, a la fecha de los estados financieros. La PT 17 exige que ante la presencia de indicios de deterioro en el valor de los activos, deberá efectuarse una comparación entre los valores actualizados de la propiedad, planta y equipo y el valor de uso de éstos activos a los fines de identificar cualquier deterioro permanente en el valor de dichos activos. Si estos indicios están presentes en la empresa y no se ha efectuado el cálculo del valor de uso, los auditores no pueden satisfacerse de la razonabilidad de las cifras presentadas en el rubro de propiedad, planta y equipo, y deben revelar esto en el informe de auditoría.

Se encontró en un 5% de los estados financieros observados, evidencia de cálculo de valores de uso. En este caso, la cifra a la cual ascendía el deterioro del valor de planta y equipo se reveló en el estado de resultados (rubro de otros egresos) y en el estado de flujo de efectivo (en el rubro de movimiento del efectivo proveniente de actividades operacionales). Por otra parte, en las notas a los estados financieros de esta empresa en particular, no se encontró explicación alguna sobre el análisis y cálculo de los valores de uso, ni de los parámetros utilizados para calcular dichos valores.

En resumen, los resultados de la observación comprueban la desigualdad de criterios existente entre las firmas de auditores que se estudiaron, en lo que respecta a la revelación en los estados financieros de cualquier efecto derivado de la aplicación de valores de uso. De este modo, pueden encontrarse estados financieros donde se explique claramente que la empresa no calculó valores de uso debido a la ausencia de indicios de deterioro en el valor de los activos; mientras que en otros estados financieros no se encuentra explicación al respecto. Por otra parte, revelar la cifra del deterioro experimentado por los activos, así como cualquier explicación sobre este hecho, dependerá básicamente de la opinión del auditor.

Conclusiones

En un alto porcentaje de las empresas analizadas (72,2%), se encontraron indicios de deterioro en el valor neto de activos. Este grupo de empresas presenta variables comunes que las caracterizan y agrupan, tales como: (a) capacidad utilizada de producción entre 0-60%, (b) producción dirigida al mercado nacional, (c) tiempo de actividad en el mercado mayor a 15 años, (c) jefe de contabilidad con título universitario de pregrado o estudiantes de últimos años de carrera universitaria y, (e) utilización de servicios de auditoría externa. En el grupo de empresas (27,8%), que manifestó no poseer indicios de deterioro, predominan las siguientes características: (a) capacidad utilizada de producción entre 61%-95%, (b) tiempo de actividad en el mercado entre 10-15 años, (d) Jefe de contabilidad con título universitario de postgrado o pregrado y, (e) utilización de servicios de auditoría externa.

Los indicios de deterioro presentes en el primer grupo de empresas son capacidad instalada no utilizada significativa y continua, y costo histórico reexpresado sustancialmente mayor al costo corriente. No obstante, ninguna de estas empresas se encuentra actualmente realizando estudios que conlleven a la determinación del valor de uso. Las razones por las cuales estos valores no han sido calculados son el desconocimiento sobre el tema, los altos costos asociados al estudio, y la ausencia de personal capacitado.

A pesar que la gran mayoría de los jefes de contabilidad de las empresas analizadas poseen título universitario de pregrado o postgrado, ninguno tenía conocimientos sobre el valor de uso. De esta forma, el desconocimiento sobre el tema es el factor más influyente en la falta de aplicación del valor de uso, en el caso de las empresas analizadas.

Al analizar el valor de uso en las empresas que conforman la cartera de clientes en las firmas de auditores externos estudiadas se encontró, que aquellas empresas que son auditadas por estas firmas y han efectuado el cálculo de valores de uso, en su mayoría, presentaban algunos de los siguientes indicios de deterioro: (a) pérdidas continuas en operación debido al elevado monto de la depreciación, (b) costo histórico reexpresado sustancialmente mayor al costo corriente y (c) capacidad instalada no utilizada significativa y continua.

Al estudiar las empresas que conforman la totalidad de la cartera de clientes en las firmas de auditores externos seleccionadas, se encontró que sólo una mínima parte (5%) ha calculado valores de uso, por

tanto la escasa aplicación de la Publicación Técnica 17 no resulta ser un fenómeno exclusivo de las empresas del sector plástico que se estudiaron.

La totalidad de las firmas de auditores externos analizadas reconocen que a pesar de la presencia de indicios de deterioro, existen empresas que no calculan valores de uso debido, principalmente, al desconocimiento sobre el tema, la falta de planificación de las actividades futuras, la falta de evaluación de la información financiera, y la negativa, por parte de las empresas, a disminuir el valor de sus activos tanto por razones consideradas estratégicas, como para evitar mayores pagos de impuestos y dividendos. Esto demuestra que la falta de conocimiento sobre el tema del valor de uso y la Publicación Técnica 17, es una característica común entre las empresas que conforman la cartera de clientes en las firmas de auditores externos.

Las dificultades que afrontan las firmas de auditores externos al evaluar las cifras de valores de uso calculadas por las empresas son: (a) la información no está disponible, (b) los cálculos de los flujos futuros de fondos son inconsistentes y (c) los cálculos de la tasa de descuento no son razonables. En este caso debe considerarse que la falta de capacitación del personal en las empresas, junto a la falta de información para determinar las variables que intervienen en el cálculo del valor de uso, son factores que inciden en la calidad de los cálculos realizados por las empresas y dificultan, por tanto, la revisión del auditor.

En el caso del personal egresado de universidades que ingresa a trabajar a las firmas de auditores externos, el conocimiento sobre el tema del valor de uso es insuficiente o no tienen conocimiento alguno. Por tanto, la formación y capacitación de este personal es asumido por las mismas firmas.

Parece existir uniformidad en el cálculo de valores de uso entre las empresas que conforman la cartera de clientes en las firmas de auditores, en lo que se refiere a la utilización de los procedimientos descritos en la Publicación Técnica 17 para calcular los flujos futuros de fondos, y al uso del Modelo de Valuación de Activos de Capital (CAPM) para estimar la tasa de descuento. Las variables utilizadas para calcular tanto los flujos futuros de fondos como la tasa de descuento varían en función de las características particulares de cada empresa.

No obstante, algunos aspectos asociados al cálculo del valor de uso crean confusión y falta de uniformidad al no estar divulgados claramente en la Publicación Técnica 17, ni en ninguna otra comunicación emanada de la Federación de Colegios de Contadores Públicos

de Venezuela. Estos aspectos son: falta de especificación para calcular la tasa de descuento, falta de especificación sobre la inclusión o no de nuevas inversiones en activos fijos, falta de establecimiento sobre los requerimientos de capital de trabajo para cada nivel de ventas proyectado, ausencia de divulgación de la percepción riesgo-país, y ausencia de rangos por industrias para calcular la tasa de descuento.

Existe desigualdad de criterios entre las firmas de auditores al revelar en los estados financieros, la cifra a la cual asciende el deterioro permanente experimentado por los activos fijos, producto de la aplicación de valores de uso. La tendencia predominante es a revelar dicha cifra sólo si el monto se considera significativo. La revelación en las notas a los estados financieros es considerada adecuada por la mayoría de las firmas de auditores externos analizadas. En este caso, la Publicación Técnica 17 no especifica qué aspectos deben incluirse en las notas a los estados financieros, esto permite interpretaciones distintas sobre lo que se considera adecuado o no de revelar.

Los estados financieros auditados observados en la investigación comprueban lo anteriormente expuesto. Sólo en un pequeño porcentaje de los estados financieros observados se revela en las notas que la empresa no calculó valores de uso debido a la ausencia de indicios de deterioro, mientras que en la mayoría no se encuentra explicación al respecto. Por otra parte, revelar la cifra a la cual asciende el deterioro experimentado por los activos fijos, así como cualquier otra explicación sobre este hecho, depende básicamente del criterio del auditor.

Los estados financieros preparados por las empresas deben brindar información que facilite al usuario determinar aspectos asociados a la entidad para la toma de decisiones. En este sentido, si la empresa no necesita calcular valores de uso debido a la ausencia de indicios de deterioro, su revelación sería útil para juzgar el comportamiento de la entidad. Dado el caso que la empresa haya determinado valores de uso, revelar la cifra de deterioro y los parámetros utilizados para dichos cálculos, podría aportar datos valiosos a los diferentes usuarios para evaluar la aplicación de valores de uso en las industrias venezolanas.

Finalmente, el desconocimiento generalizado sobre el tema del valor de uso, la falta de especificidad de la Publicación Técnica 17 sobre cómo realizar los cálculos de los flujos futuros de fondos y de la tasa de descuento son los factores que explican la escasa aplicación de ésta normativa contable entre las empresas estudiadas, que presentan indicios de deterioro en el valor neto de activos.

El valor de uso al permitir medir el flujo de fondos o el dinero que va a generar un activo en el futuro, evita la sobrevaluación de activos. Además, cambia la orientación de la contabilidad tradicional enfocada hacia el pasado, a medidas enfocadas hacia el futuro más compatibles con decisiones económicas racionales.

Al emitir una norma contable, se busca que las empresas cumplan con las disposiciones establecidas en ella, porque de lo contrario no se justifica su existencia. Si los factores señalados anteriormente no son corregidos no podrá incrementarse el cumplimiento de la Publicación Técnica 17, y no se cumplirá con los objetivos previstos en esta normativa.

Recomendaciones

La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela debe exponer ante el gremio empresarial las ventajas y beneficios derivados de la aplicación de valores de uso en los casos así requeridos. De esta forma, se incentivaría la aplicación de la Publicación Técnica 17, al conocerse la utilidad reportada por la aplicación del valor de uso en las cifras de los estados financieros.

Por otra parte, deben proponerse ante los organismos competentes medidas fiscales que beneficien a las empresas que deban calcular valores de uso, responsabilidad que podría recaer en la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela. En la actualidad no existe regulación del valor de uso en materia

fiscal, por tanto el reconocimiento por parte del fisco del deterioro permanente experimentado por los activos fijos sería, sin duda, un beneficio para las empresas que deben calcular valores de uso.

La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela debería estudiar la posibilidad de emitir información, que especifique de forma clara y comprensible cómo deben realizarse los cálculos de los flujos futuros de fondos y de la tasa de descuento. Esto contribuirá a facilitar el cálculo de valores de uso por parte de los interesados, y a lograr una mayor uniformidad entre las empresas en la determinación de tales valores. Así, la información financiera preparada por las empresas que hayan calculado valores de uso podrá ser comparable.

Por último, la Publicación Técnica 17 no aclara qué aspectos deben revelarse en los estados financieros en lo respecta a la determinación de valores de uso. En virtud de esto, la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela debe regular claramente los aspectos que deben incluirse en los estados financieros sobre este tema, lo cual contribuirá a reducir la desigualdad de criterios existentes en lo que se considera una adecuada revelación en los estados financieros. Así mismo, la revelación de algunos de los parámetros utilizados para calcular el valor de uso, permitirá reunir información para establecer los rangos de coeficiente de riesgo por industrias y los rangos de la tasa de descuento para distintos sectores productivos en Venezuela, lo cual podría contribuir a facilitar el cumplimiento de la Publicación Técnica 17.

Bibliografía

- Asociación Venezolana de Industrias Plásticas (AVIPLA). (1995). El sector transformador del plástico en Venezuela: estructura, problemática, escenarios y estrategias. Julio. Caracas.
- Asociación Venezolana de Industrias Plásticas (AVIPLA) (1996). Anuario Estadístico: Industria del plástico en Venezuela. Caracas.
- Asociación Venezolana de Industrias Plásticas (AVIPLA). (2000). Sector Plástico Venezolano: Como Sobrevivir Y No Desaparecer En Recesión. Congreso Anual de CONINDUSTRIA. Junio. Caracas.
- Asociación Venezolana de Industrias Plásticas (AVIPLA). (2000). Directorio Sector Plástico 2000-2001. Caracas.
- Catacora Fernando. (2000). Reexpresión de Estados Financieros. Editorial Mc Graw-Hill. Colombia.
- Catacora, Fernando. (1999). PCGA En Venezuela: comentarios y análisis de todas las Declaraciones de Principios de Contabilidad vigentes en Venezuela. Fondo Editorial del Contador Público. Venezuela.
- Consejo Empresarial Venezolano de Auditoría. El Contador Público Independiente: Misión, naturaleza y significado. 2da Edición. Caracas.
- Corporación Venezolana de Fomento. La Industria Plástica En Venezuela. Caracas.
- Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela. (1996). Declaración de Principios de Contabilidad Número 10 y Boletines de Actualización en: Los Principios de Contabilidad Y Las Normas Y Procedimientos de Auditoría De Aceptación General En Venezuela Y Otras Publicaciones Técnicas. Fondo Editorial del Contador Público. Caracas.
- Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela. (1997). Publicación Técnica Número 17 Valor De Uso Y Pérdida Permanente En El Valor De Activos A Largo Plazo. Marzo. Caracas.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos. (1992). Boletín A-5 Revelación Suficiente en: Principios De Contabilidad Generalmente Aceptados. México.
- Instituto Venezolano de Ejecutivos de Finanzas (IVEF). (1994). El Costo De Capital Para Las Inversiones En Venezuela. Fondo Editorial IVEF. Venezuela.
- KPMG. Valor de Uso. Caracas
- Lazzati S. (1992). Contabilidad Gerencial e Inflación. Ediciones Macchi. Buenos Aires.
- Ministerio de Fomento. (1991). Cadena Productiva De Resinas Y Manufacturas Plásticas: perfil y lineamientos para la reconversión. Mayo. Caracas
- Yanes, José. (1998). Aplicación Práctica DPC 10. 2da Edición. Fondo Editorial de Contador Público. Venezuela