

PONTIFICIA UNIVERSIDAD JAVERIANA

¿Valorizaciones, para Qué?

La conveniencia de una base de medición única o una base mixta, al dar cumplimiento a los objetivos de los estados financieros

WILMAR FRANCO FRANCO
wilmarfrancofranco@hotmail.com

AUDIRE, Martes 5 de Julio de 2016

OBJETIVOS DE LOS INFORMES FINANCIEROS

Art. 3 Decreto 2649 de 1993

1. Conocer y demostrar los recursos controlados por un ente económico, las obligaciones que tenga de transferir recursos a otros entes, los cambios que hubieren experimentado tales recursos y el resultado obtenido en el período.

2. Predecir flujos de efectivo.

3. Apoyar a los administradores en la planeación, organización y dirección de los negocios.

4. Tomar decisiones en materia de inversiones y crédito.

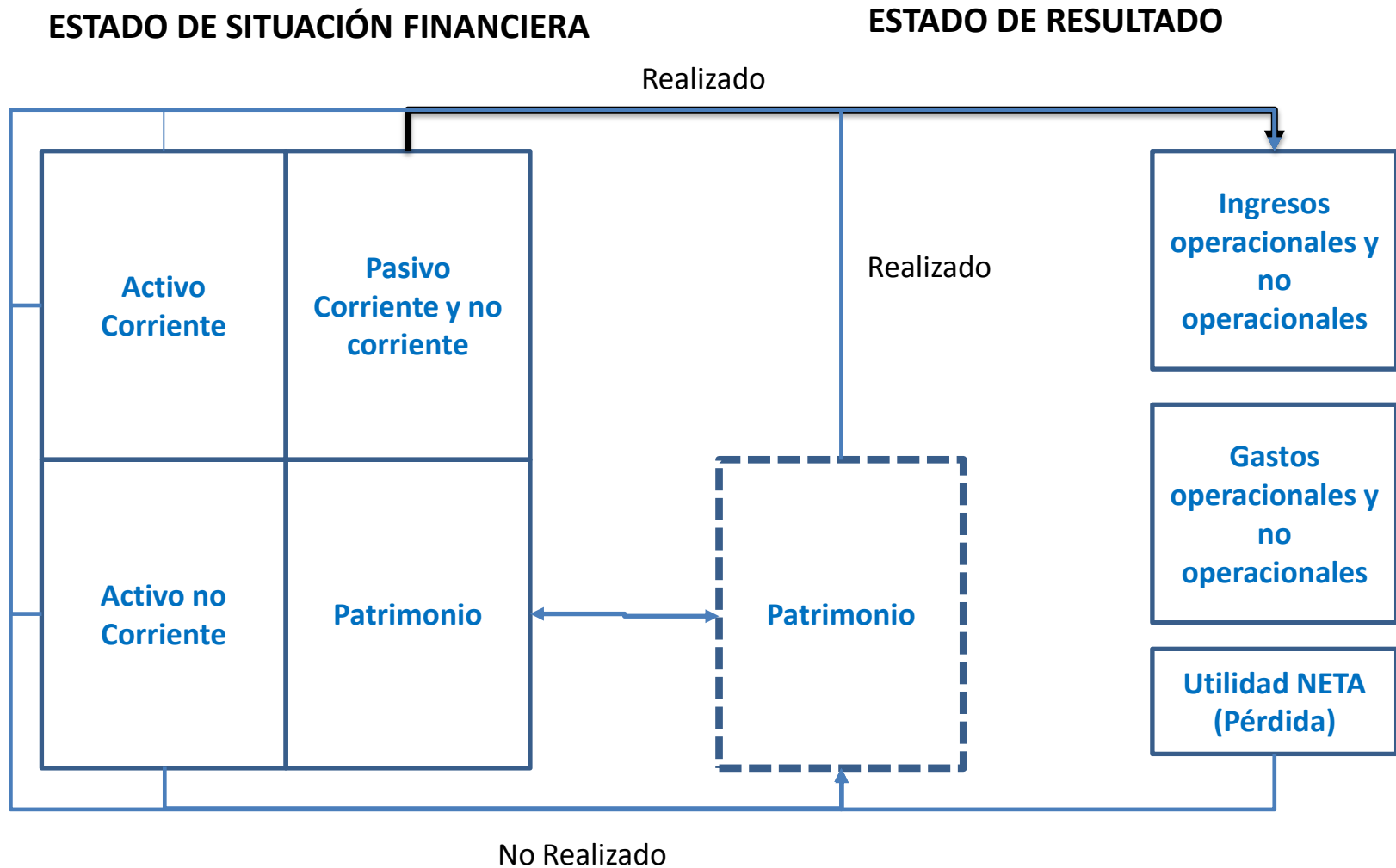
5. Evaluar la gestión de los administradores del ente económico.

6. Ejercer control sobre las operaciones del ente económico.

7. Fundamentar la determinación de cargas tributarias, precios y tarifas.

OBJETIVOS DE LOS INFORMES FINANCIEROS

Art. 3 Decreto 2649 de 1993



OBJETIVOS DE LOS INFORMES FINANCIEROS

Normas Internacionales de Información Financiera IFRS-NIIF

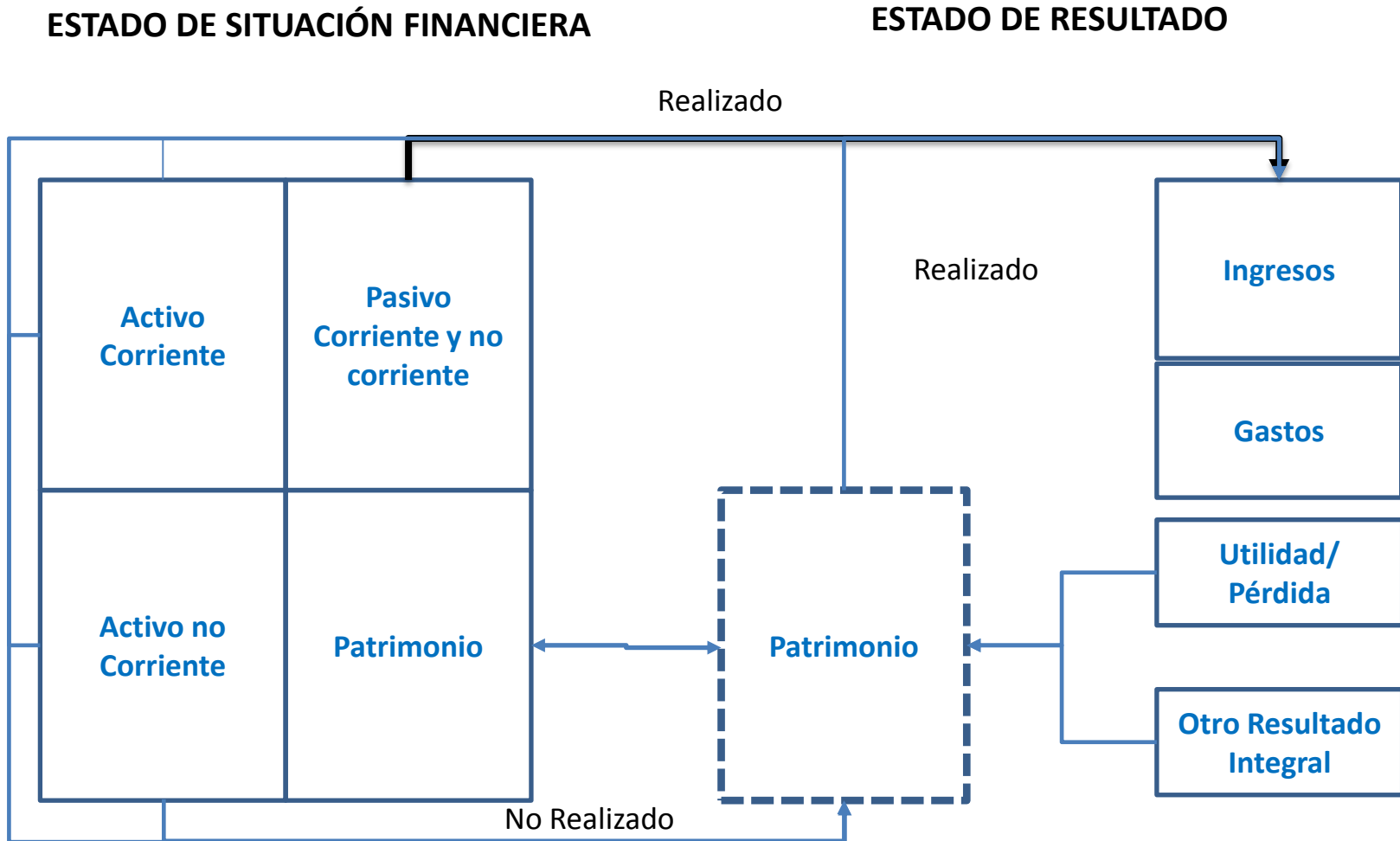
“proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad.”. .

MC actual: El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.

Borrador del Marco Conceptual: El objetivo de los estados financieros es proporcionar información sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad que sea útil a los usuarios de los estados financieros para evaluar las perspectivas de entradas de efectivo netas futuras de la entidad y la administración hecha por la gerencia de los recursos de la entidad.

OBJETIVOS DE LOS INFORMES FINANCIEROS

Normas Internacionales de Información Financiera IFRS-NIIF



LOS PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

¿Qué significa Medición para propósitos contables?

La medición es el proceso de cuantificar, en términos monetarios, información sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad. Una medición es el resultado de medir un activo, un pasivo, patrimonio o una partida de ingreso o gasto utilizando una base de medición específica (EDMC, p. 6.2).

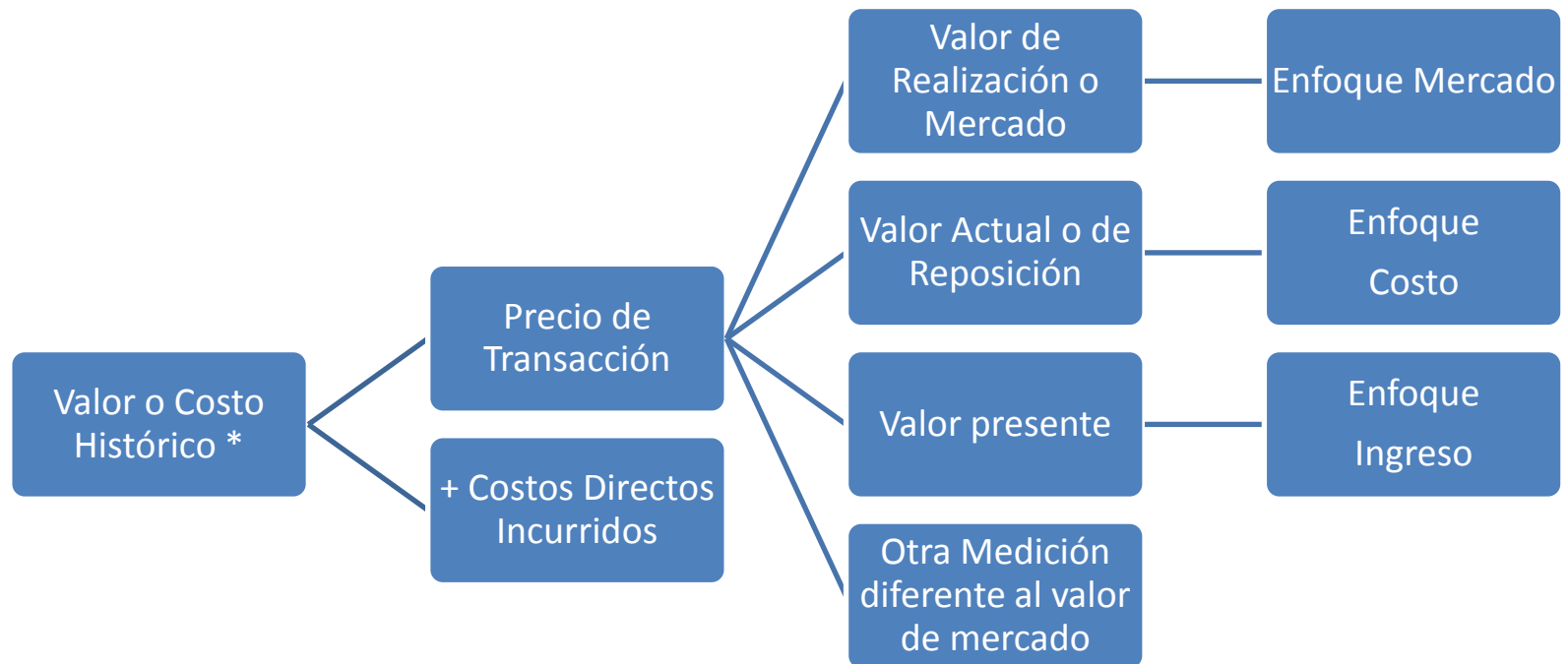
LAS BASES DE MEDICIÓN PUEDEN SER CATEGORIZADAS ASÍ:

Costo Histórico

Valores Corrientes

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

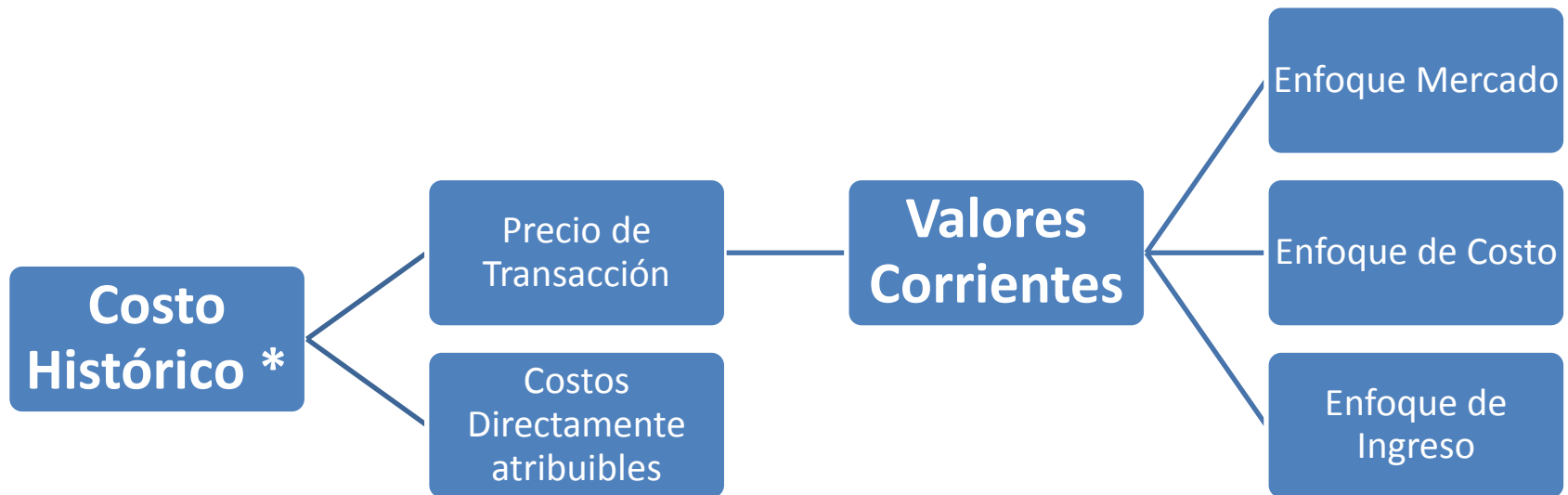
Art. 10 Decreto 2649 de 1993



** En la gran mayoría de los casos, en la fecha inicial de medición el CH es la representación del precio de la transacción (valor corriente o de mercado)*

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Normas Internacionales de Información Financiera IFRS-NIIF



** En la gran mayoría de los casos, en la fecha inicial de medición el CH es la representación del precio de la transacción (valor corriente o de mercado)*

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Enfoque de Mercado

El enfoque de mercado *“utiliza precios y otra información relevante generada por las transacciones de mercado que involucran activos y pasivos o grupos de activos y pasivos idénticos o comparables”*.

Este enfoque parte del supuesto que el valor razonable puede estimarse, por medio del análisis de precios negociados, los cuales se observan en cualquier mercado de activos y pasivos comparables.

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Enfoque de Costos

El enfoque de costos *“refleja la cantidad que se requeriría en el momento presente para reemplazar la capacidad de servicio del activo”*.

Este enfoque se sustenta en la noción de que un participante de mercado no pagaría por un activo más del monto necesario para reemplazar el activo.

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Enfoque de Ingresos

El enfoque de ingresos, *“convierte importes futuros a un valor presente único”*.

La medición se basa en el valor indicado por las expectativas actuales del mercado sobre dichos importes futuros. Dentro de las características se mencionan como ejemplo, los siguientes elementos: técnicas de valor presente, modelos de fijación de precios de opciones y el método del exceso de ganancias de varios periodos, que se utiliza para medir el valor razonable de algunos activos intangibles.

COSTO HISTÓRICO

Activos y pasivos no financieros

Activos No Financieros

Costos Incurridos (Incluye costos de Transacción)

Menos Consumo (Depreciación-Amortización)

Menos Deterioro

Pasivos No Financieros

Contraprestaciones Recibidas (Neto de costos de transacción)

Más Intereses

Menos Cumplimientos

Más Contratos Onerosos

El CH no refleja cambios causados por otros factores

COSTO HISTÓRICO

Activos y pasivos financieros (Costo Amortizado)

Activos Financieros

Contraprestaciones entregadas (Incluye costos de transacción)

Más Intereses

Más o menos cambios en las estimaciones de flujos de efectivo (incluye deterioro)

Menos recaudos

Pasivos Financieros

Contraprestaciones Recibidas (Neto de costos de transacción)

Más Intereses

Más o menos cambios en las estimaciones de flujos de efectivo

Más Contratos Onerosos

Menos Pagos

El CH no refleja cambios en precios causados por otros factores

VALORES CORRIENTES

Las diferencias entre las mediciones del mercado y las mediciones internas de la entidad

Las mediciones pueden estar basadas en:

Supuestos de los participantes del Mercado

- **Valor Razonable**

Supuestos específicos de la entidad

- **Valor en uso (Activos)**
- **Valor de cumplimiento (Pasivos)**

ACTIVOS

Información que proporcionan las distintas bases de medición

Descripción	Costo Histórico	Valores Corrientes	
		Valor Razonable	Valor en uso
Estado de Situación Financiera	Costo recuperable de la parte no consumida de un activo	Precio que se recibiría por transferir el activo	Valor presente de los flujos de efectivo que se derivan del uso y disposición del activo
Estado de rendimiento Financiero	Ingresos o gastos en el reconocimiento inicial	Ingresos o gastos en el reconocimiento inicial	Ingresos o gastos en el reconocimiento inicial
	Costo histórico de los recursos económicos consumidos	Valor Razonable de los recursos económicos consumidos	Valor en uso de los recursos económicos consumidos
	Ingresos por intereses - Activos Financieros	Ingresos por intereses	Ingresos por intereses
	-	Costos de transacción	Costos de Transacción
	Pérdidas por deterioro	Pérdidas por deterioro	Pérdidas por deterioro
	Ingresos o gastos por la venta de activos	-	-
	-	Nuevas mediciones: <ul style="list-style-type: none"> • Cambios en las estimaciones de flujos de efectivo • Cambios en las tasas de interés • Cambios en el importe del riesgo o en su precio 	Nuevas mediciones: <ul style="list-style-type: none"> • Cambios en las estimaciones de flujos de efectivo • Cambios en las tasas de interés • Cambios en el importe del riesgo o en su precio

PASIVOS

Información que proporcionan las distintas bases de medición

Descripción	Costo Histórico	Valores Corrientes	
		Valor Razonable	Valor en uso
Estado de Situación Financiera	La contraprestación neta de la parte no satisfecha de un pasivo	Precio que se recibiría por transferir el activo	Valor presente de los flujos de efectivo que se derivan del uso y disposición del activo
Estado de rendimiento Financiero	Ingresos o gastos en el reconocimiento inicial	Ingresos o gastos en el reconocimiento inicial	Ingresos o gastos en el reconocimiento inicial
		Costos de Transacción	Costos de Transacción
	Contraprestaciones recibidas por obligaciones cumplidas	Valor razonable de obligaciones cumplidas	Valor de cumplimiento de obligaciones cumplidas
	Gastos por intereses	Gastos por intereses	Gastos por intereses
	Pérdidas sobre pasivos que se han convertido en onerosos	Pérdidas sobre pasivos que se han convertido en onerosos	Pérdidas sobre pasivos que se han convertido en onerosos
	Ingresos o gastos en liquidaciones o transferencias	Costos de transacción incurridos en la disposición	Costos de transacción incurridos en la disposición
	-	Nuevas mediciones: <ul style="list-style-type: none"> • Cambios en las estimaciones de flujos de efectivo • Cambios en las tasas de interés • Cambios en el importe del riesgo o en su precio 	Nuevas mediciones: <ul style="list-style-type: none"> • Cambios en las estimaciones de flujos de efectivo • Cambios en las tasas de interés • Cambios en el importe del riesgo o en su precio

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Factores a tener en cuenta cuando se selecciona una base de medición

Para que la información suministrada por una base de medición sea útil esta debe ser:

Pertinente

Representar fielmente los hechos económicos

Ser comparable, verificable, oportuna, comprensible

CONSIDERAR LAS RESTRICCIONES DEL COSTO

Resultado probable

Mediciones Mixtas

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Aspectos a tener en cuenta para que la información financiera sea pertinente

- Considerar que información producirá la base de medición en el Balance y en el Estado de Resultados.
- Considerar como el activo o pasivo contribuye a los flujos de efectivo de la entidad (lo que depende en gran parte de las actividades del negocio)
- Considerar las características del activo o pasivo (por ejemplo, la naturaleza, extensión y variabilidad en los flujos de efectivo, sensibilidad al riesgo, etc.
- Considerar el nivel de incertidumbre (algunas veces una medición con alto grado de incertidumbre es la única medida relevante)

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Otros aspectos a tener en cuenta para que la información sea útil

- Considerar como mejorar la relación entre los elementos de los estados financieros.
- Considerar que una base nueva o diferente puede reducir la comprensibilidad.
- Evitar cambios innecesarios en las bases de medición.
- Tener en cuenta que los beneficios de suministrar información útil deben ser superiores a los costos de elaborarla.

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Selección de una base única o una base mixta de medición

Algunas veces más de una base de medición es necesaria para suministrar información relevante

En la gran mayoría de casos se usa una única base de medición en el balance y en el estado de resultados, y se incluyen otras bases de medición en las notas.

En algunos casos se usan bases de medición de valores corrientes en el estado de situación financiera y una base de medición distinta en el estado de resultados (Base mixta de medición)

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Selección de una base única o una base mixta de medición

MEDICIÓN ÚNICA

Uso del Costo Histórico para las mediciones en el estado de situación financiera y en el estado del resultado

Uso del Valor Razonable para las mediciones en el estado de situación financiera y en el estado del resultado.

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Selección de una base única o una base mixta de medición

MEDICIÓN MIXTA

Una base de medición corriente para el activo o el pasivo en el estado de situación financiera

Una base de medición diferente para determinar los ingresos y gastos relacionados en el estado de resultados.

La diferencia es incluida en el otro resultado integral

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Propiedades, Planta y Equipo

Descripción	Costo	Valor Razonable	Importes Revaluados	Medición Deterioro
Balance	X	n.a.	X	*
Estado de Resultados	X	n.a.	Costo	*
Otro Resultado Integral	n.a.	n.a.	X	*

* Mayor Valor entre el Valor Razonable menos los costos de venta y el Valor en Uso.

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Propiedades de Inversión

Descripción	Costo	Valor Razonable	Importes Revaluados	Medición Deterioro
Balance	X	X	n.a.	*
Estado de Resultados	X	X	n.a.	*
Otro Resultado Integral	n.a.	n.a.	n.a.	*

* Mayor Valor entre el Valor Razonable menos los costos de venta y el Valor en Uso.

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Instrumentos de Deuda

Descripción	Costo Amortizado	Valor Razonable	Valor Razonable	Medición Deterioro
Balance	X	X	X	*
Estado de Resultados	X	X	Costo Amortizado	*
Otro Resultado Integral	n.a.	n.a.	X	*

* Mayor Valor entre el Valor Razonable menos los costos de venta y el Valor en Uso.

PRINCIPIOS DE MEDICIÓN

Instrumentos de Patrimonio

Descripción	Costo	Valor Razonable	Valor Razonable	Método de Participación	Medición Deterioro
Balance	X	X	X	X	*
Estado de Resultados	X	X	n.a.	X	*
Otro Resultado Integral	n.a.	n.a.	X	X	*

* Mayor Valor entre el Valor Razonable menos los costos de venta y el Valor en Uso.

¿DISCUSIÓN?

¿?



MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCIÓN

Wilmar Franco Franco

wilmarfrancofranco@hotmail.com

Las opiniones y comentarios incluidos en esta presentación son las del expositor, estas no representan – necesariamente – la posición oficial de las entidades u organismos con los cuales se vincula.

BORRADOR MARCO CONCEPTUAL
CAPÍTULO 6 MEDICIÓN

Este capítulo trata:

- a. Las bases de medición y la información que proporcionan (párrafos 6.4 a 6.47);
- b. los factores a considerar al seleccionar una base de medición (párrafos 6.48 a 6.73).
- c. las situaciones en las que la información relevante es suministrada por más de una base de medición (párrafos 6.74 a 6.77); y
- d. la medición del patrimonio (párrafos 6.78 a 6.80).

BORRADOR MARCO CONCEPTUAL

Principios de Medición – Proyecto Marco Conceptual

- 6.2 La medición es el proceso de cuantificar, en términos monetarios, información sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad. Una medición es el resultado de medir un activo, un pasivo, patrimonio o una partida de ingreso o gasto utilizando una base de medición específica. Una base de medición es una característica de la partida que está siendo medida. La aplicación de una base de medición a un activo o un pasivo crea una medida para ese activo o pasivo, así como para cualquier ingreso o gasto relacionado.
- 6.3 La consideración del objetivo de la información financiera, las características cualitativas de la información financiera útil y la restricción del costo es probable que dé lugar a la selección de bases de medición diferentes para activos, pasivos y partidas de ingreso y gasto que sean diferentes.

LAS BASES DE MEDICIÓN Y LA INFORMACIÓN QUE PROPORCIONAN

BASES DE MEDICIÓN

Clasificación

6.4 Las bases de medición pueden clasificarse como:

- a. costo histórico (párrafos 6.6 a 6.18); o
- b. valor corriente (párrafos 6.19 a 6.46).

6.5 Los párrafos A1 a A10 tratan las técnicas de medición basadas en los flujos de efectivo. Estas técnicas son, a menudo, utilizadas para estimar una medida sobre una base de medición concreta.

Costo Histórico

COSTO HISTÓRICO

Definición

6.6. Las medidas basadas en el costo histórico proporcionan información monetaria sobre activos, pasivos, ingresos y gastos utilizando información procedente de la transacción o suceso que los creó. Las medidas del costo histórico de activos o pasivos no reflejan los cambios en precios. Sin embargo, esas medidas reflejan cambios tales como el consumo o deterioro de valor de activos y el cumplimiento de pasivos.

COSTO HISTÓRICO

Costo Histórico de Activos no Financieros

6.7. El costo histórico de un activo no financiero en el momento de su adquisición o construcción es el valor de todos los costos incurridos para su adquisición o construcción, incluyendo la contraprestación entregada y los costos de transacción incurridos. Ese importe se ajusta a lo largo del tiempo para representar, si y cuando sea aplicable:

- a. el consumo del recurso económico que constituye el activo (depreciación o amortización); y
- b. el hecho de que parte del costo histórico del activo deja de ser recuperable (deterioro de valor).

COSTO HISTÓRICO

Costo Histórico de Pasivos no Financieros

6.8. El costo histórico de un pasivo no financiero en el momento en que se incurre es el valor de la contraprestación recibida, que comprende la contraprestación menos los costos de transacción incurridos en la contratación. Ese importe se ajusta a lo largo del tiempo para representar, si y cuando sea aplicable:

- a. la acumulación (devengo) de intereses;
- b. el cumplimiento con las obligaciones del pasivo; y
- c. cualquier exceso en las salidas de efectivo estimadas a lo largo de la contraprestación recibida (pasivos onerosos). Como consecuencia, el importe en libros de un pasivo se incrementa cuando pasa a ser tan oneroso que la contraprestación histórica deja de ser suficiente para describir el requerimiento de cumplir con el pasivo.

COSTO HISTÓRICO

Costo Histórico de Activos Financieros

6.9 El costo histórico de un activo financiero (algunas veces denominado como un costo amortizado) es inicialmente el valor de la contraprestación dada para adquirir el activo más los costos de transacción relacionados con la adquisición. El costo histórico de un pasivo financiero (una vez más, en ocasiones denominado como costo amortizado) es inicialmente el valor de la contraprestación recibida para contratarlo menos los costos de transacción incurridos en la contratación.

El importe posterior de los activos financieros y pasivos financieros medidos utilizando el costo amortizado refleja los cambios posteriores, tales como la acumulación (o devengo) de intereses, cambios en las estimaciones de los flujos de efectivo (incluyendo el deterioro de valor de los activos financieros) y pagos o cobros, pero no refleja los cambios posteriores en precios causados por otros factores.

COSTO HISTÓRICO

Baja en cuenta de activos y pasivos medidos al costo Histórico

6.10 La baja en cuentas de activos (pasivos) medidos al costo histórico da lugar a reconocer como ingresos o gastos cualquier diferencia entre el importe en libros del activo (pasivo) y el de cualquier contraprestación recibida (pagada) de ese activo (pasivo).

COSTO HISTÓRICO

Medición inicial de activos y pasivos en transacciones de no intercambio

6.11 Los activos adquiridos y los pasivos incurridos en transacciones que no involucran intercambios no tienen un costo inicial fácilmente identificable. En estos casos, los valores presentes son, en ocasiones, utilizados como una sustitución del costo (costo atribuido) en la medición inicial y dicho costo atribuido se utiliza, entonces, como un punto de partida para la medición posterior.

COSTO HISTÓRICO

Valor predictivo mediciones al Costo Histórico

6.13. Los ingresos y gastos medidos a costo histórico pueden tener valor predictivo. Por ejemplo, para activos no financieros, información sobre la contraprestación recibida por el suministro de bienes y servicios en el pasado, y sobre el consumo pasado de activos (incluyendo servicios recibidos), puede usarse como parte de los datos de entrada necesarios para evaluar las perspectivas de una entidad sobre flujos de efectivo futuros por el suministro futuro de bienes o servicios y del consumo futuro de los activos existentes y futuros (incluyendo los servicios a recibir). La información sobre márgenes pasados puede utilizarse como un dato de entrada al predecir márgenes futuros.

COSTO HISTÓRICO

Valor confirmativo mediciones al costo histórico

6.14. Los ingresos y gastos medidos a costo histórico pueden tener también valor confirmatorio, proporcionando información sobre las estimaciones anteriores de los flujos de efectivo o márgenes.

6.15 En muchas situaciones, es más simple y menos costoso proporcionar información sobre el costo histórico que la información utilizando las bases de medición del valor corriente. Además, las medidas preparadas utilizando la base de medición del costo histórico son, generalmente, bien comprendidas y, en muchos casos, verificables.

COSTO HISTÓRICO

Costo histórico cuando no existen precios en el mercado

6.16. (...). el costo histórico puede ser difícil de determinar cuando no hay precio de transacción observable para el activo o el pasivo que está siendo medido. Además, puede ser subjetiva la estimación del consumo y la identificación de las pérdidas por deterioro de valor o los pasivos onerosos. Por ello, el costo histórico de un activo o un pasivo puede, en ocasiones, ser tan difícil de estimar como un valor corriente.

COSTO HISTÓRICO

Comparabilidad de las medidas de costo histórico

6.17 En la base de medición del costo histórico, los activos o pasivos similares que se adquieren o se incurren en momentos distintos pueden presentarse en los estados financieros por importes muy diferentes. Esto puede reducir la comparabilidad entre las entidades que informan, así como dentro de la misma entidad que informa.

COSTO HISTÓRICO

Costos Históricos y Costos Corrientes (Valores de entrada)

6.18 El costo corriente de un activo (pasivo) es el costo de (o producto de) un activo equivalente (pasivo) en la fecha de medición. **El costo corriente y el costo histórico son valores de entrada** (es decir, reflejan valores en el mercado en el que la entidad adquiere el activo o incurre en el pasivo). La información sobre el costo corriente de activos o pasivos puede, en ocasiones, ser más relevante que la información sobre su costo histórico, especialmente cuando los cambios de precios son significativos. Por ejemplo, presentar los ingresos y gastos sobre la base de costos corrientes:

- a. puede, algunas veces, ser más útil para predecir márgenes futuros que la información basada en costos históricos.
- b. puede ser necesario si se usa el concepto de mantenimiento de capital físico en los estados financieros.

Valores Corrientes

VALORES CORRIENTES

Medición inicial de activos y pasivos en transacciones de no intercambio

6.19. Las medidas basadas en el valor corriente proporcionan información monetaria sobre activos, pasivos, ingresos y gastos utilizando información que se actualiza para reflejar las condiciones en la fecha de medición. Debido a la puesta al día, los valores corrientes captan los cambios positivos o negativos desde la fecha de medición anterior, en estimaciones de flujos de efectivo y otros factores incluidos en los valores corrientes (véase el párrafo 6.23)

VALORES CORRIENTES

Bases de medición de valor corriente

6.20 Las bases de medición de valor corriente incluyen:

- a. el valor razonable (véanse los párrafos 6.21 a 6.33); y
- b. el valor en uso para activos y valor de cumplimiento para pasivos (véanse los párrafos 6.34 a 6.46).

VALOR RAZONABLE

Definición del valor razonable

6.21 Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

6.22 El valor razonable refleja la perspectiva de los participantes del mercado. Es decir, el activo o el pasivo se miden usando los mismos supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o del pasivo, si dichos participantes del mercado actuasen en su mejor interés económico.

VALOR RAZONABLE

Factores incluidos en la determinación del valor razonable

6.23 El valor razonable refleja los siguientes factores:

- a. Estimaciones de los flujos de efectivo futuros.
- b. Posibles variaciones en el importe estimado y calendario de los flujos de efectivo futuros para el activo o el pasivo que se está midiendo, causadas por la incertidumbre inherente en los flujos de efectivo.
- c. El valor temporal del dinero.
- d. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo o un descuento de riesgo). El precio de soportar esa incertidumbre depende de la magnitud de esa incertidumbre. Esto también refleja el hecho de que los inversores generalmente pagarían menos por un activo (generalmente esperarían recibir más por contratar un pasivo) que tiene flujos de efectivo inciertos que por un activo (pasivo) cuyos flujos de efectivo son ciertos.
- e. Otros factores, tales como la liquidez, que los participantes del mercado tendrían en cuenta en dichas circunstancias.

VALOR RAZONABLE

Factores incluidos en la determinación del valor razonable

6.24 Para un pasivo, los factores mencionados en el párrafo 6.23(b) y 6.23(d) incluyen la posibilidad de que la entidad pueda no satisfacer el pasivo (riesgo crediticio propio).

6.25 Como destacaba el párrafo 6.23(d), el valor razonable de un activo o pasivo refleja una prima de riesgo. Así, cuando una entidad contrata un pasivo en una transacción que no involucra intercambio, y lo mide en el reconocimiento inicial a valor razonable, el gasto reconocido en esa fecha incluye la prima de riesgo. A medida que la entidad va disminuyendo el riesgo posteriormente, el pasivo se reduce y se reconoce un ingreso. La introducción de la prima de riesgo en la medida del pasivo representa la carga completa del pasivo. Sin embargo, los usuarios pueden, en ocasiones, encontrar contrario al sentido común reconocer un gasto inicial que incluye la prima de riesgo, y posteriormente reconocer el mismo importe como ingreso.

VALOR RAZONABLE

Costos de transacción de activos y pasivos medidos al valor razonable

6.26. El valor razonable de:

- a. Un activo no se incrementa por los costos de transacción incurridos al adquirir el activo. Ni disminuye por los costos de transacción en que se incurriría en el momento de la venta del activo.
- b. Un pasivo no disminuye por los costos de transacción que surgen cuando se incurre en el pasivo. Ni se incrementa por los costos de transacción en que se incurriría en el momento de la transferencia o venta del pasivo.

VALOR RAZONABLE

Ventajas y desventajas de las medicas del valor razonable

6.28 La información dada sobre activos y pasivos cuando se miden a valor razonable tiene valor predictivo, porque el valor razonable refleja expectativas sobre el importe, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo (reflejando las expectativas y fijación de precios de los participantes del mercado de forma que refleje sus preferencias de riesgo). También puede tener valor confirmatorio, proporcionando información sobre estimaciones anteriores.

6.29 Los ingresos y gastos medidos a valor razonable podrían dividirse de varias formas para proporcionar información con valor predictivo y confirmatorio. Por ejemplo, podrían dividirse en:

- a. el rendimiento que los participantes del mercado hubieran esperado por tener el activo durante el periodo;
- b. la diferencia entre esa rentabilidad y la generada por el uso real del activo de la entidad durante el periodo (proporcionando información sobre la eficiencia con la que la entidad ha usado el activo); y
- c. El efecto de los cambios en las estimaciones de las expectativas de los participantes del mercado sobre el importe, calendario e incertidumbre de rentabilidades futuras, combinado con cambios en las estimaciones de las preferencias de riesgo de los participantes del mercado.

VALOR RAZONABLE

Ventajas y desventajas de las medidas del valor razonable

6.30. Sin embargo, dependiendo de la partida que esté siendo medida y la naturaleza de las actividades de negocio llevadas a cabo por la entidad, los usuarios pueden no encontrar siempre información sobre estimaciones de cambios en las expectativas de los participantes del mercado correspondientes. Por ello, pueden no encontrar siempre ingresos y gastos medidos al valor razonable correspondiente. **En concreto, este puede ser el caso cuando las actividades de negocio llevadas a cabo por la entidad no involucran la venta del activo o transferencia del pasivo; por ejemplo, si los activos se tienen solo para su uso o para reunir flujos de efectivo contractuales, o si los pasivos han de satisfacerse por la propia entidad que informa.**

6.31 Puesto que el valor razonable se determina desde la perspectiva de los participantes del mercado, no desde la perspectiva de la entidad, y es independiente de cuándo el activo o el pasivo se adquirió o incurrió, respectivamente, los activos idénticos se medirán por el mismo importe (sujetos al error de estimación). Esto puede mejorar la comparabilidad entre las entidades que informan y con respecto a la misma entidad que informa.

VALOR RAZONABLE

Ventajas y desventajas de las medicas del valor razonable

6.32 Si el valor razonable de un activo o un pasivo puede observarse en un mercado activo, el proceso de medición del valor razonable es sencillo y fácil de comprender, y el valor razonable es verificable. Si el valor razonable no puede observarse, para estimar dicho valor razonable, pueden necesitarse técnicas de valoración (lo que a veces incluye el uso de mediciones basadas en los flujos de efectivo). Dependiendo de las técnicas usadas:

- a. El proceso de estimación puede ser costoso y complejo.
- b. Los datos de entrada del proceso pueden ser subjetivos y puede ser difícil verificar los datos de entrada y la validez del proceso mismo. Como consecuencia, las entidades pueden medir activos o pasivos idénticos por diferentes importes, lo que reduce la comparabilidad.

6.33 Si una entidad está estimando el valor razonable de una partida especializada, puede haber, en ocasiones, pocas razones para que la entidad suponga que los participantes del mercado utilizarían supuestos diferentes de los que usa la entidad misma. En ese caso, la medición desde la perspectiva de un participante del mercado y la medición desde la perspectiva de la entidad probablemente producirán mediciones similares.

VALOR EN USO Y VALOR DE CUMPLIMIENTO

Definición

6.34 El valor en uso y el valor de cumplimiento son valores específicos de la entidad. **El valor en uso** es el valor presente de los flujos de efectivo que una entidad espera obtener del uso continuado de un activo y de su disposición final. **El valor de cumplimiento** es el valor presente de los flujos de efectivo en que una entidad espera incurrir a medida que satisface un pasivo.

VALOR EN USO Y VALOR DE CUMPLIMIENTO

Factores incluidos al determinar el valor en uso o el valor de cumplimiento

6.35 El valor en uso y el valor de cumplimiento no pueden observarse directamente y se determinan utilizando técnicas de medición basadas en los flujos de efectivo. En principio, el valor en uso y el valor de cumplimiento reflejan los mismos factores descritos para el valor razonable, pero se basan en suposiciones específicas de la entidad, en lugar de supuestos de los participantes del mercado. En la práctica, para proporcionar la información más útil, el valor en uso y el valor de cumplimiento pueden, a veces, necesitar personalizarse; por ejemplo, puede, en ocasiones, ser apropiado:

- a. utilizar supuestos de los participantes del mercado sobre el valor temporal del dinero o la prima de riesgo; o
- b. excluir del valor de cumplimiento el efecto de la posibilidad de incumplimiento por la entidad.

VALOR EN USO Y VALOR DE CUMPLIMIENTO

Factores incluidos al determinar el valor en uso o el valor de cumplimiento

6.36 Cuando una entidad incurre en un pasivo, en una transacción que no involucra intercambio, y lo mide en el reconocimiento inicial a valor de cumplimiento, el gasto reconocido en esa fecha incluye una prima de riesgo. A medida que la entidad va disminuyendo el riesgo posteriormente, el pasivo se reduce y se reconoce un ingreso. Los usuarios, algunas veces, encuentran ese efecto contrario al sentido común (véase el párrafo 6.25).

VALOR EN USO Y VALOR DE CUMPLIMIENTO

Factores incluidos al determinar el valor en uso o el valor de cumplimiento

6.37 El valor en uso refleja el valor presente de los costos de transacción en los que la entidad espera incurrir en el momento de disposición final del activo.

6.38 El valor de cumplimiento no solo incluye el valor presente de los importes a transferir a la contraparte del pasivo, sino también el valor presente de los importes que la entidad espera transferir a terceros para permitirle cumplir con las obligaciones del pasivo. Por ello, también incluye el valor presente de los costos de transacción (si procede) en los que la entidad espera incurrir al llevar a cabo las transacciones que le permiten satisfacer el pasivo.

VALOR EN USO Y VALOR DE CUMPLIMIENTO

Ventajas y desventajas del valor en uso y el valor de cumplimiento

6.40 El valor en uso proporciona información sobre el valor presente de los flujos de efectivo estimados por el uso continuado de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Esta información tiene valor predictivo y puede utilizarse para evaluar las perspectivas de los flujos de efectivo futuros, concretamente, si el activo contribuirá a los flujos de efectivo futuros al ser utilizado.

6.41 El valor de cumplimiento proporciona información sobre el valor presente de los flujos de efectivo estimados para satisfacer un pasivo. Esa información tiene valor predictivo; concretamente informa que el pasivo se satisfará, en lugar de transferirse o liquidarse mediante la negociación.

VALOR EN USO Y VALOR DE CUMPLIMIENTO

Ventajas y desventajas del valor en uso y el valor de cumplimiento

6.42 Las estimaciones actualizadas del valor en uso y del valor de cumplimiento combinadas con información sobre los flujos de efectivo reales, tienen valor confirmatorio porque proporcionan información sobre estimaciones previas del valor en uso y del valor de cumplimiento.

6.43 El valor en uso y el valor de cumplimiento se determinan usando técnicas de medición basadas en los flujos de efectivo. Como se destacaba en el párrafo 6.32, dependiendo de las técnicas utilizadas:

- a. el proceso de estimación puede ser costoso y complejo; y
- b. los datos de entrada del proceso pueden ser subjetivos y puede ser difícil verificar los datos de entrada y la validez del proceso. Como consecuencia, las entidades pueden medir activos o pasivos idénticos por diferentes importes, lo que reduce la comparabilidad.

VALOR EN USO Y VALOR DE CUMPLIMIENTO

Ventajas y desventajas del valor en uso y el valor de cumplimiento

6.44 Puesto que el valor en uso y el valor de cumplimiento se determinan desde la perspectiva de la entidad que informa, esas medidas podrían diferir para activos y pasivos idénticos en entidades distintas, reduciendo, posiblemente, la comparabilidad. Por el contrario, puesto que el valor razonable utiliza suposiciones de los participantes del mercado, en teoría entidades diferentes deberían llegar a estimaciones idénticas del valor razonable para partidas iguales.

VALOR EN USO Y VALOR DE CUMPLIMIENTO

Ventajas y desventajas del valor en uso y el valor de cumplimiento

6.45 Para muchos activos que se usan en combinación con otros activos, el valor en uso no puede determinarse de forma significativa para los activos individuales. En su lugar, el valor en uso se determina para un grupo de activos y el resultado se asigna a activos individuales. Por ello, la determinación del valor en uso de un activo utilizado en combinación con otros activos puede ser un proceso complejo y costoso, y dicho valor en uso podría no ser una base de medición práctica para nuevas mediciones periódicas de estos activos. Sin embargo, puede ser útil para nuevas mediciones ocasionales de activos (por ejemplo, cuando se usa en una prueba de deterioro de valor para determinar si una medida de costo histórico es totalmente recuperable).

6.46 Además, las estimaciones del valor en uso y el valor de cumplimiento pueden inadvertidamente reflejar sinergias con otros activos y pasivo y, de esta forma, pueden no medir solo la partida que se proponen medir

**Resumen de la información
proporcionada por las diferentes
bases de medición**

ACTIVOS

	Medidas de costo histórico	Medidas de valor corriente	
		Valor razonable (suposiciones de los participantes del mercado)	Valor en uso (suposiciones específicas de la entidad)
Estado de situación financiera	Costo recuperable de la parte no consumida (o no cobrada) de un activo (incluye los costos de transacción incurridos en la adquisición).	Precio que se recibiría por transferir el activo.	El valor presente de los flujos de efectivo estimados que surgen del uso continuado de un activo y por su disposición al término de su vida útil (incluye el valor presente de los costos futuros de transferencia).
Estado (o estados) de rendimiento financiero^{(a),(b)}	Ingresos o gastos en el momento del reconocimiento inicial de intercambios de valor desigual.	Ingresos o gastos en el momento del reconocimiento inicial de intercambios de valor desigual.	Ingresos o gastos en el momento del reconocimiento inicial de intercambios de valor desigual.
	–	Costos de transacción en el momento de la adquisición del activo.	Costos de transacción en el momento de la adquisición del activo.
	Costo histórico de los recursos económicos consumidos en el periodo (a través del costo de ventas, depreciación o amortización, etc.).	Valor razonable, en el momento del consumo, de los recursos económicos consumidos durante el periodo.	Valor en uso, en el momento del desempeño, de los recursos económicos consumidos durante el periodo.

ACTIVOS

	Medidas de costo histórico	Medidas de valor corriente	
		Valor razonable (suposiciones de los participantes del mercado)	Valor en uso (suposiciones específicas de la entidad)
	Ingresos por intereses (solo activos financieros).	Ingresos por intereses (si son identificables por separado).	Ingresos por intereses (si son identificables por separado).
	Pérdidas por deterioro de valor (comparados con el costo histórico anterior).	Pérdidas por deterioro de valor (si son identificables por separado).	Pérdidas por deterioro de valor (si son identificables por separado).
	Ingresos o gastos por ventas de activos durante el periodo (incluye costos de transacción incurridos al vender, los cuales pueden o no ser identificados por separado).	Costos de transacción incurridos en la disposición. También, ingresos netos (o gastos netos) si la contraprestación recibida supera (o es menor que) el valor razonable en la fecha de la disposición.	Costos de transacción incurridos en la disposición. También, ingresos netos (o gastos netos) si la contraprestación recibida supera (o es menor que) el valor en uso en la fecha de la disposición.
	—	Nueva medición causada por: (a) cambios en las estimaciones de flujos de efectivo; (b) cambios en las tasas de interés; y (c) cambios en el importe del riesgo o en su precio.	Nueva medición causada por: (a) cambios en las estimaciones de flujos de efectivo; (b) cambios en las tasas de interés; y (c) cambios en el importe del riesgo o en su precio.

(a) No todas las partidas aparecerán en todos los periodos.

(b) El Capítulo 7 trata la presentación e información a revelar de las partidas de ingreso y gasto en el estado (o estados) del rendimiento financiero.

PASIVOS

	Medidas de costo histórico	Medidas de valor corriente	
		Valor razonable (suposiciones de los participantes del mercado)	Valor de cumplimiento (suposiciones específicas de la entidad)
Estado de situación financiera	La contraprestación neta por contratar la parte no satisfecha de un pasivo, más cualquier exceso del valor presente de los flujos de efectivo estimados sobre dicha contraprestación neta (la contraprestación es neta de los costos de transacción).	Precio que se pagaría por transferir el pasivo.	Valor presente de los flujos de efectivo estimados que surgen al satisfacer el pasivo.
Estado (o estados) de rendimiento financiero^{(a),(b)}	Ingresos o gastos en el momento del reconocimiento inicial de intercambios de valor desigual.	Ingresos o gastos en el momento del reconocimiento inicial de intercambios de valor desigual.	Ingresos o gastos en el momento del reconocimiento inicial de intercambios de valor desigual.
	–	Costos de transacción en el momento de incurrir en el pasivo.	Costos de transacción en el momento de incurrir en el pasivo.
	Contraprestación proporcionada por los clientes (u otros) por obligaciones satisfechas por la entidad durante el periodo.	Valor razonable, en el momento del desempeño, de las obligaciones de desempeño satisfechas por la entidad durante el periodo.	Valor de cumplimiento, en el momento del desempeño, de las obligaciones de desempeño satisfechas por la entidad durante el periodo.
	Gastos por intereses.	Gastos por intereses (si son identificables por separado).	Gastos por intereses.

PASIVOS

	Medidas de costo histórico	Medidas de valor corriente	
		Valor razonable (suposiciones de los participantes del mercado)	Valor en uso (suposiciones específicas de la entidad)
	Pérdidas sobre pasivos que han pasado a ser (más) onerosos durante el periodo.	Pérdidas sobre pasivos que han pasado a ser (más) onerosos durante el periodo (si son identificables por separado).	Pérdidas sobre pasivos que han pasado a ser (más) onerosos durante el periodo (si son identificables por separado).
	Ingresos y gastos por liquidaciones o transferencias de pasivos en el periodo (incluye costos de transacción incurridos en dichas transacciones, los cuales pueden o no ser identificados por separado).	Costos de transacción incurridos en la liquidación o transferencia. También, gastos netos (o ingresos netos) si la contraprestación pagada supera (o es menor que) el valor razonable en la fecha de la liquidación o transferencia.	Costos de transacción incurridos en la liquidación o transferencia. También, gastos netos (o ingresos netos) si la contraprestación pagada supera (o es menor que) el valor de cumplimiento en la fecha de la liquidación o transferencia.
	–	Nueva medición causada por: (a) cambios en las estimaciones de flujos de efectivo; (b) cambios en las tasas de interés; y (c) cambios en el importe del riesgo o en su precio.	Nueva medición causada por: (a) cambios en las estimaciones de flujos de efectivo; (b) cambios en las tasas de interés; y (c) cambios en el importe del riesgo o en su precio.

(a) No todas las partidas aparecerán en todos los periodos.

(b) El Capítulo 7 trata la presentación e información a revelar de las partidas de ingreso o gasto en el estado (o estados) del rendimiento financiero.

FACTORES A CONSIDERAR AL SELECCIONAR UNA BASE DE MEDICIÓN

6.49 Para que la información proporcionada por una base de medición específica sea útil a los usuarios de los estados financieros, debe ser relevante y debe representar fielmente lo que se propone representar. Además, la información proporcionada debe, tanto como sea posible, ser comparable, verificable, oportuna y comprensible.

La restricción costo-beneficio

6.50 Como en el resto de áreas de la información financiera, la restricción del costo afecta a la selección de una base de medición. Por ello, los beneficios de la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros por una base de medición específica deben ser suficientes para justificar el costo de proporcionar esa información.

6.51 Las medidas de activos, pasivos, ingresos y gastos se usan tanto en la medición de las partidas reconocidas como en la presentación e información a revelar. Las consideraciones siguientes sobre los factores a tener en cuenta al seleccionar una base de medición se centran en la selección de las partidas reconocidas. No obstante, algunas de esas consideraciones pueden aplicarse también a la información a revelar, en las notas a los estados financieros, sobre medidas de activos no reconocidos y pasivos no reconocidos.

Relevancia

6.53 Al seleccionar una base de medición, es importante considerar qué información producirá esa base de medición en el estado de situación financiera y en el estado (o estados) del rendimiento financiero.

6.54 Para producir información relevante, es importante considerar los factores siguientes al seleccionar una base de medición para un activo o un pasivo y los ingresos y gastos relacionados:

- a. Cómo contribuye ese activo o pasivo a los flujos de efectivo futuros. Esto dependerá en parte de la naturaleza de las actividades de negocio llevadas a cabo por la entidad.
- b. Las características del activo o del pasivo.

6.55 Un factor que afecta a la relevancia de la información proporcionada por una base de medición es el nivel de incertidumbre en la medición en las estimaciones de esa información (véanse los párrafos 2.12 y 2.13). Un alto nivel de incertidumbre en la medición no impide el uso de una estimación que proporcione la información más relevante. Sin embargo, en algunos casos, el nivel de incertidumbre en la medición es tan alto que una base de medición diferente podría proporcionar información más relevante. Más aún, si ninguna base de medición proporcionaría información relevante sobre un activo o un pasivo, no es apropiado reconocer el activo o el pasivo (véase el párrafo 5.13).

La importancia de las características cualitativas

6.56 La incertidumbre en la medición no es lo mismo que la incertidumbre del resultado. Por ejemplo, si el valor razonable de un activo es observable en un mercado activo, no se asocia ninguna incertidumbre con la medición de ese valor razonable, aun cuando es incierto cuánto efectivo proporcionará finalmente el activo. No obstante, la incertidumbre del resultado puede, en ocasiones, contribuir a la incertidumbre en la medición. Por ejemplo, puede haber un alto nivel de incertidumbre sobre los flujos de efectivo que un activo único producirá (incertidumbre del resultado) y la estimación de un valor corriente de ese activo puede depender de un modelo cuya validez no está probada y que requiere datos de entrada que son difíciles de verificar.

Representación fiel

6.57 Como se destacó en los párrafos 2.15 y 2.19, una representación perfectamente fiel está libre de error, pero esto no significa que esas medidas deban ser perfectamente exactas en todos aspectos. Por ejemplo, una estimación de un precio no observable puede representarse fielmente si se describe como tal estimación, si se explican la naturaleza y limitaciones del proceso de estimación y si no se han realizado errores al seleccionar y aplicar el proceso para desarrollar la estimación.

La importancia de las características cualitativas

6.58 Cuando los activos y pasivos están relacionados de alguna forma, el uso de bases de medición distintas para esos activos y pasivos puede crear una incongruencia de medición (una "asimetría contable"). Las incongruencias de medición pueden dar lugar a estados financieros que no representan fielmente la situación financiera y el rendimiento financiero de la entidad. Por consiguiente, en algunas circunstancias, el uso de una base de medición similar para activos o pasivos puede proporcionar información más útil para los usuarios de los estados financieros que usan bases de medición diferentes. Esto puede ser particularmente probable cuando los flujos de efectivo procedentes de una partida están contractualmente vinculados a los flujos de efectivo de la otra partida.

Características cualitativas de mejora

6.59 Las características cualitativas de mejora de comparabilidad, verificabilidad y comprensibilidad, también tienen implicaciones para la selección de una base de medición. Sin embargo, la característica cualitativa de mejora de la oportunidad no tiene implicaciones específicas para la medición.

6.60 La comparabilidad supone el uso de bases de medición que son las mismas entre periodos y entre entidades. La reducción del número de bases de medición utilizadas contribuye a la comparabilidad.

6.61 La verificabilidad supone el uso de bases de medición que dan lugar a medidas que pueden ser independientemente corroboradas directamente (tales como mediante precios observados) o indirectamente (tal como mediante la comprobación de los datos de entrada a un modelo). Si una medida específica no puede verificarse, podría necesitarse revelar información en las notas a los estados financieros para permitir a los usuarios de los estados financieros comprender las suposiciones utilizadas. En algunos de estos casos, puede ser necesario seleccionar una base de medición diferente.

6.62 La comprensibilidad depende parcialmente del número de bases de medición diferentes usadas y en si estas cambian a lo largo del tiempo. En general, si el número de las bases de medición usadas en un conjunto de estados financieros se incrementa, la información resultante pasa a ser más compleja (y, por ello, menos comprensible), y los totales y subtotales del estado de situación financiera y el estado (o estados) del rendimiento financiero pasan a ser menos significativos. Sin embargo, podría ser apropiado incrementar el número de bases de medición usadas si eso fuera necesario para proporcionar información más relevante.

6.63 Un cambio en la base de medición puede hacer los estados financieros menos comprensibles. Sin embargo, un cambio puede justificarse si otros factores pueden tener tanto peso más que la reducción en comprensibilidad; por ejemplo, si el cambio da lugar a información más relevante. En estos casos, puede ser necesario revelar información en las notas a los estados financieros para permitir a los usuarios comprender cualquier ingreso o gasto reconocido como resultado de un cambio en la base de medición.

Otros Factores a considerar en la medición inicial y posterior

Otros factores a considerar en la medición inicial y posterior

6.52 (...). La medición inicial y la medición posterior no pueden considerarse por separado. Si la base de medición inicial y la base de medición posterior no son congruentes, se reconocerán ingresos y gastos únicamente debido al cambio en la base de medición. El reconocimiento de estos ingresos y gastos puede parecer que representa una transacción u otro suceso cuando, de hecho, no ha ocurrido ningún suceso o transacción. Por ello, la elección de la base de medición para un activo o un pasivo y los ingresos y gastos relacionados se determina considerando la medición inicial y la medición posterior.

Intercambio de partidas de valores similares

6.66 Un intercambio de partidas de valor similar puede ocurrir:

- a. Cuando una entidad adquiere un activo a cambio de incurrir en un pasivo. El activo y el pasivo normalmente se miden inicialmente por el mismo importe. Así, no se reconocen ingresos o gastos como resultado de una transacción, excepto cuando los costos de transacción no se incluyen en la medición inicial del activo o el pasivo.
- b. Cuando una entidad adquiere un activo, o incurre en un pasivo, a cambio de transferir otro activo o pasivo. La medida inicial del activo adquirido (o el pasivo incurrido) determina si cualquier ingreso o gasto surge de la transferencia del otro activo o pasivo.

Intercambio de partidas de valores similares

6.67 En el reconocimiento inicial, el costo de un activo o un pasivo es normalmente similar a su valor razonable en esa fecha, excepto si los costos de transacción son significativos. No obstante, incluso si los dos importes son similares, es necesario describir qué base de medición se usa en el reconocimiento inicial. Si, posteriormente, se va a usar el costo histórico, esa base es también apropiada en el reconocimiento inicial. De forma análoga, si, posteriormente, se va a usar un valor corriente, normalmente también es apropiado en el reconocimiento inicial, evitando así un cambio innecesario en la primera medición posterior (véase el párrafo 6.63).

6.68 En algunos casos, puede ser necesario utilizar la medida inicial de una de las partidas intercambiadas como el costo atribuido de la otra partida. El párrafo 6.11 trata el costo atribuido.

6.69 Si una entidad recibe un activo de un tenedor de un derecho sobre el patrimonio nuevo o existente, normalmente sería apropiado:

- a. Medir el activo inicialmente a valor corriente. Si el activo se mide posteriormente a costo histórico, el valor corriente formaría el costo atribuido del activo en esa fecha.
- b. Reconocer una aportación de los tenedores de derechos sobre el patrimonio, después de deducir el valor corriente de la contraprestación proporcionada a éstos, si procede.

Intercambios de partidas de valores diferentes

6.70 En ocasiones, se intercambian dos partidas de valor diferente. En estos casos, la medición del activo adquirido o del pasivo incurrido, a costo histórico podría no representar fielmente los ingresos o gastos (por ejemplo, una pérdida que surge de un pago excesivo o una ganancia que procede de una compra en condiciones muy ventajosas).

6.71 En otras ocasiones, se adquiere un activo o se incurre en un pasivo, sin contraprestación. En estos casos, la medición del activo adquirido, o del pasivo incurrido, a su costo histórico de cero sería improbable que proporcionara una representación fiel de activos y pasivos de la entidad. Por ello, puede ser apropiado medir estos activos y pasivos a valor corriente, y reconocer la diferencia como ingreso o gasto.

Activos construidos internamente

6.72 Los cambios innecesarios en las bases de medición pueden evitarse midiendo los activos construidos por la entidad sobre la misma base que la que se usaría posteriormente (por ejemplo, a costo histórico si la medición posterior del activo será a costo histórico y a valor corriente si la medición posterior del activo será a valor corriente).

6.73 La medición del activo en la fecha de su terminación a valor razonable podría proporcionar información relevante sobre el costo-eficacia de la construcción a través del reconocimiento de los ingresos o gastos en la terminación. Por ello, puede estar justificado un cambio en la base de medición del costo histórico. Sin embargo, la determinación del valor razonable puede no ser sencilla para activos únicos o personalizados. Por consiguiente, el costo de hacerlo así puede superar los beneficios para muchos activos construidos internamente.

**SITUACIONES EN LAS QUE LA
INFORMACION RELEVANTE ES
PROPORCIONADA POR MAS DE UNA
BASE DE MEDICIÓN**

USO DE MÁS DE UNA BASE DE MEDICIÓN

Formas de revelar el uso de más de una base de medición

6.74 Algunas veces, es necesaria más de una base de medición para proporcionar información relevante sobre un activo, pasivo, ingresos o gastos.

6.75 En muchos casos, la forma más comprensible de proporcionar esa información es:

- a. utilizar una base de medición única para el activo o el pasivo en el estado de situación financiera y para los ingresos y gastos relacionados en el estado (o estados) del rendimiento financiero; y
- b. revelar en las notas a los estados financieros información adicional usando la otra base de medición.

USO DE MÁS DE UNA BASE DE MEDICIÓN

Formas de revelar más de una base de medición

6.76 En algunos casos, debido a la forma en la que un activo o un pasivo contribuye a flujos de efectivo futuros (que depende en parte de la naturaleza de las actividades de negocio llevadas a cabo por la entidad) o debido a las características del activo o del pasivo, la información proporcionada en el estado de situación financiera y en el estado (o estados) del rendimiento financiero es más relevante utilizando:

una base de medición de un valor corriente para el activo o el pasivo en el estado de situación financiera; y

una base de medición diferente para determinar los ingresos o gastos relacionados en el estado del resultado del periodo (véase el párrafo 7.25).

USO DE MÁS DE UNA BASE DE MEDICIÓN

Formas de revelar más de una base de medición

6.77 En estos casos, los ingresos totales o gastos totales que surgen del cambio en el valor corriente en el estado de situación financiera se dividen en dos componentes:

- a. en el estado del resultado del periodo: los ingresos y gastos medidos utilizando la base de medición seleccionada para ese estado; y
- b. en otro resultado integral (véase el párrafo 7.19): los ingresos y gastos restantes. Los ingresos y gastos acumulados incluidos en otro resultado integral son iguales a la diferencia entre el importe en libros determinados por la base de medición seleccionada para el estado de situación financiera y el importe en libros determinado por la base de medición seleccionada en la determinación del resultado del periodo.

LA MEDICIÓN DEL PATRIMONIO

MEDICIÓN DEL PATRIMONIO

Medición indirecta del patrimonio

6.78 El importe total al que el patrimonio se muestra en el estado de situación financiera (patrimonio total) no se mide directamente, sino que es igual al total de los importes en libros de todos los activos reconocidos menos el total de los importes en libros de todos los pasivos reconocidos.

MEDICIÓN DEL PATRIMONIO

Valor patrimonial y valor de la entidad

6.79 Puesto que los estados financieros con propósito de información general no están diseñados para mostrar el valor de una entidad, el patrimonio total no será igual, generalmente, a:

- a. el valor de mercado agregado de las acciones de la entidad;
- b. la suma que podría obtenerse por la venta de la entidad como un todo, bajo la hipótesis de negocio en marcha; o
- c. la suma que podría obtenerse por la venta de todos sus activos después de liquidar todos sus pasivos.

MEDICIÓN DEL PATRIMONIO

Algunas partidas patrimoniales que son medidas directamente

6.80 Aunque el patrimonio total no se mide directamente, algunas clases o categorías individuales de patrimonio pueden medirse directamente. El importe total atribuido a clases o categorías individuales o de patrimonio puede ser positivo o, en algunas circunstancias, negativo. De forma análoga, aunque el patrimonio total es generalmente positivo, también puede ser negativo, dependiendo de qué activos y pasivos se reconocen y de cómo se miden.

MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCIÓN

Wilmar Franco Franco

wilmarfrancofranco@hotmail.com

Las opiniones y comentarios incluidos en esta presentación son las del expositor, estas no representan – necesariamente – la posición oficial de las entidades u organismos con los cuales se vincula.