



# ASPECTOS DE REFLEXION PARA LOS REVISORES FISCALES EN RELACION CON LAS MEDICIONES EFECTUADAS A VALOR RAZONABLE

CARLOS A. CASTRO LOZADA

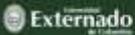
UNIVERSIDAD LA GRAN COLOMBIA





Desafíos en la auditoria de las estimaciones contables a valor razonable en el actual entorno de mercado.

Las implicaciones, en el modelo colombiano, que una contabilidad a valor razonable tendría en el trabajo del revisor fiscal





El modelo de valoración de instrumentos financieros más utilizado en las últimas décadas ha sido un modelo combinado en el que los instrumentos que se destinan para la negociación se valoran por su precio de mercado, en tanto que los demás se valoran según su costo histórico.

# IV

## ENCUENTRO DE PROFESORES DE REVISORÍA FISCAL

*La regulación profesional nacional  
e internacional y el ejercicio de la  
Revisoría Fiscal*



## DEFINICION

"es el monto por el cual un activo podría intercambiarse o un pasivo liquidarse entre partes expertas, dispuestas a llevar a cabo una transacción en igualdad de condiciones".



Externado  
de Colombia



UNIVERSIDAD DEL ROSARIO



UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO



- Cuando los valores razonables son suministrados por fuentes diferentes a mercados líquidos, se convierten en no verificables y permiten el manejo discrecional de los ingresos.
- Los valores razonables son difíciles de estimar y por consiguiente no son confiables.
- En razón a que la contabilidad a valor razonable permite reconocer las ganancias y pérdidas no realizadas, se crea volatilidad en el patrimonio y en el estado de resultados.



## NATURALEZA DE LOS ESTIMADOS CONTABLES

La ISA 540 toca lo relacionado con la responsabilidad de los auditores en relación con los estimativos contables, incluido el valor razonable.

Lo anterior en razón a que algunos ítems de los estados financieros no pueden ser medidos con precisión, sino que pueden solamente ser estimados.

El grado de incertidumbre afecta la estimación de los riesgos de errores materiales en las estimaciones contables.



## NATURALEZA DE LOS ESTIMADOS CONTABLES

Una diferencia entre el resultado de un estimado financiero y la cantidad originalmente reconocida en los estados financieros, no necesariamente representa una declaración falsa de los estados financieros. ISA 540



## OBJETIVO DE LA AUDITORIA

El objetivo del auditor será obtener suficiente y apropiada evidencia de auditoria acerca de si:

Los estimativos contables, incluidos los realizados a valor justo son razonables, y si

Las divulgaciones relacionadas con los estados financieros son adecuadas en el contexto del marco aplicable a los estados financieros



## REQUERIMIENTOS PARA LOS AUDITORES

1. Al realizar los procedimientos de evaluación de riesgos y actividades conexas para obtener una comprensión de la entidad y su entorno, el auditor deberá obtener un **entendimiento** de lo siguiente, en orden de proveer una base para la identificación y valoración de los riesgos por estimativos contables:





## REQUERIMIENTOS PARA LOS AUDITORES

- a) El marco aplicado a los estimativos contables para hacer esas estimaciones, incluido las divulgaciones relacionadas con los mismos.
- b) Entendimiento sobre como la administración identifica esas transacciones, eventos y condiciones que pueden dar lugar a la necesidad de las estimaciones contables que se registran en los estados financieros.



## REQUERIMIENTOS PARA LOS AUDITORES

C. Entendimiento sobre como la administración realiza los estimativos contables y, un entendimiento de los datos sobre los cuales la administración se basó, incluyendo:

- 1) El método utilizado para hacer los estimativos contables.
- 2) Controles pertinentes
- 3) Si la administración ha usado un experto.



## REQUERIMIENTOS PARA LOS AUDITORES

- 4) Los supuestos subyacentes para realizar los estimativos contables.
- 5) Si ha habido cambio de método con relación al periodo anterior y de ser así, por que?.
- 6) Si, y, en caso afirmativo, como la administración ha evaluado el efecto de la estimación de la incertidumbre.



## REQUERIMIENTOS PARA LOS AUDITORES

2. El auditor deberá examinar los resultados de las estimaciones contables incluidas en el declaraciones de anteriores ejercicios económicos, o, su posterior reestimación. La naturaleza y el alcance de la revisión del auditor tiene en cuenta las estimaciones contables, y si la información obtenida de la revisión sería relevante para identificar y evaluar los riesgos de errores materiales.



## REQUERIMIENTOS PARA LOS AUDITORES

La revisión no tiene por objeto poner en cuestión las resoluciones adoptadas en los periodos anteriores, las cuales se basaron en la información disponible en ese momento.





## ASPECTOS A TENER EN CUENTA EN LA PLANEACION

Sobre la base de los riesgos evaluados de errores significativos, el auditor deberá determinar:

- (A) Si la administración ha aplicado correctamente el marco relativo a la presentación de informes financieros referentes a la estimación contable y,
- (B) Si los métodos para hacer las estimaciones contables son adecuados y se han aplicado consistentemente.



## ASPECTOS A TENER EN CUENTA EN LA PLANEACION

En respuesta a la valoración de riesgos materiales, el auditor deberá realizar uno o mas de los siguientes, teniendo en cuenta la naturaleza de la estimación contable:

A. Determinar si los eventos ocurridos a la fecha del informe del auditor proveen evidencia de auditoria relacionada con estimaciones contables



## ASPECTOS A TENER EN CUENTA EN LA PLANEACION

B. Comprobar cómo la administración efectuó los estimativos contables y los datos sobre los cuales la estimación se basó, por lo tanto el auditor deberá evaluar si:

- 1) El método de medición usado es apropiado a las circunstancias y,
- 2) Los supuestos utilizados por la gerencia son razonables a la luz de los objetivos de medición de la información financiera.



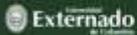
## ASPECTOS A TENER EN CUENTA EN LA PLANEACION

- C. Análisis de la efectividad operativa de los controles sobre la forma de gestión de la estimación contable, así como de los procedimientos sustantivos pertinentes.
- D. Desarrollar un estimativo o un rango que el auditor pueda comparar con el estimativo efectuado por la administración.



## DIVULGACION RELACIONADA CON ESTIMATIVOS CONTABLES

El auditor deberá obtener suficiente y apropiada evidencia de auditoría sobre si la divulgación en los estados financieros relacionadas con las estimaciones contables están de acuerdo con los requisitos legales aplicables a la información financiera.





## DIVULGACION RELACIONADA CON ESTIMATIVOS CONTABLES

Para estimativos contables que generan riesgos significantes, el auditor deberá verificar la idoneidad de la divulgación en los estados financieros y sus notas, dentro del contexto legal aplicable a los reportes financieros.





## CARTA DE REPRESENTACION

Los auditores deberán obtener de la administración y si fuere necesario del alto gobierno corporativo una carta de representación, sobre si ellos creen suficientes y apropiadas las estimaciones que se tuvieron en cuenta para hacer las estimaciones contables.



## PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

### Diferencias con normas Colombianas

- Los conceptos asociados con propiedades, planta y equipo son muy generales y están incluidos en el artículo 64 del decreto 2649 de 1993.
- La medición se realiza a partir de lo legal, sin considerar la realidad económica.
- Los repuestos y suministros se les trata como inventarios.



## PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

### Diferencias con normas Colombianas

- No se usa el segregar los activos en sus componentes aun si tiene vidas útiles diferentes.
- Costos iniciales de operación se capitalizan.
- Diferencia en cambio se capitaliza.
- Si el activo se compra a crédito que incluye sobreprecio en su valor, no se le separa ese costo financiero.
- No se usa el concepto de valor razonable como una modificación en el costo del activo.



## PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

- No se exige revaluar los activos de su misma clase.
- La actualización de los avalúos se debe realizar por lo menos cada tres años.
- No se exige analizar anualmente las vidas útiles y los métodos de depreciación.
- Las valorizaciones se convierten en ingresos cuando se vende el activo, no antes.
- El valor del intercambio de un activo por otro de características diferentes se reconoce por el valor establecido por las partes.



UNIVERSIDAD DEL ROSARIO



## CONCLUSIONES