



Una Metodología para valorización de calidad de las estimaciones en la aplicación de las IFRS en Chile

(A Methodology for Valuation of Quality of Estimates In the Implementation of IFRS in Chile)

Mg. Luis Alberto Aravena Tapia¹

Resumen

Este artículo aborda la problemática que las empresas chilenas enfrentan en el proceso de convergencia a las normas internacionales de contabilidad (IFRS), específicamente en los elementos que se deben considerar al valorizar las estimaciones requeridas por las IFRS.

Por medio de una revisión del marco de referencia de las IFRS y utilizando el método de caso del proceso de convergencia de una empresa chilena, regulada por la Superintendencia de Valores y Seguros, se fundamenta el problema, identificado el aumento del riesgo de fraude contable en la aplicación de las IFRS.

En base al marco de referencia de las IFRS y los hallazgos del método de caso desarrollado, se propone una metodología para la gestión y valorización de calidad de las estimaciones necesarias en la aplicación de la norma contable internacional, con el objetivo de mitigar el riesgo de fraude contable.

Palabras Claves: IFRS - Estimación - Metodología para valorizar estimaciones

Abstract

This article discusses the problems faced by Chilean companies in the process of convergence to international accounting standards (IFRS), specifically on the factors to be considered in valuing the estimates required by IFRS.

Through a review of the framework of IFRS and using the case method of convergence of a Chilean company, regulated by the Superintendencia de Valores y Seguros, underlying the problem, identified as the increased risk of accounting fraud in implementing IFRS.

Based on the framework of IFRS and the findings of the case method, we propose a methodology for quality management and enhancement of the estimates required in the application of international accounting standards in order to mitigate the risk of accounting fraud.

Keywords: IFRS - Estimate - Methodology to value estimates

¹Graduado en el Magíster en Contabilidad y Auditoría de Gestión y actual alumno del Doctorado en Ciencias de la Administración en la Facultad de Administración y Economía de la Universidad de Santiago de Chile.

I. Introducción

De acuerdo a la Organización Internacional para la Normalización (International Standard Organization ISO), el objetivo que persiguen las normas, en general, es estandarizar y proponer un lenguaje común para facilitar el intercambio de bienes (el comercio) entre los países (Ramírez, 2010).

Chile, en el contexto de facilitar el desarrollo de sus negocios a nivel internacional, está en un proceso de convergencia a la normativa contable internacional, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, IFRS por su sigla en inglés).

Por otra parte, también alineándose con las prácticas internacionales de administración, Chile está adoptando el concepto de la administración de calidad, por medio de los Gobiernos Corporativos², como una forma de dar transparencia a las decisiones empresariales.

La convergencia a IFRS y la implementación de los Gobiernos Corporativos son las respuestas necesarias a las exigencias para enfrentar un mundo globalizado económicamente, que requiere estas adaptaciones de las empresas chilenas para competir en los mercados mundiales.

En adición a las exigencias para adaptarse a las normas contables internacionales, las empresas se ven requeridas por distintas exigencias de las partes interesadas en su quehacer; intereses de clientes, empleados, propietarios, proveedores, grupos ambientalistas, inversionistas y en general la sociedad. Este concepto se ha generalizado como los “Stakeholders”³.

El concepto de responsabilidad social⁴ se ha ido ampliando de acuerdo a las distintas exigencias que hacen los stakeholders a las empresas. En este contexto, la transparencia y fiabilidad de la información financiera de las empresas se ha visto mayormente exigida y condicionada por el descubrimiento de variados fraudes contables – financieros, que han generado efectos negativos a empresas, inversionistas, empleados y proveedores, entre otros.

Uno de los objetivos centrales de las IFRS es que las empresas generen información financiera transparente, fiel y confiable a los inversionistas y la comunidad económica en general.⁵ Así es como para obtener información de calidad, las IFRS requieren que en el análisis y registro de las partidas y transacciones se efectúen una mayor cantidad de estimaciones, en comparación con las normas contables chilenas.

Las estimaciones se deben efectuar ante la incertidumbre de eventos futuros, utilizando diversas herramientas cuantitativas y cualitativas para su valorización. Entre esas herramientas, se considera el juicio de la administración⁶ de las empresas como un asunto relevante.

La aplicación del juicio de la administración y el uso de elementos cuantitativos y cualitativos en la valuación de las estimaciones, implican subjetividades que conlleva el riesgo de errores, irregularidades o fraudes que pueden atentar contra el objetivo de las IFRS de presentar información financiera transparente, fiable y fiel.

En este artículo se define una metodología para mitigar los riesgos que conlleva la valorización de las estimaciones bajo IFRS. Utilizando el método de caso, se revisó la experiencia de una empresa que en 2010 efectuó el proceso de convergencia a IFRS, y unido a la revisión del marco de referencia de las normas internacionales de contabilidad, se propone una solución metodológica al problema planteado.

II. Marco de Referencia de las IFRS

Las Normas Internacionales de Información Financiera (International Financial Reporting Standards, IFRS), son estándares contables de aplicación mundial, orientados a uniformar estas prácticas entre los distintos países. Su objetivo, es eliminar la diversidad contable que puede producir distorsión en el análisis de la información contable desde una perspectiva internacional.

²El espíritu de buen Gobierno Corporativo, es protección y comunicación a los inversionistas, transformando información privada en pública.

³Stakeholders, término utilizado para englobar a todos los grupos que tienen interés en las actividades de las empresas.

⁴La empresa es responsable de entregar información transparente al mercado, entre otras responsabilidades sociales.

⁵La transparencia potencia el desarrollo de los mercados y de la actividad económica en general.

⁶El juicio de la administración es un elemento clave en las IFRS para hacer estimaciones, sustentado en el conocimiento del negocio que tiene la administración.

1. IASB

El IASB (International Accounting Standard Board) es el organismo que emite las normas internacionales de contabilidad. En 1995 se firmó un acuerdo entre el IASB y la "Organización Internacional de Organismos Reguladores de Bolsas" ("IOSCO"), para revisar las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC"), actualmente IFRS, con el objeto inicial de que se pudieran utilizar por las entidades que cotizan en las bolsas. El IASB tiene entre sus objetivos al emitir las IFRS, la generación de información contable de calidad, confiable y transparente.

2. IFRS

El objetivo de las IFRS, es generar información financiero - contable con un alto grado de comparabilidad para el mercado de capitales e inversionistas, dentro de una comunidad empresarial globalizada.

El Colegio de Contadores de Chile A.G., emitió el Boletín Técnico N°79 en 2008, indicando la adopción voluntaria de IFRS a partir del 1 de enero de 2009. Su aplicación general y obligatoria ha sido definida a partir del 1 de enero de 2013, según Boletín Técnico N° 81 de 2010. En el caso de las empresas reguladas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) están en un proceso de convergencia iniciado en 2009.

Las IFRS son principios y no reglas contables; por tanto, no consideran orientaciones sobre temas detallados o específicos de cómo se deben aplicar cada una, dejando al juicio de la administración varias decisiones, que pueden caer en el campo de la subjetividad y el riesgo de la contabilidad creativa, generando información más próxima a los deseos de la administración (Ivanovich, 2010).

3. Marco Conceptual de las IFRS

El marco conceptual de las IFRS, entrega las pautas generales para la preparación de los estados financieros bajo la norma contable internacional. Entre estos conceptos se destacan los siguientes:

- Activos y pasivos definidos en términos económicos.
- Las normas buscan la representación fiel de los estados financieros.
- Las IFRS no se aplican a partidas "sin importancia relativa" o "inmateriales".
- Las transacciones deben contabilizarse de acuerdo al fondo económico y no atendiendo únicamente a su forma legal.

4. Estimaciones

Las estimaciones buscan responder a las incertidumbres, en relación a cuándo va a ocurrir la transacción y el impacto que generará en los estados financieros. Lo normal es que los resultados reales sean distintos a la estimación.

La ausencia de certeza es un reto para la administración de la empresa, al determinar cuánta incertidumbre se puede aceptar, mientras se esfuerzan en incrementar el valor para sus grupos de interés.

La incertidumbre implica riesgos y oportunidades, y posee el potencial de erosionar o aumentar el valor de la empresa. La dirección debe tratar eficazmente la incertidumbre, sus riesgos y oportunidades, mejorando la capacidad de generar valor.

5. Estimaciones bajo IFRS

Algunas estimaciones que se requieren efectuar bajo IFRS y que no eran necesarias en la aplicación de los principios de contabilidad nacionales son:

Transacción	Incertidumbre	Norma IFRS	Estimación
Ingresos Ordinarios / Cuentas por Cobrar	Devoluciones de ventas	Las devoluciones deben rebajar los ingresos al momento de la venta.	Importes de las devoluciones futuras.
Ingresos Ordinarios / Cuentas por Cobrar	Descuentos por pronto pago	Los descuentos por pronto pago deben rebajar los ingresos al momento de la venta.	Monto de los descuentos futuros por pronto pago.
Existencias	Valor Neto de Realización (Corresponde al precio de venta del producto menos los costos estimados para convertir la materia prima o producto en proceso en producto terminado).	Las existencias se valúan al menor entre el costo y el valor neto de realización.	Los costos necesarios para convertir la materia prima o producto en proceso en producto terminado.
Deterioro de Activos	El valor en uso se determina estimando los ingresos y gastos futuros que se tendrán al usar el activo, descontando a una tasa estimada.	Para probar el deterioro de activos se debe calcular el valor recuperable, que es el mayor entre el valor de realización y el valor en uso.	Valor en uso, incluyendo todos los sus elementos (ingresos, gastos, periodo, tasas de interés)

Ejemplos de algunas Estimaciones IFRS

Fuente: Elaboración propia

6. Juicio de la Administración

Las IFRS se basan en principios y no en reglas, siendo la administración de la empresa la que debe tomar decisiones en base a su juicio para su aplicación.

En el proceso europeo de migración hacia las IFRS, se observó que algunas áreas requieren más atención que otras, naturalmente, depende del segmento en que actúa la empresa y de la complejidad de sus transacciones. No obstante, el riesgo normalmente está donde hay mayor necesidad de juicio y conocimiento específico de la administración, por ejemplo, cálculo del valor razonable de ciertos instrumentos financieros, identificación y valorización de activos intangibles en un proceso de adquisición, cálculos de pérdidas por deterioro de activos financieros, activo fijo, inversiones y cálculos actuariales.

7. Representación Fiel

De acuerdo al marco conceptual de IFRS, la representación fiel se entiende según lo extractado del siguiente párrafo de la norma:

“Para ser fiable, la información debe representar fielmente las transacciones y demás sucesos que pretenda representar, o que espere razonablemente que represente.” “Buena parte de la información financiera está sujeta a cierto riesgo de no ser reflejo fiel de lo que pretende representar; ésto no es debido al sesgo o prejuicio, sino más bien a las dificultades inherentes, ya sea a la identificación de las transacciones y demás sucesos que deben captarse, ya sea al proyectar y aplicar las técnicas de medida y presentación que pueden producir los mensajes que se relacionan con esas transacciones y sucesos”.⁷

⁷Extracto textual del Marco Conceptual de las IFRS, IASB.

8. Fondo sobre la Forma

La información debe ser neutral, es decir, libre de todo sesgo o prejuicio. Los estados financieros no son neutrales si, por la manera de captar o presentar la información, influyen en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, a fin de conseguir un resultado o desenlace predeterminado. Siempre debe primar el fondo económico de la transacción. La esencia de las transacciones y demás sucesos no siempre es consistente con lo que aparenta su forma legal.

III. Fundamentación del Problema

1. Síntomas y Causas

Al valorizar activos, pasivos y resultados bajo IFRS, se necesitan efectuar más estimaciones de las que se efectúan bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile, (PCGA en Chile).

Las estimaciones no tienen un modelo o metodología normada para su valorización, lo que implica que cada empresa, industria o grupo de empresas bajo una misma regulación, implementen sus propias metodologías para valorizar las estimaciones, generando que los respaldos, documentación y sustentos sean distintas en cada uno de los casos y esas diferencias pueden entregar información financiera que se aleje de la realidad.

Las estimaciones bajo IFRS, buscan la representación fiel de las transacciones. La representación fiel⁸ tiene como objetivo entregar información financiera transparente⁹ al mercado (esencialmente al inversionista). Por lo tanto, la información financiera debe ser confiable y tener credibilidad, y las estimaciones que se hacen con este objetivo deben cumplir con estas exigencias.

En general, los PCGA en Chile presentan requerimientos o indicadores explícitos, que en las IFRS no se presentan, con lo que se puede pensar que los resultados serían susceptibles de manipular.¹⁰

Por otra parte, bajo PCGA en Chile se valorizan las estimaciones con criterio prudente o conservador.¹¹, en la práctica internalizado en las empresas y en las firmas de auditoría externa; en cambio, bajo IFRS se usa el concepto de “mejor estimación”, que implica el valor que representa más fielmente a la transacción, es decir, de forma fiable y transparente.

La administración de la empresa, maneja información que dueños (inversionistas) no tienen, dado que en su rol de gestionar las operaciones de las entidades, acumulan conocimiento del negocio que ningún otro ente logra manejar. Este concepto de asimetría de la información que emana de la Teoría de la Agencia, es la razón por la cual las IFRS le confieren al juicio de la administración un papel significativo en la valorización de activos, pasivos, y por ende de las estimaciones.

2. Definición del Problema

De acuerdo a IFRS, para hacer las estimaciones necesarias en el registro de las transacciones de forma fiel, se utiliza en gran medida, el juicio de la administración de las empresas. El mayor uso del juicio de la administración, puede generar mayores errores, irregularidades y riesgo de fraude contable.

3. Objetivo

Definir un procedimiento para mejorar la calidad de la valorización de las estimaciones necesarias en la aplicación de las IFRS, con directrices y orientaciones que aporten a la transparencia de las operaciones y que proporcionen confianza a las partes interesadas, respecto del desempeño coherente de la organización en la valorización de sus estimaciones (que cumpla con ser preventivo y de auto regulación, con el objetivo de cumplimiento con las IFRS y la evaluación del riesgo que implica).

⁸Representación fiel, de acuerdo al fondo económico de las transacciones.

⁹Transparencia es mostrar todos los riesgos y oportunidades del negocio a los cuales se enfrenta el inversionista, la empresa y el mercado.

¹⁰Contabilidad creativa, concepto acuñado para representar cuando la contabilidad es manipulada para obtener una posición financiera deseada.

¹¹Criterio prudente o conservador, principio contable que ante una situación con varias alternativas, reconoce la pérdida más grande.

IV. Método de Caso Aplicado

1. Descripción y Definición del Sujeto

El sujeto de la investigación es la empresa chilena que está aplicando IFRS o las empresas chilenas que están en pleno proceso de convergencia a IFRS o que están por iniciar este proceso. El resultado será de utilidad a las empresas, independiente de sus características, pero sin lugar a dudas, será de mayor utilidad para empresas medianas o pequeñas, que por sus estructuras administrativas, tienen controles no potenciados. En la conceptualización del método de casos se ha seleccionado a la empresa Grifería S. A.

2. Caracterización del Sujeto

Las empresas chilenas reguladas por la SVS tienen distintas características en relación a su tamaño, industria, dueños, tipo de transacciones, formas de administración, entre otras. Algunas de las características que pueden ser similares a las empresas chilenas, y que están presentes en Grifería S.A., son:

- Empresas de carácter familiar o que en sus orígenes han sido familiar y que están en proceso de profesionalización.
- Empresas que en la preparación de sus estados financieros han estado muy presentes los requerimientos tributarios sobre los financieros.
- Empresas con estructura de control interno poco desarrollada.

3. Definición y Fundamentos del Método de Casos

El método de casos proporciona una metodología que combina dos aspectos esenciales de la investigación científica, como son la utilización de fuentes secundarias, basadas en el análisis documental y el manejo de fuentes primarias, fundamentada en información empírica (Molina y Paillacar, 2003).

En este artículo se presenta el análisis documental de fuentes secundarias, en relación a las IFRS y distintas prácticas como Auditoría Interna, COSO ERM, SOX, Auditoría Externa. Por otra parte, está la presencia de fuentes primarias, con la información empírica de Grifería S. A.

Esta metodología permitió observar una realidad específica y concreta, entregando una solución a un problema contable, al que se verán enfrentadas las empresas chilenas en la aplicación de la IFRS, aportando un procedimiento a través de un método sistemático y fundamentado en fuentes primarias y secundarias. Los resultados pueden ser luego, replicados a otros sujetos, con similares características al sujeto objeto observado.

4. Instrumentos de la Investigación

En el proceso de observación de la realidad del sujeto objeto de la investigación, se consideraron los siguientes instrumentos de investigación:

- Revisión del proceso de convergencia a IFRS.
- Síntesis de mejores prácticas.
- Entrevistas con representantes de la administración de la empresa.
- Observación de la realidad de la empresa en el proceso de convergencia.

5. Observaciones sobre la Realidad

Algunas observaciones sobre las actividades en la generación de las estimaciones bajo PCGA en Chile que desarrolla la empresa en estudio, son las siguientes:

- La sociedad no tenía formalizado un procedimiento para valorizar las estimaciones, lo que implica que en distintos períodos en que sea indagado u observado, sus resultados pueden diferir.
- Las actividades no implicaban respaldos o documentaciones de apoyo, por ejemplo las fórmulas para valorizar las estimaciones vienen de períodos anteriores y no son productos de revisiones o replanteamientos.
- Las revisiones de parte de la Gerencia de Administración y Finanzas y la Gerencia General, se centraban en los efectos que las estimaciones pueden tener en la posición financiera de la sociedad, pero no en las causas. Por lo tanto, si las estimaciones no originaban efectos no deseados en la posición financiera de la empresa, se daban por razonables.
- La participación de la Gerencia General y el Directorio en los asuntos contables de la sociedad se efectuaban al finalizar el proceso, y siempre centrados en impactos sobre dividendos e impuestos.
- Varias de las revelaciones efectuadas por la sociedad, bajo PCGA en Chile, no contaban con la documentación o respaldo de cómo se efectuaron.

6. Perspectivas de los Participantes del Proceso de Convergencia a IFRS

En esta sección, recogemos sus impresiones en relación al proceso.

a. Directorio

El Directorio expresó su preocupación por los efectos de los ajustes por convergencia que tendrían en el patrimonio, resultados y dividendos ¹²

b. Gerencia General

El Gerente General declaró preocupación por la asimetría de la información en la industria, dado que la empresa tiene competidores que no están bajo IFRS y por lo tanto no tienen las exigencias de revelar información del negocio¹³.

c. Gerencia de Administración y Finanzas

La calidad y oportunidad de información que proviene de otras áreas, como por ejemplo de comercialización y producción, eran sus preocupaciones en la preparación de la información necesaria para las estimaciones de IFRS.

d. Contraloría

Al iniciar el proceso de convergencia el contralor indicó que no era necesario que se involucrara, dado que según su opinión, “este es un tema netamente contable” ¹⁴ y no afectará los procesos de control que se efectúan en la sociedad.

e. Gerencia de Contabilidad

El Gerente de Contabilidad, expresó que el concepto de “juicio de la administración” se puede mal interpretar como “necesidad de la administración” y que al hacer las estimaciones bajo IFRS, en lugar de buscar la representación fiel de las partidas y transacciones, se podrían buscar las necesidades de la administración, relacionadas con sus intereses de resultados esperados.

¹²En algunos casos la aplicación de IFRS puede afectar en forma significativa el patrimonio, los resultados y dividendos.

¹³Requerimiento de IFRS de revelar los resultados, activos y pasivos separados por los distintos negocios que explota la empresa.

¹⁴Los roles de los contralores son muy diversos en las empresas chilenas, y en algunos casos muy lejanos de la contabilidad y los estados financieros.

f. Gerencia de Comercialización

El Gerente de Comercialización indicaba que, una de las dificultades del proceso de implementación de IFRS, sería la necesidad de documentar o respaldar decisiones relacionadas a los descuentos o las devoluciones¹⁵, puesto que son decisiones de negocios que al formalizar puede afectar las ventas.

g. Gerencia de Producción

Desde el área de Producción, se expresaba que la estimación del “valor neto de realización”, necesario para valorizar las existencias, presentaba dificultades, sobre todo por las diversas variables que afectan el valor en que en el futuro se puede vender un inventario.¹⁶

h. Tasador Externo de Activo Fijo

Una de las observaciones centrales, fue que la información entre las distintas áreas no interactuaba, razón por la cual se detectaron algunos bienes sin uso hace varios años, que figuraban en los registros del activo fijo aún en explotación.

i.- Actuario Matemático Externo

En relación a los beneficios tácitos al personal (beneficios que se entregan por costumbre), indicó que había información divergente entre las áreas de Contabilidad y Recursos Humanos respecto al pago efectivo del beneficio.

j. Auditores Externos Independientes

Los auditores externos de la empresa, señalaban que probablemente, una de las situaciones que pueden generar demoras o falta de calidad de la información, sería la escasa o tardía participación de la Administración Superior de la sociedad en el proceso de convergencia.

V. Metodología Propuesta

Teniendo como base el caso de Grifería S.A. y su proceso de convergencia a IFRS realizado en el año 2010, en conjunto con el marco de referencia de las IFRS, se propone como solución una metodología para la gestión y valorización de calidad de las estimaciones necesarias, en la aplicación de las IFRS en Chile.

1. Conceptos utilizados en la Metodología propuesta

Los principales conceptos utilizados son los siguientes:

a. Bases de la Metodología

Los conceptos centrales implicados en la metodología propuesta son:

- Metodología
- Gestión
- Calidad

b. Concepto de Metodología

Metodología se puede entender como una forma de hacer, y proviene de una mejor práctica. En este caso de Grifería S.A., y en conjunto con el marco de referencia utilizado, busca constituirse en una mejor práctica en el futuro. En este

¹⁵En el reconocimiento de los ingresos ordinarios se deben estimar las devoluciones y descuentos para deducir del monto a reconocer como ingreso.

¹⁶El valor neto de realización necesita ser estimado y como primer factor necesita estimar el valor en que se pueden vender las existencias.

caso el resultado entrega un conjunto sistemático de procedimientos, cuya finalidad es incorporar calidad a la valoración de las estimaciones.

c. Concepto de Gestión

Las empresas crean valor para sus dueños, clientes, empleados y la sociedad en general. El valor necesita de protección, y ahí nace el concepto de la gestión.

Entendiendo que un sistema de gestión es la forma como la empresa se asegura del cumplimiento de sus objetivos, y en este caso con varias áreas de la empresa involucradas en la valoración de las estimaciones, estamos en presencia de un conjunto que interactúa para cumplir el objetivo de valorizar las estimaciones.

Con la metodología planteada se está gestionado un proceso, dado que el resultado deseado se alcanza más eficientemente cuando las actividades y los recursos relacionados se gestionan como un proceso.

d. Concepto de Calidad

Una de las indicaciones de las normas ISO, es que el concepto de calidad debe entenderse como lo que quiere el “cliente”. Adecuando el concepto, se puede entender que el “cliente”, de acuerdo al origen de las IFRS, son los “inversionistas” que, de acuerdo a lo indicado por la norma contable internacional, requieren información financiera transparente, fiel y fiable.

Por lo tanto, para una adecuada interpretación del concepto de calidad de las estimaciones, debemos tener claro que el inversionista requiere información financiera transparente, fiel y fiable.

e. Características de la Metodología

Algunas de las características que se han considerado en el diseño de la metodología, con el objetivo de fomentar su aplicación son las siguientes:

- De fácil aplicación.
- Confiable, basada en mejores prácticas.
- Flexible, que permita que se adecúe a su realidad.
- Actualizable, que permita constantemente cambios requeridos.

El enfoque Planificar – Hacer – Verificar – Actuar, se ha utilizado en esta metodología para la valoración de las estimaciones y permitirá responder a:

- ¿Se ha planificado el proceso de gestión de valoración de las estimaciones?
- ¿Se están efectuando las estimaciones de acuerdo con lo planificado?
- ¿Se están logrando los resultados de estimaciones de calidad?
- ¿Se identifican e implementan las mejoras en el proceso?
- ¿Se han identificado las causas principales entre lo real y lo estimado?

f. Controles Asociados a la Metodología

Esta metodología busca dar calidad a las estimaciones, implícitamente la metodología señalada como solución y sus respectivos procedimientos enunciados, son actividades de control (en este caso de auto control), sin ser el objeto de la investigación. Si el objeto planteado hubiese sido explícitamente el control, otros asuntos podrían haber sido determinados en la solución.

Las áreas que entregan los datos (ventas, cobranzas, producción y recursos humanos) deben hacer consideraciones en relación al ambiente de control y los controles específicos que tienen al preparar la información.

g. Herramientas para Valorizar Estimaciones

Las herramientas para hacer cada una de las estimaciones serán distintas, de acuerdo a su tipo, empresa, industria. Algunas de las herramientas más utilizadas son:

- Historia, lo hechos pasados.
- Hechos posteriores, lo que ocurre entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de publicación de los estados financieros.
- Las prácticas de la industria.
- El juicio de la administración.
- Asesores externos, que entregan competencias que la empresa no posee.
- La información estadística, para sistematizar hechos pasados y proyectarlos en base a cálculos matemáticos.
- La sensibilización, para saber cómo afectan los cambios de los supuestos.
- Conceptos de razonable, costo – beneficios, materialidad y probable, que indican las IFRS y que pueden afectar la valorización de las estimaciones.

h. Factores Críticos de la Metodología

Algunos de los factores críticos para que la metodología se aplique en forma exitosa son los siguientes:

- Apoyo de la dirección de la empresa.
- Conformación de equipo con distintas áreas de la empresa. Se debe obtener el compromiso de todas las áreas y entender que la valorización de las estimaciones es asunto de toda la empresa.
- Capacitación para las competencias requeridas.
- Apoyo de especialistas externos que aportan conocimientos específicos al equipo.
- Comunicación e información constante.
- Enfoque de procesos.

2. Fases de la Metodología Propuesta

Puesto que la metodología debe ser considerada como un proceso (varias actividades interactuando), se visualizaron las siguientes fases:

- Fase Uno: (Evaluación Preliminar), Principios de la Gestión de la Valorización.
- Fase Dos: (Evaluación en la Ejecución), Valorización de las Estimaciones.
- Fase Tres: (Evaluación Posterior), Seguimiento.

Cada una de las fases propuestas presenta sus objetivos y énfasis; están totalmente relacionadas y son parte de un único proceso, y solo se han separado para efecto de su entendimiento.

a. Fase Uno

La evaluación preliminar consta de diez principios que dan el soporte al proceso de gestión de la valorización de las estimaciones y serán facilitadores de las etapas de ejecución y la retroalimentación posterior.

b. Fase Dos

En esta fase se centra la ejecución de la estimación, es decir su valorización y cuantificación. La evaluación se va efectuando mientras la estimación se va ejecutando y se ponen en práctica los principios establecidos en la Fase Uno.

c. Fase Tres

La Fase Tres cierra el proceso, dado que consiste en la evaluación posterior que consiste en la identificación de las variaciones significativas entre lo real y lo estimado, la búsqueda de las explicaciones de sus variaciones y la implementación de la mejora de la metodología para los períodos siguientes.

3. Fase Uno: Principios de la Gestión de Valorización de las Estimaciones (Evaluación Preliminar)

Al establecer, implementar y mantener una metodología para la valorización de las estimaciones se deben tener presente los siguientes principios:

a. Principios de Gestión

N°	Principios	Referencia
1°	Participación de la Administración Superior	F101
2°	Considerar como un Proceso	F102
3°	Considerar como un Sistema de Gestión Contable	F103
4°	Información	F104
5°	Comunicación	F105
6°	Personal Competente y Capacitado	F106
7°	Documentación y Evidencia	F107
8°	Basada en Riesgos	F108
9°	Estadística	F109
10°	Monitoreo y Mejoramiento Continuo	F110

b. Desarrollo de Fase Uno

1° Participación de la Administración Superior (F101)

La implementación de esta metodología debería ser una decisión estratégica de la alta dirección de la organización.

2° Considerar como un Proceso (F102)

Es necesario que se visualice esta función como un proceso para obtener un resultado eficaz y eficiente. La información requerida para las estimaciones, proviene de otras áreas y responde a otros procesos regulares de la empresa (conjunto de partes ordenadas que participan).

Un enfoque basado en proceso es una vía para organizar y gestionar la forma en que las actividades de trabajo crean valor para la empresa. Los procesos se gestionan como un sistema, mediante la creación y entendimiento de una red de procesos y sus interacciones.

3° Considerar como un Sistema de Gestión Contable (F103)

Este sistema se asegura de cómo se cumplen con los requisitos de las IFRS, con el objeto de identificar, entender y gestionar los procesos interrelacionados que intervienen en las estimaciones, como un sistema que contribuye a la eficacia y eficiencia de la organización para lograr los objetivos. La operación coherente de esta red a menudo se denomina "enfoque de sistemas" para la gestión.

4° Información (F104)

Puesto que la información que alimentará la valorización de las estimaciones, proviene de diversas fuentes internas y externas a la empresa, se debe tener la claridad de la información requerida, considerando el Sistema de Información, como una forma de recolección de datos para la valorización de las estimaciones y que luego de ser analizados se constituyen en información.

5° Comunicación (F105)

Se deben adaptar los canales de comunicación con el objetivo que sean adecuados para que la información fluya según lo requerido por el proceso.

6° Personal Competente y Capacitado (F106)

Por la novedad y especialización de las IFRS, se necesitan definir las competencias que los recursos humanos deben desarrollar, especialmente de aquellos que son responsables de la gestión de valorización de las estimaciones.

7° Documentación y Evidencia (F107)

La documentación debe permitir la comunicación del propósito de la estimación y proporcionar evidencia objetiva. Sólo la información que sea verificable puede constituir evidencia objetiva, basada en hechos, dado que las decisiones eficaces se basan en el análisis de los datos y la información.

8° Basada en Riesgos (F108)

Clasificar las estimaciones según el nivel de riesgo, considerando la probabilidad de ocurrencia y el impacto, aplicando el concepto de materialidad¹⁷ indicado en las IFRS. En este paso considerar el riesgo del principal (áreas que generan la información como producción, comercialización, cobranza, remuneraciones).

9° Estadística (F109)

Para reducir la incertidumbre y llevarla a probabilidad, que permita una mejor calidad de la valorización de las estimaciones. Considerar si la información requerida es a nivel censal o muestral (toda o una muestra).

El uso de técnicas estadísticas puede ser de ayuda para comprender la variabilidad y colaboran a las empresas en tratar las incertidumbres.

En la determinación de la probabilidad usualmente se utiliza la siguiente escala:

- Alta: Existe un alto grado de certeza que ocurra y/o ya ha ocurrido.
- Media Alta: Probablemente ocurrirá y/o ha ocurrido alguna vez.
- Media: Es posible que ocurra en algún momento.
- Media Baja: Es poco probable que pueda ocurrir.
- Baja: Puede ocurrir sólo en circunstancias excepcionales.

10° Monitoreo y Mejoramiento Continuo (F110)

Comparar resultados reales con las estimaciones, chequeando lo que hace la industria. El mejoramiento continuo de la calidad de las estimaciones debería ser un objetivo permanente de la empresa, implementando actividades orientadas a la verificación del cumplimiento de los objetivos de la metodología.

¹⁷La Materialidad bajo IFRS, la debe determinar la administración de acuerdo a su juicio profesional.

4. Fase Dos: Pasos en la Valorización de las Estimaciones (Evaluación en la Ejecución)

a. Ejecución

En esta fase, se consideran los pasos a seguir en la ejecución de las estimaciones, según lo siguiente:

N°	Actividades	Referencia
1°	Considere y repase los principios indicados en la Fase Uno.	F201
2°	Definir las estimaciones que aplican a la empresa, considerando las IFRS actualizadas ¹⁸ a la fecha de análisis (Estas serían las estimaciones relevantes para la empresa)	F202
3°	Evaluar las probabilidades de fraudes e irregularidades asociadas a cada una de las estimaciones relevantes para la empresa.	F203
4°	Evaluar el riesgo asociado a las estimaciones relevantes para la empresa y la tolerancia a cada riesgo identificado.	F204
5°	Identificar la información necesaria para la valorización de estimaciones relevantes para la empresa.	F205
6°	Solicitar la información necesaria a las partes implicadas, indicando la forma, alcance y oportunidad.	F206
7°	Analizar los aspectos cualitativos relacionados con la estimación.	F207
8°	Analizar los aspectos cuantitativos relacionados con la estimación.	F208
9°	Ejecutar la valorización de estimación, según el modelo adecuado para cada una y documentar.	F209
10°	Aplicar una lista de verificación, antes del registro contable de la estimación.	F210

b. Desarrollo de Fase Dos

1° Considere y repase los principios indicados en la Fase 1 (F201)

Entender e internalizar principios indicados en la Fase Uno, permitirán una mejor ejecución de los pasos indicado en la Fase Dos.

2° Definir las estimaciones que aplican a la empresa (F202)

Una de las características de las IFRS, son sus cambios regulares; por lo tanto, se debe considerar cómo los cambios afectan a las estimaciones.

3° Evaluar las probabilidades de fraudes e irregularidades asociadas a cada una de las estimaciones relevantes para la empresa (F203)

Dependiendo de la naturaleza de las estimaciones, su valorización puede estar más o menos expuesta al fraude o irregularidades; por ejemplo, en la industria de la auditoría externa se considera que el reconocimiento de ingresos es un área sensible al fraude, tanto por su riesgo inherente, como por las experiencias que han evidenciado ilícitos en este tipo de transacciones.

4° Evaluar el riesgo asociado a las estimaciones relevantes para la empresa y la tolerancia a cada riesgo identificado (F204)

Cada una de las estimaciones relevantes para la empresa, tendrán un riesgo asociado específico, que va a depender del riesgo inherente y riesgo de control, que se debe determinar de acuerdo a su gestión de riesgo, que implicará el apetito de riesgo de la empresa y la tolerancia a los riesgos en concordancia con el negocio y su estrategia.

Una herramienta idónea en este procedimiento es la consideración de los supuestos significativos utilizados en la valorización de las estimaciones y un análisis de sensibilidad, para evaluar el impacto en las estimaciones y posición financiera de la variabilidad de los supuestos.

¹⁸Las IFRS están en constante revisión y con cambios en sus definiciones, tratamientos y aplicaciones.

5° Identificar la información necesaria para la valorización de estimaciones relevantes para la empresa (F205)

Una vez identificadas las estimaciones relevantes de la empresa y sus respectivos riesgos, se debe identificar la información que se requiere de las áreas operativas de la empresa para la valorización de las estimaciones. Considerar si los usuarios de la información serán internos o externos (tasadores, actuarios).

6° Solicitar la información necesaria a las partes implicadas, indicando la forma, alcance y oportunidad (F206)

Uno de los factores claves de la metodología, es obtener la información que se requiere de otras áreas operacionales de la empresa. Por lo tanto, su solicitud y seguimiento deben ser formales y oportunos.

Al solicitar la información, se debe considerar la forma, el alcance y la oportunidad en que se requiere. Se debe obtener el compromiso formal de las otras áreas, del entendimiento de lo solicitado y de la fecha en que se recibirá.

Considerar aspectos relacionados con el control aplicado por cada una de las áreas que preparan la información; como por ejemplo, si los controles son suficientes, si son manuales o informáticos, si corresponden a transacciones rutinarias o no rutinarias, si se utilizan expertos externos u organizaciones de servicios¹⁹, entre otras. Si al revisar estos aspectos la información preparada por otras áreas no es confiable²⁰, se deben solicitar los cambios necesarios hasta obtener información que cuente con la confianza suficiente para seguir el proceso.

7° Analizar los aspectos cualitativos relacionados con la estimación (F207)

Se deben analizar los aspectos cualitativos de las estimaciones, que generalmente se relacionan con los requerimientos de información, que se debe revelar en los estados financieros, lo que indica que no solo su valorización es importante, sino que también interesan aspectos tales como evoluciones, variaciones, sensibilidad a los cambios, entre otros factores.

8° Analizar los aspectos cuantitativos relacionados con la estimación (F208)

Desde el punto de vista cuantitativo se debe analizar la materialidad o significancia de las estimaciones de la empresa, así como el impacto que la valorización puede producir en su posición financiera; por ejemplo, en su estructura de activos, pasivos, resultados, patrimonio, capital de trabajo, impuestos, covenants y dividendos.

Una herramienta útil para analizar los aspectos cuantitativos puede ser el análisis de sensibilidad para verificar el efecto de la incertidumbre en las suposiciones y datos. Este análisis también será una forma de comprobar la adecuación y efectividad de la fórmula para calcular cada una de las estimaciones.

9° Ejecutar la valorización de la estimación, según el modelo adecuado para cada una y documentar (F209)

De acuerdo a los pasos precedentes se debe calcular la valorización de la estimación. La fórmula matemática de cada estimación va a depender de su naturaleza, la empresa, su industria, la retroalimentación de las áreas operacionales, asesores externos, su historia, entre otros factores.

En este paso hay que asegurarse que el cálculo de la estimación quede debidamente documentado. La documentación permite la coherencia de los procedimientos efectuados, verifica el cumplimiento con los requerimientos de la metodología y proporciona evidencia objetiva.²¹

10° Aplicar una lista de verificación, antes del registro contable de la estimación (F210)

Una forma de asegurarse del cumplimiento de los lineamientos indicados en esta metodología, es aplicar una lista de verificación que garantice la calidad de la estimación y el cumplimiento con la representación fiel de las transacciones.

¹⁹Organización de servicios, si terceros hacen parte del proceso, por ejemplo rol privado de remuneraciones.

²⁰Usar el concepto de contraposición de intereses entre áreas.

²¹Sólo la información que es verificable puede constituirse en evidencia objetiva.

5. Fase Tres: Seguimiento (Evaluación Posterior)

a. Seguimiento

N°	Actividades	Referencia
1°	Evaluación de desempeño	F301
2°	Búsqueda de razones de diferencias	F302
3°	Cambios para períodos siguientes	F303

b. Desarrollo de Fase Tres

Uno de los principios para la valorización de las estimaciones, es el monitoreo y seguimiento, con el objetivo del mejoramiento continuo de la metodología. En esta fase se enuncian algunos aspectos que pueden colaborar con este principio.

1° Evaluación de desempeño (F301)

Una de las características de las estimaciones, es que al resolver las incertidumbres, el resultado real será en la mayoría de los casos, diferente a la estimación efectuada. Por lo anterior, es de vital importancia medir la magnitud de esa diferencia, según lo siguiente:

- Comparar la estimación con la información real y analizar el resultado obtenido:
- = 1 Estimación es igual al resultado real
- < 1 Estimación es menor al resultado real
- > 1 Estimación es mayor al resultado real
- Comparar desviaciones con períodos anteriores.
- Determinar el porcentaje de desviación de la estimación.
- Comparar desempeño con empresas de la industria.

2° Búsqueda de razones de diferencias (F302)

Se deben buscar las explicaciones de las desviaciones significativas entre lo real y lo estimado. En este paso se puede detectar, por ejemplo:

- Que la variación se debe a situaciones externas, como condiciones de mercado que han afectado a toda la industria. En esta circunstancia es altamente probable que la metodología no sea capaz de detectar estos comportamientos.
- Que la variación se deba a factores internos que la metodología no consideró. En esta circunstancia se debe evaluar si este factor fue aislado y no se espera que se repita o si definitivamente se debe incorporar en la fórmula matemática.
- Que la variación se deba a errores o irregularidades en su aplicación; por ejemplo, que no se trabajó con información fidedigna o se detectó que existen factores significativos que no están incorporados en la forma de cálculo.

3° Cambios para períodos siguientes (F303)

Con la información de las variaciones, en relación a la magnitud de sus desviaciones entre lo real y lo estimado y su respectiva explicación, se deben tomar las medidas de mejoras para los períodos siguientes.

En el caso que las variaciones no sean significativas, que la explicación se deba a factores externos o no pueden ser razonablemente incorporados en la fórmula para el cálculo; igualmente se deben evaluar cambios para los períodos siguientes, al menos para mejorar el proceso; como por ejemplo, haciendo más eficiente el proceso, es decir obtener la información a un costo menor.

6. Lista de Verificación

Una de las características que debería tener la metodología, es que sea de fácil aplicación, para lo cual se ha diseñado una lista de verificación que busca garantizar, como mínimo, que el proceso abordará los principios y actividades definidos por la metodología. En adición, la lista de verificación ayudará a garantizar que la metodología se aplica de manera sistemática y exhaustiva y que se obtiene la evidencia adecuada de su ejecución.

a. Modelo de Lista de Verificación

Se ha diseñado un modelo de lista de verificación de rápida aplicación que permita la auto revisión y la aplicación de las distintas fases enunciadas en la metodología.

N°	Actividades	Ref. Met.	Ref. Doc.	Resp.
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)

El detalle de la lista de verificación es el siguiente:

- (a) Es el número que individualiza la actividad o procedimiento a revisar.
- (b) Corresponde a la descripción de la actividad a revisar.
- (c) Indica la referencia a la Metodología que en cada fase se ha asignado.
- (d) Señala la referencia a la documentación en que la empresa ha respaldado cada una de las actividades.
- (e) Indicación del responsable de efectuar las actividades o procedimientos indicados en cada numeral.

Se recomienda que la lista de verificación, sea complementada con información que sea de interés para la empresa y sus controles.

b. Diseño de Lista de Verificación

De acuerdo a lo anterior, la lista de verificación de revisión sería la siguiente:

N°	Actividades	Ref. Met.	Ref. Doc.	Resp.
1°	¿En el diseño, implementación y revisiones posteriores de las estimaciones ha participado la Administración Superior (Directorio y Gerencia General)?	F101 F201 F302		
2°	¿Se ha contado con la información necesaria para la valuación de las estimaciones?	F104 F206 F303		
3°	¿El personal responsable de las estimaciones se ha capacitado o actualizado sus competencias?	F106 F202 F301		
4°	¿Se han documentado y respaldado las evidencias necesarias para la valuación de las estimaciones?	F107 F206 F301		
5°	¿El proceso de gestión de las estimaciones se ha comunicado a los niveles adecuados?	F105 F206		

6°	¿Se han considerados los riesgos potenciales de las estimaciones?	F108 F204 F203		
7°	¿Se han considerado las herramientas más idóneas para cada clase de estimación?	F109 F209 F301		
8°	¿Se han revisado los resultados reales e implementado las mejoras para los períodos posteriores?	F110 F301 F302 F303		

Las respuestas pueden tener un cumplimiento parcial con parte de los requerimientos de la metodología. De ser así, se debe explicitar claramente en la documentación qué parte está en la categoría de no cumplimiento, de manera que sean considerada en la mejora continua para los períodos siguientes. Esta lista de verificación garantiza que se han considerado los aspectos mínimos para dotar a los estados financieros de estimaciones de calidad que cumplan con los requisitos de representación fiel de las partidas y transacciones de acuerdo a las IFRS.

VI. Conclusiones

El problema planteado tiene como respuesta que los procedimientos de valorización de las estimaciones bajo IFRS, se deben adaptar por medio de la metodología presentada, para reflejar en los estados financieros las partidas y transacciones de forma fiel a su fondo económico.

El caso de Grifería S.A., ha servido para demostrar que la metodología indicada para gestionar las estimaciones de calidad, requeridas por las IFRS, es útil para un conjunto de empresas chilenas, sin importar si son reguladas o no, o si se posicionan en distintas industrias.

Lo anterior se basa en que Grifería S. A., reúne una serie de condiciones, similares a un gran número de empresas chilenas y sus características se pueden replicar en otras empresas.

El proceso de valorización de estimaciones debe ser visto como activo intangible de los procesos de creación de valor de la empresa, que al aplicar la metodología propuesta puede aportar valor a los activos tangibles de la empresa.

Al aplicar IFRS en Chile se deben considerar las características propias de las empresas chilenas y por otra parte, la forma en que por años se ha aplicado la contabilidad nacional. Desde esa realidad, y en la búsqueda de gestionar estimaciones de calidad en la aplicación de las IFRS, la metodología presentada es un paso importante, pero inicial, dentro de la conceptualización de la empresa chilena, para lo cual hay que investigar en profundidad su realidad y a partir de ésta, generar los conocimientos necesarios para mejorar sus controles y administración.

VII. Fuentes de Consultas

1. Fuentes de Información Primarias:

DIRECTORIO DE GRIFERÍA S.A.: Santiago de Chile.

GERENCIA GENERAL DE GRIFERÍA S.A.: Santiago de Chile.

GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS, GERENCIA DE COMERCIALIZACIÓN, GERENCIA DE PRODUCCIÓN, GERENCIA DE CONTABILIDAD, CONTRALORÍA DE GRIFERÍA S.A.: Santiago de Chile.

ASESORES EXTERNOS DE GRIFERÍA S.A., (tasadores, actuarios, auditores externos): Santiago de Chile.

2. Fuentes de Información Secundarias:

COLEGIO DE CONTADORES DE CHILE A.G. (2007), *Sección 328 de las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS), Auditoría de Valorizaciones y Revelaciones a Valor Justo*.

COMMITTEE OF SPONSORING ORGANIZATIONS OF THE TREADWAY COMMISSION, (2004), *COSO Enterprise Risk Management, ERM (Gestión de Riesgos Corporativos)*.

INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS (IIA) (2004-2010), *Normas Internacionales de Auditoría Interna*.

INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD (IASB), (2001-2010), *International Financial Reporting Standards (IFRS)*.

INTERNATIONAL ORGANIZATION FOR STANDARDIZATION ISO (2005), *Norma ISO 9000, Sistema de Gestión de Calidad, Fundamentos y Vocabularios y la Norma ISO 9001, Sistema de Gestión de Calidad, Requisitos*.

INTERNATIONAL ORGANIZATION FOR STANDARDIZATION ISO (2003), *Documento: ISO/tc 176/SC 2/N 544R2, Orientación sobre el concepto y uso del "Enfoque basado en procesos" para los sistemas de gestión*.

INTERNATIONAL ORGANIZATION FOR STANDARDIZATION ISO (2004), *Guía de práctica de Auditoría ISO 9001, La Función y el valor de Lista de Verificación de auditoría*.

IVANOVICH, J. (2010). *Análisis Crítico de las IFRS*. Guía de las IFRS, Departamento de Contabilidad y Auditoría, FAE- USACH, publicado en diario La Segunda, 30 de diciembre de 2010.

LEY SARBANES Y OXLEY (SOX) (2002), *Acta de Reforma de la Contabilidad Pública de Empresas y de Protección al Inversionista*.

MODELO AUSTRALIANO DE GESTIÓN DE RIESGOS (1999), *As/Nzs 4360:1999*

MOLINA, G.; PAILACAR, C. (2003). *Presentación realizada en el V Congreso de Educadores del Área Contable*. Organizado por la Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC), Panamá.

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS (2008- 2010), Mercado de Valores, *Adopción de IFRS*, www.svs.cl

RAMÍREZ, O. (2010), *Apuntes de, Auditoría de la Producción*, Magíster de Contabilidad y Auditoría de Gestión, USACH.

PROFESORES DEL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA FAE DE LA UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE (2009), *Guías de IFRS publicadas en diario La Segunda*:

GUÍA N°1: (30 de junio de 2009) <http://www.lasegunda.com/especiales/usach/guias/01/index.htm?photo=1>

GUÍA N°2:(30 de julio de 2009) <http://www.lasegunda.com/especiales/usach/guias/02/index.htm?photo=1>

Santiago de Chile, Mayo 2012.

