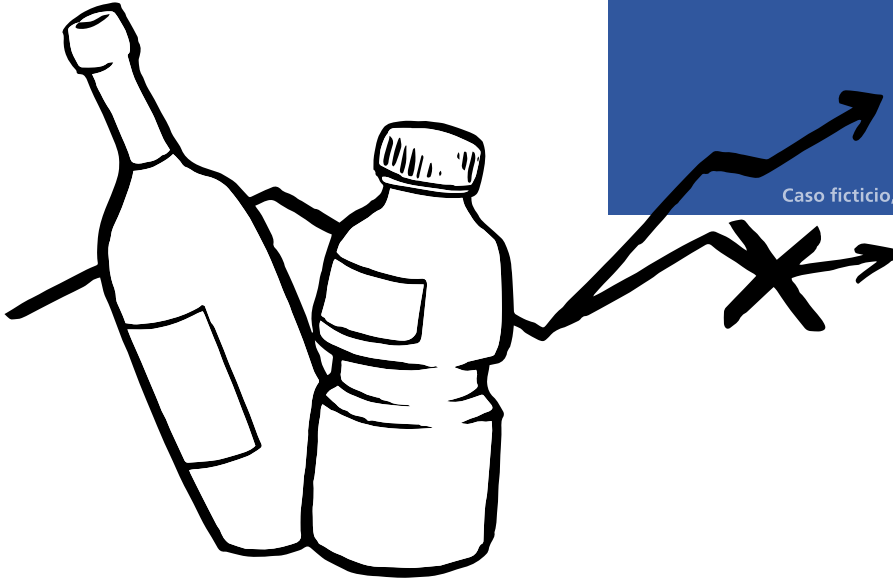


Dilema 20

Autoras responsables:

Adriana Cabello
Catalina Aliste

Caso ficticio, creado con fines académicos



H2O: Estimaciones alteradas

Las utilidades mueven a los empleados.

La compañía H2O S.A.C, distribuidora de bebestibles, es una empresa que ha sido exitosa en el tiempo y que comparte este logro con sus trabajadores a través de un bono por utilidad del ejercicio. Este año, contrario a lo normal, el negocio ha estado difícil y la situación no ha sido muy alentadora para sus empleados. Vicente, el administrador, consciente del problema, decide adulterar la estimación de deudores incobrables para tener menores pérdidas visibles y poder optar al bono. Cristóbal, el contador actual de H2O S.A., no está conforme con la decisión de Vicente, ya que implicaría modificar los estados financieros a su favor, lo que es ilegal e infringe las normas de contabilidad. Por otra parte, Cristóbal sabe que este bono ayudaría, en gran medida, a todo el personal de la empresa, a sus amigos más cercanos y sobre todo, a él para financiar las vacaciones que le prometió a su familia. ¿Qué debería hacer el contador de la empresa?

Desde que inició actividades, la empresa H2O S.A.C¹, distribuidora de bebidas, aguas y jugos, ha tenido éxito en el mercado chileno y ha presentado utilidades considerables periodo a periodo. La empresa se dedica a la compra y venta de bebestibles, distribuyéndolos por todo Santiago, principalmente a almacenes de barrio y minimarkets, obteniendo sus ingresos desde múltiples clientes.

La empresa se constituyó en el año 2005 y desde entonces ha crecido exponencialmente, contando en la actualidad con 4 sedes en Santiago, una flota de 60 camiones y casi 300 trabajadores. El gran éxito y crecimiento que ha logrado la empresa se debe al esfuerzo realizado por su administrador comercial, Vicente Poblete, y a su actual gerente, Camila Salinas², ya que ambos han trabajado

¹ Sociedad anónima cerrada

² Anexo 1: Organigrama

arduamente en mantener al personal motivado y a los clientes satisfechos.

Desde la perspectiva de la gerencia, una de las políticas de la empresa que más ayudó a lograr altas utilidades, fue la implementación de un bono por resultado del ejercicio a nivel empresa. Este consiste en aumentar el sueldo de cada trabajador en un 10% si, en el periodo, el resultado del ejercicio es igual o superior al 10% del margen bruto. Esta estrategia fue implementada en el año 2008 y desde 2010 la meta para la activación del bono ha sido alcanzada sin mayores problemas y los trabajadores han celebrado todos los años con una fiesta llamada "bono por esfuerzo".

En contraste a lo experimentado históricamente por la empresa H2O S.A.C, desde inicios del 2017, la empresa ha presentado dificultades para vender y conseguir nuevos clientes, principalmente por la entrada de múltiples competidores y por la difícil situación económica de la industria. En ese escenario, el contador de la empresa, Cristóbal Gómez, le ha comentado a Vicente que probablemente la utilidad del año sea baja, considerando los resultados obtenidos a noviembre de 2017³, lo cual no sería bien visto por los trabajadores y los inversionistas, por lo que sería conveniente comentarles a ambos stakeholders la situación, especialmente a los trabajadores antes de que planificaran sus gastos considerando el bono por utilidades altas. Vicente, no muy contento con lo comentado por Cristóbal, decide revisar los estados financieros, para analizar los gastos de la empresa. Luego de horas de análisis, decide pedirle al Departamento de Clientes que vuelva a estimar la incobrabilidad de sus clientes, ya que considera que es excesivamente alta comparada con años anteriores, y hace que la utilidad de este periodo baje considerablemente⁴.

Luego de un par de semanas, el Departamento de Clientes le entrega la nueva estimación y montos de incobrabilidad a Cristóbal, pidiéndole que actualice los estados financieros lo antes posible, por órdenes de Vicente. Cristóbal, sorprendido por el bajo monto entregado y el alto impacto que esto provocará en los estados financieros⁵, decide investigar sobre los métodos

utilizados en la estimación, ya que sabe que la finalidad de los estados financieros es mostrar la realidad de la empresa y, probablemente, esta nueva estimación este subvaluada.

Al paso de unos días, Cristóbal se da cuenta de que sus sospechas son ciertas y que las estimaciones de incobrabilidad están mucho más bajas de lo que corresponde, de acuerdo con la realidad actual del negocio (bajas ventas, sin nuevos clientes, etc.)⁶. Sin saber qué hacer, Cristóbal comenta esta situación con uno de sus compañeros, el cual le pide que por favor no reclame porque necesita el bono para terminar de pagar cuentas pendientes en la universidad de su hijo y que piense en las vacaciones que tiene planificadas con sus hijos en Walt Disney World (Orlando, Estados Unidos). Cristóbal comprende que, en caso de intervenir, les estaría quitando dinero a los trabajadores de la empresa que no tienen la culpa de la situación difícil de la compañía. Adicionalmente, analiza sus finanzas personales y de no obtener el bono, no podrá llevar de vacaciones a sus hijos, lo cual le traerá problemas familiares, ya que desde hace dos años no se toma vacaciones con ellos y tienen planificado este viaje hace más de 6 meses.

Después de la conversación que tuvo con su amigo, Cristóbal analiza aún más la situación y llega a la conclusión de que, si bien arreglar la estimación de incobrabilidad ayudará en este periodo a aumentar la utilidad final del ejercicio, el próximo año, cuando los clientes no paguen sus deudas, igual se deberá reconocer la pérdida, por lo que arreglar este año no tiene sentido si el próximo será aún peor. Camino a comentar su análisis a sus jefes, no muy convencido más que nada por el viaje familiar, escucha una conversación de pasillo de sus compañeros, en la cual se entera que, Camila y Vicente, tienen casi cerrado un importante convenio con un nuevo e importante cliente, con el cual los resultados del próximo año mejoraran considerablemente. Cristóbal, quedo aún más confundido, por lo que decide volver a su oficina, sin hablar con sus superiores.

Por una parte, sabe que cambiar los estados financieros con información no real es ilegal y le podría traer muchos

3 Anexo 2: Estado de resultados al 30 de noviembre de 2017.

4 La empresa utiliza un método estadístico para estimar su incobrabilidad. Este método considera segmentaciones basadas en el tipo de cliente, en el comportamiento de éste en el tiempo, considerando los plazos de mora, así como en el historial de pago previo.

5 Anexo 3: Estado de resultados ajustado al 30 de noviembre de 2017.

6 Para que la estimación pudiese cambiar, se omitieron del cálculo a los clientes con mayor incobrabilidad, reclasificándolos como deudas no vencidas cuyo cobro se realizará a un plazo superior a 3 meses.

problemas en el futuro, si es que esta mala práctica sale a la luz⁷, aunque sea altamente probable que la estimación no sea revisada⁸. Por otra parte, sabe que los marcos de referencia de contabilidad sostienen la representación fiel⁹ como una de sus características más importantes y que él debe regirse por ellos. Finalmente, es conocido que el bono ayuda mucho a los trabajadores de toda la compañía, incluso a él mismo, y que todos han planificado sus gastos de fin de año considerando ese dinero extra.

A partir de los antecedentes presentados, ¿qué decisión tomaría usted, si estuviese en la posición de Cristóbal?, ¿cuáles son sus posibilidades de acción y las consecuencias de cada una de ellas?

¿Quiénes son los más afectados y beneficiados por la disminución de la incobrabilidad?

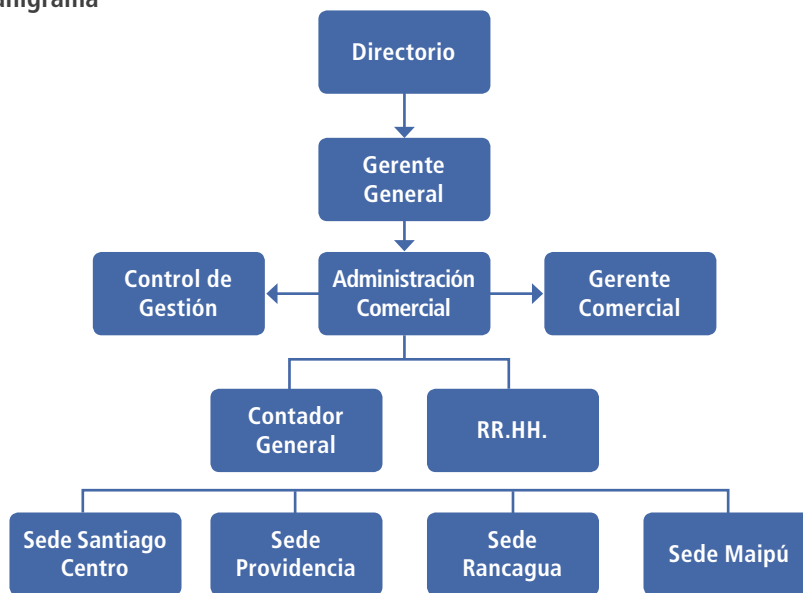
¿Existe algún otro trabajador que esté involucrado en la situación?

¿Quién es el responsable, finalmente, del cambio en la estimación?

¿Por qué los cambios en las estimaciones son tan relevantes para esta empresa?

Anexos

Anexo 1: Organigrama



Fuente: Elaboración propia.

⁷ Al ser una sociedad anónima cerrada no existe una obligación formal de realizar auditorías externas, ni hacer públicos sus Estados Financieros. Generalmente estas sociedades confeccionan información financiera para informar a los accionistas de la situación actual de la empresa y a otros usuarios relevantes, entre ellos los bancos, para obtener financiamiento.

⁸ La empresa podría ser fiscalizada por el Servicio de Impuestos Internos, para revisar temas tributarios y pagos de impuestos. Pero Cristóbal recuerda que el cálculo del impuesto a la renta se realiza considerando la legislación tributaria, por lo que el resultado del ejercicio financiero no es el mismo que la base imponible sobre la cual se determina este impuesto. Una de las diferencias es la estimación de deudores incobrables, ya que no es considerada como gasto aceptado hasta que no se compruebe que se agotaron todas las instancias de cobro y se cumple con la normativa exigida para su reconocimiento como gasto del ejercicio.

⁹ Anexo 4: Extracto Marco Conceptual para la Información Financiera .

Anexo 2: Estado de resultados al 30 de noviembre de 2017

Ingreso por venta	320.000.000
Pérdida por incobrabilidad	- 55.000.000
Costo por venta	- 90.000.000
Margen Bruto	175.000.000
Gastos administrativos	- 60.000.000
Gastos de venta	- 85.000.000
Depreciación	- 10.000.000
Otros ingresos	550.000
Ganancias de actividades operacionales	20.550.000
Ingresos financieros	530.000
Gastos financieros	- 670.000
Diferencia de cambio	- 55.000
Utilidad antes de impuestos	20.355.000
Impuestos	- 5.088.750
Utilidad del ejercicio	15.266.250
Utilidad del ejercicio	15.266.250
Margen Bruto	175.000.000
Relación	8,72%

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 3: Estado de resultados ajustado al 30 de noviembre de 2017

Ingreso por venta	320.000.000
Pérdida por incobrabilidad	- 35.000.000
Costo por venta	- 90.000.000
Margen Bruto	195.000.000
Gastos administrativos	- 60.000.000
Gastos de venta	- 85.000.000
Depreciación	- 10.000.000
Otros ingresos	550.000
Ganancias de actividades operacionales	40.550.000
Ingresos financieros	530.000
Gastos financieros	- 670.000
Diferencia de cambio	- 55.000
Utilidad antes de impuestos	40.355.000
Impuestos	- 10.088.750
Utilidad del ejercicio	30.266.250
Utilidad del ejercicio	30.266.250
Margen Bruto	195.000.000
Relación	15,52%

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 4: Extracto Marco Conceptual para la Información Financiera

Representación fiel

CC12 Los informes financieros representan fenómenos económicos en palabras y números. Para ser útil, la información financiera debe no sólo representar los fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente los fenómenos que pretende representar. Para ser una representación fiel perfecta, una descripción tendría tres características. Sería completa, neutral y libre de error. Naturalmente, la perfección es rara vez alcanzable, si es que lo es alguna vez. El objetivo del Consejo es maximizar esas cualidades en la medida de lo posible.

CC13 Una descripción completa incluye toda la información necesaria para que un usuario comprenda el fenómeno que está siendo representado, incluyendo todas las descripciones y explicaciones necesarias. Por ejemplo, una representación completa de un grupo de activos incluiría, como mínimo, una descripción de la naturaleza de los activos del grupo, una descripción numérica de todos los activos del grupo, y una descripción de qué representa la descripción numérica (por ejemplo, costo original, costo ajustado o valor razonable). Para algunas partidas, una descripción completa puede también conllevar explicaciones de hechos significativos sobre la calidad y naturaleza de las partidas, los factores y las circunstancias que pueden afectar a su calidad y naturaleza, y el proceso utilizado para determinar la descripción numérica.

CC14 Una descripción neutral no tiene sesgo en la selección o presentación de la información financiera. Una descripción neutral no está sesgada, ponderada, enfatizada, atenuada o manipulada de otra forma para incrementar la probabilidad de que la información financiera sea recibida de forma favorable o adversa por los usuarios. Información neutral no significa información sin propósito o influencia sobre el comportamiento. Por el contrario, la información financiera relevante es, por definición, capaz de influir en las decisiones de los usuarios.

CC15 Representación fiel no significa exactitud en todos los aspectos. Libre de error significa que no hay errores u omisiones en la descripción del fenómeno, y que el proceso utilizado para producir la información presentada se ha seleccionado y aplicado sin errores. En este contexto, libre de errores no significa perfectamente exacto en todos los aspectos. Por ejemplo, una estimación de un precio o valor no observable no puede señalarse que sea exacta o inexacta. Sin embargo, una representación de esa estimación puede ser fiel si el importe se describe con claridad y exactitud como estimación, se explican la naturaleza y las limitaciones del proceso de estimación, y no se han cometido errores al seleccionar y aplicar un proceso adecuado para desarrollar la estimación.

CC16 Una representación fiel, por sí misma, no da necesariamente lugar a información útil. Por ejemplo, una entidad que informa puede recibir propiedades, planta y equipo mediante una subvención del gobierno. Obviamente, informar de que una entidad adquirió un activo sin costo representaría fielmente su costo, pero esa información no sería probablemente muy útil. Un ejemplo ligeramente más sutil es una estimación del importe por el que debe ajustarse el importe en libros de un activo para reflejar un deterioro de valor. Esa estimación puede ser una representación fiel si la entidad que informa ha aplicado correctamente un proceso adecuado, ha descrito correctamente la estimación y ha explicado las incertidumbres que afectan de forma significativa a la estimación. Sin embargo, si el nivel de incertidumbre en esa estimación es suficientemente grande, esa estimación no será particularmente útil. En otras palabras, es cuestionable la relevancia del activo que está siendo representado fielmente. Si no hay representación alternativa que sea más útil, esa estimación puede proporcionar la mejor información disponible.

Fuente: IASB, 2010.

Referencias

IASB. (2010). El Marco Conceptual para la Información Financiera.