

MARCO CONCEPTUAL

INTRODUCCIÓN (Prólogo)

Muchas empresas, en el mundo entero, preparan y presentan estados financieros para usuarios externos. Aunque tales estados pueden aparecer similares entre un país y otro, existen en ellos diferencias causadas probablemente por una amplia variedad de circunstancias sociales, económicas y legales; así como porque en los diferentes países se tienen en mente las necesidades de distintos usuarios de los estados financieros al establecer la normativa contable nacional.

Lo anterior ha llevado al uso de una amplia gama de definiciones para los elementos de los estados financieros y además, han dado como resultado el uso de diferentes criterios para el reconocimiento de partidas en los estados financieros y de distintas bases de medición. Asimismo, han quedado afectadas las informaciones reveladas en los estados financieros.

La Comisión de Principios y Normas de Contabilidad tiene la misión encomendada por el Honorable Consejo Nacional del Colegio de Contadores de Chile A.G. de reducir tales diferencias por medio de la búsqueda de la armonización entre las regulaciones, normas contables y procedimientos relativos a la preparación y presentación de los estados financieros.

El H. Consejo Nacional estima que los estados financieros así preparados cubren las necesidades comunes de la mayoría de los usuarios, dado que por lo general, toman decisiones económicas sobre lo siguiente:

- a. Decidir si comprar, mantener o vender acciones o derechos propietarios
- b. Evaluar la gestión administrativa o la responsabilidad de la Gerencia.
- c. Evaluar la capacidad de la empresa para pagar las remuneraciones y suministrar otros beneficios a sus empleados.
- d. Evaluar las medidas de protección sobre los fondos prestados a la empresa
- e. Determinar las políticas tributarias
- f. Determinar las utilidades distribuibles y los dividendos a pagar.
- g. Preparar y usar las estadísticas macroeconómicas de ingresos del país o
- h. Regular las actividades de las empresas.

El Honorable Consejo reconoce que los gobiernos, en particular, pueden fijar requisitos diferentes o adicionales para sus propios intereses. Sin embargo, tales requisitos contables no deben afectar a los estados financieros publicados para beneficio de otros usuarios, a menos que cubran también las necesidades de esos otros usuarios.

Generalmente, los estados financieros se preparan de acuerdo con un modelo contable basado en el costo histórico recuperable, así como en el concepto de mantenimiento del Capital financieros en términos nominales para proveer información útil para tomar decisiones económicas. Otros tipos de modelos y conceptos pueden ser más apropiados, si bien no existe en el momento presente consenso para implantar modificaciones al respecto. Este Marco Conceptual ha sido desarrollado de manera que pueda aplicarse a una variada gama de modelos contables y conceptos de Capital y del mantenimiento del mismo.

OBJETIVO DEL MARCO CONCEPTUAL

1 El Marco Conceptual Define los conceptos esenciales relacionados con la preparación y presentación de los estados financieros para usuarios externos, y no constituye en sí una norma de contabilidad, por lo que no establece reglas sobre ningún tipo particular de medición o presentación y no tiene por objeto afectar las normas de contabilidad ya existentes.

2 El objetivo del Marco Conceptual es ayudar o facilitar:

- al Colegio de Contadores de Chile A.G. en la emisión y revisión de las normas y procedimientos relativos a la presentación de estados financieros.
- La aplicación de las normas de contabilidad, por parte de los encargados de preparar y presentar los estados financieros y ayudar cuando se trata de materias que o han sido todavía objeto de una norma de contabilidad.
- Ayudar a los usuarios de los estados financieros en la interpretación contenida en aquellos estados que hayan sido preparados siguiendo las normas de contabilidad.
- Ayudar a los auditores independientes a determinar si los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad aprobadas y vigentes.

ALCANCE DEL MARCO CONCEPTUAL

4 Comprende los siguientes aspectos:

- El objetivo de los estados financieros
- Las características que determinan si la información contenida en los estados financieros es útil.
- La definición, reconocimiento y medición de los elementos que conforman los estados financieros.
- Conceptos de Capital y de mantenimiento del Capital.

5 Los estados financieros se refieren a los estados financieros básicos, individuales y consolidados. Comprenden un conjunto interrelacionado de informes, integrado por el balance general, el estado de resultados, el estado de flujo de efectivo, las notas explicativas, anexos complementarios y suplementarios que forman parte integral de los estados financieros.

8 Es aplicable a los estados financieros de todas las empresas reportantes, sean estas comerciales, industriales y otras, tanto en el sector público como en el privado. Una empresa reportante es una empresa para la cual existen usuarios que confían en los estados financieros como su principal fuente de información financiera sobre la empresa.

USUARIOS Y SUS NECESIDADES DE INFORMACIÓN

9 Los usuarios de los estados financieros y las necesidades que satisfacen con la información contenida en éstos, se definen a continuación:

- a. Inversionistas
- b. Empleados
- c. Prestamistas
- d. Proveedores y otros acreedores comerciales

- e. Clientes
- f. Organismos públicos
- g. Público en general.

OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

12 El objetivo de los estados financieros es proporcionar información útil a una amplia gama de usuarios que toman decisiones de tipo económico, acerca de la situación financiera, resultados y flujos de efectivos de la entidad.

SITUACIÓN FINANCIEROS, RESULTADOS Y FLUJOS DE EFECTIVO

15 al 21 Se presentan fundamentos sobre la importancia de la información que proporcionan los estados financieros, principalmente el uso de la misma.

POSTULADOS BÁSICOS

- **BASE DE LO DEVENGADO**

22 Con el fin de cumplir sus objetivos, los estados financieros se preparan sobre la base de lo devengado. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás hechos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga el dinero u otro equivalente de efectivo) y se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan. Los estados financieros preparados sobre la base de lo devengado informan a los usuarios no sólo de las transacciones pasadas que significaron cobros o pagos de dinero, sino también de las obligaciones de pago en el futuro y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro. Por todo lo anterior, tales estados suministran el tipo de información, acerca de las transacciones y otros sucesos pasados, que resulta más útil a los usuarios al tomar decisiones económicas.

- **CONCEPTO DE EMPRESA EN MARCHA**

23 Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar en forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

24 Las características cualitativas son los atributos que hacen útil para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros. Las cuatro principales características cualitativas son comprensibilidad, relevancia, fiabilidad y comparabilidad.

A. COMPRENSIBILIDAD

25 La información debe ser fácilmente comprensible para los usuarios y se asume que éstos tienen un conocimiento razonable de los aspectos económicos de negocios y de contabilidad y que tienen la intención y la voluntad de analizar la información en forma razonablemente cuidadosa. La información que reviste complejidad, y que sea necesaria para la toma de decisiones, no debe ser excluida por la mera razón de que ella sea difícil de comprender por parte de algunos de los usuarios.

B. RELEVANCIA

26 Para ser útil, la información debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones por parte de los usuarios. La información posee la cualidad de la relevancia cuando ejerce influencia sobre las decisiones económicas de los que la utilizan, ayudándoles a evaluar hechos pasados, presentes o futuros, o bien a continuar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.

27-28 Luego viene consideraciones acerca del valor predictivo de la información financiera, del uso que le empresa pueda darle y como puede ayudarse en esta tarea, mediante una mejor presentación de la información sobre las transacciones y otros hechos pasados. Por ejemplo; el valor predictivo del estado de resultados se refuerza si se presentan separadamente los gastos o ingresos inusuales, anormales e infrecuentes.

IMPORTANCIA RELATIVA

29 La relevancia de la información está afectada por su naturaleza relativa. En algunos casos, la naturaleza de la información, por sí misma, es capaz de determinar su relevancia. Por ejemplo, la presentación de información sobre un nuevo segmento de negocios, puede afectar a la evaluación de los riesgos y oportunidades a los que se enfrenta la empresa, con independencia de la importancia relativa de los resultados alcanzados por ese nuevo segmento en el período contable. En otros casos, tanto la naturaleza como la importancia relativa son significativos como, por ejemplo, los saldos de existencias, mantenidos en cada una de las categorías principales, que son apropiados para las actividad empresarial.

30 La información tiene importancia relativa cuando su omisión o presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomados a partir de los estados financieros. La importancia relativa depende del monto de la partida omitida, o del error de evaluación en su caso, juzgados siempre dentro de las circunstancias particulares de la omisión o el error. De esta manera, el papel de la importancia relativa es suministrar un umbral o punto de corte, más que ser una característica cualitativa primordial que la información debe tener para ser útil.

C. FIABILIDAD

31 Para ser útil, la información también debe ser fiable. La información posee la cualidad de fiabilidad cuando está libre de error material y se sesgo o prejuicio, y los usuarios pueden confiar en que es la imagen fiel de lo que pretende representar, o de lo que puede esperarse razonablemente que represente.

REPRESENTACIÓN FIEL

33 Para ser fiable, la información debe representar fielmente las transacciones y demás hechos que pretende representar, o que se puede esperar razonablemente que represente. Así, por ejemplo, un balance general debe representar fielmente las transacciones y demás hechos que han dado como resultado los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en la fecha de cierre, siempre que cumplan los requisitos para su reconocimiento contable.

LA ESENCIA SOBRE LA FORMA

35 Si la información tiene como objetivo representar fielmente las transacciones y demás hechos que se pretenden reflejar, es necesario que éstos se contabilicen y presenten de acuerdo con su esencia y realidad económica, y no meramente según su forma legal. La esencia de las transacciones y demás hechos no siempre es consecuente con los que aparente su forma legal o artificiosa. Por ejemplo, una empresa puede vender un activo a un tercero de tal manera que la documentación aportada de a entender que la propiedad ha pasado a este tercero. Sin embargo, pueden existir simultáneamente acuerdos que aseguren a la empresa el continuar disfrutando de los beneficios económicos del activo en cuestión.

NEUTRALIDAD

36 Para ser fiable, la información contenida en los estados financieros debe ser neutral, es decir, libre de 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.

PRUDENCIA

37 No obstante, quienes preparan estados financieros tienen que enfrentarse con las incertidumbres que, inevitablemente, rodean muchos acontecimientos y circunstancias, tales como la recuperabilidad de deudores dudosos, la vida útil probable de las plantas y equipos o el número de reclamos por garantía post-venta que pueda recibir la empresa. Tales incertidumbres son reconocidas mediante la presentación de información acerca de su naturaleza y alcance, así como por el ejercicio de prudencia en la preparación de los estados financieros. Prudencia es la inclusión de un cierto grado de precaución, al realizar los juicios necesarios al hacer las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de tal manera que los activos o los ingresos no se contabilicen en exceso, y que las obligaciones o los gastos no se contabilicen de menos. Sin embargo, el ejercicio de prudencia no permite, por ejemplo, la creación de reservas ocultas o provisiones excesivas, la menor valorización deliberada de activos o ingresos ni la sobrevalorización deliberada de obligaciones o gastos, porque los estados financieros no resultarían neutrales y por lo tanto, no tendrían la calidad de fiabilidad.

INTEGRIDAD

38 Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de su importancia relativa y su costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por lo tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.

D. COMPARABILIDAD

39 Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y de sus resultados. También deben ser capaces de comparar los estados financieros de empresas diferentes, con el fin de evaluar su posición financiera, resultados y flujos de efectivo en términos relativos.

40 Una implicancia importante de la característica cualitativa de la comparabilidad, es que los usuarios han de ser informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en tales políticas y de los efectos de tales cambios.

41 La comparabilidad no debe ser confundida con la mera uniformidad, y tampoco debe permitirse que llegue a ser un impedimento para la introducción de normas de contabilidad mejoradas.

42 Teniendo presente que los usuarios desean comparar la situación financiera, resultados y flujos de efectivo de una empresa a lo largo del tiempo, es importante que los estados financieros muestren la información de los períodos anteriores.

RESTRICCIONES A LA INFORMACIÓN RELEVANTE Y FIABLE

a. Oportunidad de la información

43 Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia. Puede ocurrir que para presentar la información a tiempo se perjudique su fiabilidad. A la inversa, si la presentación es demorada para que sea altamente fiable, puede resultar de escasa utilidad para los usuarios que tuvieron que decidir sin disponer de tal información. Para lograr un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de toma de decisiones económicas por parte de los usuarios.

b. Equilibrio entre beneficio y costo

44 Constituye una importante restricción más que una característica cualitativa. Los beneficios derivados de la información deben exceder los costos de suministrarla. Si embargo su evaluación es esencialmente un proceso de juicios de valor.

c. Equilibrio entre características cualitativas.

45 Para cumplir el objetivo de los estados financieros, es preciso conseguir un equilibrio apropiado entre las características cualitativas de la información. La importancia relativa de cada una de ellas en cada caso particular es una cuestión de juicio profesional.

IMAGEN FIEL / PRESENTACIÓN RAZONABLE

46 Se considera frecuentemente que los estados financieros muestran la imagen fiel de, o presentan razonablemente, la situación financieros, resultados y los flujos de efectivo de la empresa. Aun que este Marco Conceptual no trata directamente tales conceptos, la aplicación de las principales características cualitativas y de las normas de contabilidad apropiadas, resultará normalmente, en estados financieros que transmitan lo que generalmente se entiende como una imagen fiel, o una presentación razonable, de tal información.

ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

47 Los estados financieros reflejan los efectos financieros de las transacciones y otros hechos, agrupándolos en grandes categorías, de acuerdo con sus características económicas. Estas grandes categorías son denominadas los elementos de los estados financieros.

a. Situación financiera

49 Los elementos relacionados directamente con la medición de la situación financiera (Balance General) son los activos, pasivos y el patrimonio. Se definen como sigue:

- Un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de hechos pasados, del cual la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- Un pasivo es una obligación actual de la empresa, surgida a raíz de hechos pasados, al vencimiento del cual, y para pagarlo, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.
- Patrimonio es la parte residual en los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

50 Las definiciones de un activo, y de un pasivo, identifican sus características esenciales, pero no pretenden especificar las condiciones a cumplir para que tales elementos se reconozcan en el balance general. Las condiciones para su reconocimiento en párrafos 82 a 98. En especial, tener el suficiente grado de certeza para cumplir la condición de probabilidad del párrafo 83, para permitir que se reconozca un activo o un pasivo.

51 Al evaluar si una partida cumple la definición de activo, pasivo o patrimonio debe prestarse atención a las condiciones esenciales y a la realidad económica que subyacen en la misma y no meramente a su forma legal. Así, por ejemplo, en el caso de arrendamientos financieros, la esencia y realidad económica es que el arrendatario adquiere los beneficios económicos futuros por el uso del activo arrendado, durante la mayor parte de su vida útil, aceptando como contrapartida de tal derecho una obligación de pago por un monto aproximado al valor justo del activo más su costo financiero. Por lo tanto, el arrendamiento financiero da lugar a partidas que satisfacen la definición de un activo y un pasivo, y se reconocerán como tales en el balance general del arrendatario.

52 Los estados financieros preparados de acuerdo con normas de contabilidad actualmente vigentes pueden incluir partidas que no cumplen con las definiciones de un activo o pasivo y no forman parte del patrimonio. Las definiciones establecidas en el párrafo 49 serán la base para la revisión futura de las presentes normas de contabilidad, así como de la formulación de otras normas posteriores.

b. Activos

53 El beneficio económico futuro incorporado a un activo consiste en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes de efectivo de la empresa. Este potencial puede ser de tipo productivo, constituyendo parte de las actividades de operación de la empresa. Puede también tomar la forma de convertibilidad en efectivo u otras partidas equivalentes de efectivo, o bien de capacidad para reducir pagos en el futuro, tal como cuando un proceso alternativo de manufactura reduce los costos de producción.

54 Usualmente, una empresa emplea sus activos para producir bienes o servicios capaces de satisfacer deseos o necesidades de los clientes, los que están dispuestos a pagar por ellos y, por lo tanto, a contribuir a los flujos de efectivo de la empresa. El efectivo, por sí mismo, rinde un servicio a la empresa por la posibilidad de obtener mediante su utilización, otros recursos.

55 Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo pueden llegar a la empresa por diferentes vías. Por ejemplo, un activo puede ser:

- a. utilizado aisladamente, o en combinación con otros activos, en la producción de bienes y servicios a vender por la empresa.
- b. Intercambio por otros bienes
- c. Utilizado para pagar un pasivo, o
- d. Distribuido a los propietarios de la empresa.

56 Muchos activos son tangibles, sin embargo, la tangibilidad no es esencial para la existencia de un activo, así las patentes y los derechos de autor, por ejemplo, tienen la cualidad de activos si se espera que produzcan beneficios económicos futuros para la empresa y son, además, controlados por ella.

57 Al determinar la existencia o no de un activo, el derecho de propiedad no es esencial, por ejemplo, las propiedades que se disfrutan en régimen de arrendamiento financiero son activos si la empresa controla los beneficios económicos que se espera obtener de ellos. Aunque la capacidad para controlar beneficios futuros depende de determinados derechos legales, una partida podría cumplir con la definición de un activo sin tener control legal ser ella. Por ejemplo, los conocimientos tecnológicos producto de actividades de desarrollo realizadas por la empresa, pueden cumplir la definición de activo cuando se guarden en secreto sin patentar, la empresa controla los beneficios económicos que se espera de ellos.

58 Los activos de una empresa proceden de transacciones u otros hechos ocurridos en el pasado. Se obtienen por compra o producción, pero también pueden generarse activos mediante otro tipo de transacciones. Son ejemplos de ello, las propiedades recibidas del Gobierno, dentro de un programa de fomento del desarrollo económico de un área geográfica, o el descubrimiento de reservas mineras. Las transacciones o hechos que se espera ocurran en el futuro, no dan lugar por sí mismos a activos; así por ejemplo, la intención de comprar existencias no cumple, por sí misma, la definición de un activo.

59 Existe una asociación muy estrecha entre la realización de un determinado desembolso y la generación de un activo, aunque uno y otro no tienen por qué coincidir necesariamente. Por lo tanto, si la empresa realiza un desembolso, este hecho puede suministrar evidencia de que pueden obtenerse beneficios económicos, pero no es una prueba concluyente de que se satisfaga la definición de un activo. De igual manera, la ausencia de un desembolso relacionado no impide que se esté ante un activo. Un ejemplo es el caso de las donaciones recibidas.

c. Pasivos

- 60** Una característica esencial de todo pasivo es que la empresa tiene contraída una obligación en el momento presente. Un pasivo es un compromiso o responsabilidad de actuar de una determinada manera. Las obligaciones pueden ser exigibles legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de una obligación de tipo legal. Las obligaciones también se generan por las costumbres comerciales o por el deseo de mantener buenas relaciones comerciales. Por ejemplo, política comercial de reembolsar a clientes por deficiencias en los productos incluso cuando éstos surjan después del período normal de garantía, los montos que se espere desembolsar respecto a los bienes ya vendidos representan pasivos para la empresa.
- 61** Es necesario distinguir entre una obligación actual y un compromiso a futuro. La decisión de adquirir activos en el futuro no da lugar, por sí misma, al nacimiento de un pasivo. Normalmente, el pasivo surge sólo cuando se ha recibido el activo o la empresa entra en un acuerdo irrevocable para adquirir un bien o servicio. Lo irrevocable significa que las consecuencias económicas dejan a la empresa con poca o ninguna discrecionalidad para evitar la salida de recursos hacia la otra parte implicada en el acuerdo.
- 62** Usualmente, el pago de una obligación actual implica que la empresa entrega recursos, que llevan incorporados beneficios económicos. El pago de un pasivo actual puede llevarse a cabo de varias maneras, por ejemplo a través de:
- a. pago de dinero;
 - b. transferencia de otros activos;
 - c. prestación de servicios;
 - d. sustitución de ese pasivo por otra obligación, o
 - e. conversión del pasivo en Patrimonio

Un pasivo puede también ser anulado por otros medios, tales como la renuncia o la pérdida de los derechos a cobrar por parte del acreedor.

- 63** Los pasivos proceden de transacciones u otros hechos ocurridos en el pasado. Sin embargo, la empresa puede también reconocer como pasivos las rebajas y descuentos futuros, en función de las compras que le hagan los clientes, en cuyo caso es la venta de bienes en el pasado la transacción que da lugar al nacimiento de la obligación.
- 64** Algunos pasivos pueden medirse únicamente utilizando un alto grado de estimación, las que se denominan provisiones. En ciertos países las provisiones no son consideradas como obligaciones porque la definición de pasivo es muy limitada. En cambio la definición de pasivo dada en el párrafo 49 es una aproximación más amplia del concepto. Así, cuando la provisión implique una obligación presente, que cumple el resto de la definición, se trata como pasivo, incluso si el monto de la misma debe estimarse. Ejemplos de estas situaciones son las provisiones para pagos a realizar por las garantías ofrecidas sobre sus productos vendidos, y las provisiones para cubrir obligaciones por indemnizaciones por años de servicio al personal.

d. Patrimonio

- 65** Aunque el Patrimonio ha quedado definido en el párrafo 49, como un monto residual, puede subclasificarse a efectos de su presentación en el balance general. Tales clasificaciones pueden ser relevantes para las necesidades de toma de decisiones por parte de los usuarios de los estados financieros, en especial cuando existen restricciones, sean legales o de otro tipo, a la capacidad de la empresa para distribuir o disponer de forma diferente de su Patrimonio. O pueden existir diferentes derechos en relación con el cobro de dividendos o en reembolso del Patrimonio.

- 66** A veces la creación de reservas viene impuesta por leyes o reglamentos, con el fin de dar a la empresa y sus acreedores una protección adicional contra los efectos de las pérdidas. Otros tipos de reservas pueden haber sido creadas porque las leyes del país conceden exenciones o reducciones tributarias, cuando se contabilizan dichas reservas. La creación de estas reservas solo representan la distribución de utilidades retenidas, y por lo tanto no se crean con cargo a los resultados de la empresa.
- 67** El monto por el cual se muestra el Patrimonio en el balance general, depende de la valorización asignada a los activos y pasivos. Normalmente, sólo por mera casualidad coincidirá el monto acumulado en el Patrimonio con el valor bursátil de las acciones de la empresa, ni tampoco con el monto de dinero que se obtendría vendiendo uno por uno los activos netos de la empresa, ni con el precio de venta de todo el negocio como una empresa en marcha.
- 68** En este párrafo se comenta que ciertas empresas como las de propiedad del Gobierno disponen de marco legal y de regulación diferente al que aplica a las sociedades anónimas. Sin embargo, tanto la definición de Patrimonio como los demás aspectos de este Marco Conceptual, concernientes al Patrimonio, son aplicables a tales entidades.

e. Resultados

- 69** La utilidad neta es a menudo usada como una medida del desempeño en la actividad de la empresa, o bien el retorno sobre la inversión o la utilidad por acción. Los elementos relacionados directamente con la medición de la utilidad neta son los ingresos y los gastos. El reconocimiento y la medición de ingresos y gastos, y como consecuencia de la utilidad neta, depende en parte en los conceptos de Patrimonio y mantenimiento del Patrimonio utilizado por la empresa en la preparación de sus estados financieros. Estos conceptos se tratan en los párrafos 102 a 104.
- 70** A continuación se definen los elementos denominados ingresos y gastos:
- a. *Ingresos* son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del Patrimonio, y que no están relacionados con los aportes de capital efectuados por los accionistas.
 - b. *Gastos* son las disminuciones en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de egresos o disminuciones del valor de los activos, o bien como surgimiento de obligaciones, que dan como resultado disminuciones en el Patrimonio, y que no están relacionados con las distribuciones de Patrimonio efectuados por los accionistas.
- 71** Las definiciones de ingresos y gastos identifican sus características esenciales, pero no especifican las condiciones a cumplir para que tales elementos se reconozcan en el estado de resultados. Tales condiciones son tratadas en los párrafos 82 a 98.
- 72** Este párrafo se refiere a la distinción que se hace entre partidas de ingresos y gastos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa y aquellas que no lo son. Se hace porque el origen de una partida es relevante al evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalente en el futuro. Ventas esporádicas, como venta de una inversión a largo plazo, es improbable que se produzca en forma recurrente. Al efectuar la diferenciación de partidas se debe tener presente la naturaleza de la empresa y de sus operaciones.

73 Realizar distinciones entre partidas de ingresos y gastos y combinarlas de diferentes formas, también permite que se presenten diversas medidas del resultado. Estas mediciones se diferencian en cuanto a las partidas que incluyen. Por ejemplo, el estado de resultados puede presentar el margen bruto, la utilidad operacional antes de impuestos, la utilidad operacional después de impuesto y la utilidad neta.

f. Ingresos

74 La definición de ingresos, incluye tanto a los ingresos como a las ganancias. Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, y se reportan como ventas, honorarios, intereses, dividendos, regalías y arriendos.

75 Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la empresa. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos. Por lo tanto, no son diferentes.

76 La definición de ingresos incluye también las ganancias no realizadas, como por ejemplo las que surgen por la revalorización de los valores negociables. Tales ganancias se presentan separadas en el estado de resultados y netas de los gastos relacionados con ellas.

77 Los ingresos también surgen al recibirse efectivo, cuentas por cobrar y bienes y servicios recibidos a cambio de los bienes o servicios suministrados. Los ingresos pueden también producirse al pagar obligaciones. Por ejemplo, una empresa puede suministrar bienes y servicios a un acreedor para pagar una obligación con éste.

g. Gastos

78 La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o disminución de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, existencias o propiedades, planta y equipo.

79 Son pérdida otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la empresa. Las pérdidas representan disminuciones en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza a cualquier otro gasto.

80 Entre las pérdidas se encuentran por ejemplo las que se producen por siniestros y también las pérdidas no realizadas tales como aquellas que surgen por el efecto que los aumentos en el tipo de cambio de una determinada divida tienen, sobre los préstamos obtenidos por la empresa en esa moneda. Usualmente se presentan separadas en el estado de resultados y netas de los ingresos relacionados con ellas.

AJUSTES POR MANTENIMIENTO DEL CAPITAL

81 La revaluación o corrección monetaria de activos o pasivos aumenta o disminuye el Patrimonio. Aún cuando estos incrementos y disminuciones cumplen con las condiciones para definir ingresos y gastos, estos no son incluidos en el estado de resultados al considerarse ciertos conceptos de mantenimiento de Capital y son incluidos en patrimonio como ajustes por mantenimiento de Capital o reservas de revalorización. Estos conceptos de mantenimiento de Capital se comentan en los párrafos 102 a 110 de este marco conceptual.

RECONOCIMIENTO DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

82 Se denomina reconocimiento al proceso de incorporación, en el balance general o en el estado de resultados, de una partida que cumpla la definición del elemento correspondiente, satisfaciendo además los criterios para su reconocimiento establecidos en el párrafo 83. La falta de reconocimiento de partidas que deben serlo, no se puede corregir mediante la descripción de las políticas contables seguidas, ni tampoco a través de notas u otro material explicativo.

83 Debe ser objeto de reconocimiento toda partida que cumpla la definición de un elemento siempre que:

- a. Sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegará o saldrá de la empresa, y
- b. La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

84 Al evaluar si una partida cumple con estos criterios y, por lo tanto, está calificada para su reconocimiento en los estados financieros, es necesario tener en cuenta las condiciones de importancia relativa tratadas en los párrafos 29 y 30. La interrelación entre los elementos significa que toda partida que cumpla las condiciones de definición y reconocimiento para ser un determinado elemento, por ejemplo, un activo, exige automáticamente el reconocimiento de otro elemento relacionado con ella, por ejemplo un ingreso o un pasivo.

a. La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros

85 El concepto de probabilidad se utiliza al grado de incertidumbre con que los beneficios económicos futuros asociados al mismo llegarán a, o saldrán, de la empresa. La medición del grado de incertidumbre se hace a partir de la evidencia disponible al momento de preparar los estados financieros. Así por ejemplo, una partida por cobrar, salvo evidencia en contrario, debe reconocerse como un activo. No obstante, para estas partidas se considera normalmente probable un cierto grado de no pago, y por lo tanto, se reconoce un gasto que representa la reducción esperada en los beneficios económicos por tal motivo.

b. Fiabilidad de la medición

86 La segunda condición para el reconocimiento de la partida es que posea un costo o valor que pueda ser medido en forma fiable. (Párrafos 31 a 38) El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de los estados financieros y no debe menoscabar su fiabilidad. Cuando no puede hacerse una estimación razonable, la partida no debe reconocerse, podría dar origen a una nota en los estados financieros.

87 Una partida que no cumpla con las condiciones para su reconocimiento (párrafo 83) puede sin embargo, quedar calificada para ser reconocida en una fecha posterior, como consecuencia de circunstancias o hechos posteriores.

88 En este párrafo se comenta el caso de partidas que o cumplen totalmente con las condiciones para ser reconocida, debe revelarse en notas o en planillas suplementarias a los estados financieros. Ello pensando que el conocimiento de tal partida es relevante para los usuarios de los EE.FF. al evaluar la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo de una empresa.

c. Reconocimiento de activos

- 89** Se reconoce un activo en el balance general cuando es probable que se obtengan del mismo beneficios económicos futuros para la empresa y además el activo tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.
- 90** Un activo no es objeto de reconocimiento en el balance general cuando se considera improbable que el desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro. En lugar de ello, se reconoce como un gasto en el estado de resultado. Luego se explica que no se quiere decir que la Gerencia se equivocó al hacer la transacción o que su intención no fue disponer de un activo, solo se quiere señalar es el grado de certeza sobre los beneficios futuros y si éstos son suficiente para justificar el reconocimiento de un activo.

d. Reconocimiento de pasivos

- 91** Se reconoce un pasivo en el balance general cuando es probable que del pago de esa obligación actual, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos y además el monto del desembolso a realizar pueda ser evaluado con fiabilidad. En la práctica, las obligaciones derivadas de contratos e, generalmente no se reconocen en la parte proporcional todavía no cumplida. No obstante, pueden cumplir con las condiciones y pueden quedar calificadas para ser reconocidas en los estados financieros. El hecho de reconocer pasivos impone también el reconocimiento de los activos o gastos correspondientes.

e. Reconocimiento de ingresos

- 92** Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o una disminución en los pasivos, y además el monto del ingreso puede medirse con fiabilidad.
- 93** Los procedimientos adoptados en la práctica para el reconocimientos son los fijados por el Marco Conceptual y dichos procedimiento, generalmente van dirigidos a restringir el reconocimiento como ingresos sólo a aquellas partidas que, pudiendo ser medidas con fiabilidad, posean un grado de certidumbre suficiente.

f. Reconocimiento de gastos

- 94** Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha ocurrido una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionado con una disminución en los activo o un incremento en los pasivos y que además el gasto pueda medirse con fiabilidad. Significa que tal gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en las obligaciones o disminuciones en los activos.
- 95** Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos. Este proceso, conocido como correlación de costos con ingresos, implica el reconocimiento simultáneo o combinado de unos y otros, que surgen directa y conjuntamente de las mismas transacciones u otros hechos. Por ejemplo, los diversos componentes de gastos que constituyen el costo de ventas se reconocen al mismo tiempo que el ingreso derivado de la venta de los bienes. Sin embargo, bajo este Marco Conceptual no permite aplicar en el proceso de correlación partidas en el balance general que no cumplan la definición de activos y pasivos.

- 96** Cuando se espera que los beneficios económicos surjan a lo largo de varios períodos contables y la correlación con los ingresos asociados solo puede determinarse en forma genérica o indirecta, los gastos se reconocen en el estado de resultados utilizando procedimientos sistemáticos y racionales de distribución. Y estos gastos se denominan depreciación o amortización. Los procedimientos de distribución están diseñados a fin de que se reconozca el gasto en los períodos contables en que se consumen o expiran los beneficios económicos relacionados con estas partidas.
- 97** Se reconoce inmediatamente como gasto, cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios futuros o cuando tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como un activo en el balance general.
- 98** Se reconoce también un gasto en aquellos casos en que se incurre en un pasivo sin reconocer un activo correlacionado, como es el caso cuando surge una obligación derivada de la garantía de un producto defectuoso.

MEDICIÓN DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONCEPTOS DE CAPITAL Y MANTENIMIENTO DEL CAPITAL.

- 99** Medición es el proceso de determinación de los montos monetarios por los que se reconocen e incluyen en el balance general y en el estado de resultados. Para ello es necesario la selección de una base específica de medición.
- 100** En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas, las que incluyen entre otras, las siguientes:
- a) *Costo histórico.* Los activos se registran por el monto de efectivo o equivalente de efectivo pagados, o por el valor justo del activo entregado a cambio en el momento de la adquisición. Los pasivos se registran por el valor del producto recibido a cambio de incurrir en la obligación o, en algunas circunstancias (por ejemplo en el caso del impuesto a la renta) por los montos de efectivo equivalentes de efectivo que se espera pagar por la correspondiente obligación en el curso normal de las operaciones.
 - b) *Costo corriente.* Los activos se llevan contablemente por el monto de efectivo equivalentes de efectivo, que debería pagarse si se adquiriese en la actualidad el mismo activo u otro equivalente. Los pasivos se llevan contablemente por el monto sin descontar de efectivo o equivalente de efectivo que se necesitaría para pagar el pasivo en el momento presente.
 - c) *Valor realizable (o de liquidación)* Los activos se llevan contablemente por el monto de efectivo o equivalentes de efectivo que podrían ser obtenidos en el momento presente, en la venta no forzada de los mismos. Los pasivos se llevan por sus valores de liquidación, esto es, los montos sin descontar de efectivo o equivalente de efectivo, que se espera pagar por las obligaciones en el curso normal de las operaciones.
 - d) *Valor presente.* Los activos se llevan contablemente al valor presente, las futuras entradas netas de efectivo que se espera genere la partida en el curso normal de las operaciones. Los pasivos se llevan por el valor presente, de las salidas netas de efectivo que se espera necesitar para pagar las obligaciones, en el curso normal de las operaciones.
- 101** La base de medición más comúnmente utilizado por las empresa, al preparar sus estados financieros, es el costo histórico. Por otra parte, algunas empresas utilizan la base de costo corriente como alternativa a la incapacidad de la base de costo histórico de reconocer el efecto de variaciones en los precios específicos de activos no monetarios.

CONCEPTOS DE MANTENIMIENTO DEL CAPITAL Y LA DETERMINACIÓN DE LA UTILIDAD.

a) Conceptos de Capital.

102 La mayoría de las empresas adoptan el concepto financiero del Capital al preparar sus estados financieros. Bajo este concepto del Capital, que considera el dinero invertido o el poder adquisitivo invertido, Capital es sinónimo de los activos netos de la empresa. Bajo el concepto físico de Capital, como sería la capacidad operacional, Capital se considera como la capacidad productiva que posee la empresa basada, por ejemplo, en el número de unidades de productos para la venta producidas diariamente.

103 La selección de un apropiado concepto de Capital por una empresa debe estar basada en las necesidades de los usuarios de sus estados financieros. En consecuencia, un concepto financiero del Capital debería ser adoptado si los usuarios de los estados financieros están primordialmente interesados en el mantenimiento del Capital nominal invertido o que esté corregido monetariamente. Por otra parte, si el principal interés de los usuarios es la capacidad operativa de la empresa un concepto físico del Capital debería ser usado. El concepto seleccionado indica el objetivo a alcanzar en la determinación de la utilidad, aún cuando se reconoce que pueden existir ciertas dificultades de medición para lograr el objetivo deseado.

b) Conceptos de mantenimiento del Capital y la determinación de la utilidad.

104 El concepto de Capital expuesto en el párrafo 102 da lugar al siguiente concepto de mantenimiento del Capital.

a) Mantenimiento del Capital Financiero

Bajo este concepto se genera una utilidad sólo si el importe financiero (o monetario) de los activos netos al final del período excede al importe financiero (o monetario) de los activos netos al principio del mismo, después de excluir los aportes y/o distribuciones de Capital efectuadas por los propietarios durante el período. El mantenimiento del Capital financiero puede ser medido en unidades monetarias nominales o en unidades de poder adquisitivo constante (corregidas monetariamente)

b) Mantenimiento del Capital físico.

Bajo este concepto se genera una utilidad sólo si la capacidad productiva en términos físicos (o capacidad operativa) de la empresa al final del período (o los recursos o fondos necesarios para lograr esa capacidad) exceden a la capacidad productiva en términos físicos al principio del período, después de excluir los aportes de y/o distribuciones de capital a los propietarios durante el período.

105 El concepto de mantenimiento de Capital se relaciona con la manera en que una empresa define el Capital que quiere mantener. Es la conexión entre el concepto de Capital y los conceptos de utilidad, porque proporciona el punto de referencia para medir la utilidad, lo cual es un prerequisite para distinguir entre lo que es rendimiento sobre el Capital y lo que es recuperación del Capital. Sólo las entradas de activos que excedan los montos necesarios para mantener el Capital pueden ser considerados como utilidad, y por lo tanto como rendimiento del Capital.

Por ello, la utilidad es el monto residual que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos (incluyendo, en su caso, los correspondientes ajustes para mantenimiento del Capital) Si los gastos superan a los ingresos, el monto residual es una pérdida neta.

106 El concepto de mantenimiento del Capital físico requiere la adopción del costo corriente como base de la medición contable. Sin embargo, el concepto de mantenimiento del Capital financiero no requiere la adopción de una base particular de medición. Bajo este último concepto, la selección de la base de medición depende del tipo de Capital financiero que la empresa desee mantener.

107 La principal diferencia entre los dos conceptos de mantenimiento del Capital es el tratamiento de los efectos de los cambios en los precios específicos de los activos y pasivos de la empresa. En términos generales, una empresa ha mantenido su Capital si posee un monto equivalente al principio como al final del período. Todo monto que exceda del requerido para mantener el Capital del principio del período es utilidad.

108 Bajo el concepto de mantenimiento del Capital financiero, en que el Capital está definido en términos de unidades monetarias nominales, la utilidad es el incremento, en el período, del Capital monetario nominal. Por lo tanto, los incrementos de los precios específicos de los activos mantenidos en el período, a los que se denomina convencionalmente ganancias por tenencia, son conceptualmente utilidades. No pueden, sin embargo, reconocerse como tales hasta que los activos sean vendidos, por medio de una transacción. Cuando el concepto de mantenimiento del Capital financiero está definido en términos de unidades de poder adquisitivo constante, la utilidad es el incremento, en el período, de la capacidad adquisitiva invertida. Por lo tanto, sólo la parte del incremento en los precios específicos de los activos que exceda al incremento en el nivel general de precios se considera como utilidad. El resto del incremento se trata como un ajuste por mantenimiento del Capital y, por ello, forma parte del Patrimonio.

109 Bajo el concepto de mantenimiento del Capital físico, donde el Capital está definido en términos de capacidad productiva física, la utilidad es el incremento habido a lo largo del período en el Capital. Todos los cambios de precios específicos que afectan a los activos y obligaciones de la empresa se consideran como cambios en la medición de la capacidad de producción física de la misma, y por lo tanto son tratados como ajustes por mantenimiento del Capital que entran a formar parte del Patrimonio, y no como una utilidad.

110 El modelo contable utilizado para la preparación de los estados financieros estará determinado por la selección de las bases de medida y del concepto de mantenimiento del Capital. Los diferentes modelos contables tienen diferentes grados de relevancia y fiabilidad y, como en otras áreas, la Gerencia debe buscar un equilibrio entre estas dos características. Este Marco Conceptual es aplicable a una amplia gama de modelos contables, suministrando una guía para preparar y presentar los estados financieros de acuerdo con el modelo escogido. En el momento presente, no existe la intención por parte del Honorable Consejo Nacional del Colegio de Contadores de Chile A.G. de recomendar un modelo en particular, salvo en circunstancias excepcionales, como fue el caso de la implantación en Chile a partir del año 1975 de la corrección monetaria integral de los estados financieros preparados bajo el concepto de Capital financiero, debido a la condición de economía hiperinflacionaria existente en esos años. No obstante, esta postura sería reconsiderada teniéndose presente la evolución de los acontecimientos en el país desde esa época.