

2009

Fundación IFRS: Material de formación sobre la *NIIF para las PYMES*

# Módulo 4: Estado de Situación Financiera



# Fundación IFRS: Material de formación sobre la *NIIF para las PYMES*

que incluye el texto completo de la  
Sección 4 *Estado de Situación Financiera*  
de la Norma Internacional de Información Financiera  
para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)  
publicado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad el 9 de  
julio de 2009

*con explicaciones amplias, preguntas para la propia evaluación y casos  
prácticos*

Fundación IFRS  
30 Cannon Street  
London EC4M 6XH  
United Kingdom

Teléfono: +44 (0)20 7246 6410  
Fax: +44 (0)20 7246 6411  
Correo electrónico: [info@ifrs.org](mailto:info@ifrs.org)

Publicaciones Teléfono: +44 (0)20 7332 2730  
Publicaciones Fax: +44 (0)20 7332 2749  
Publicaciones Correo electrónico: [publications@ifrs.org](mailto:publications@ifrs.org)  
Web: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)

This training material has been prepared by IFRS Foundation education staff. It has not been approved by the International Accounting Standards Board (IASB). The training material is designed to assist those training others to implement and consistently apply the IFRS for SMEs. For more information about the IFRS education initiative visit <http://www.ifrs.org/Use+around+the+world/Education/Education.htm>.

IFRS Foundation®  
30 Cannon Street | London EC4M 6XH | United Kingdom  
Telephone: +44 (0)20 7246 6410 | Fax: +44 (0)20 7246 6411  
Email: [info@ifrs.org](mailto:info@ifrs.org) Web: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)

Copyright © 2010 IFRS Foundation®

### **Right of use**

Although the IFRS Foundation encourages you to use this training material, as a whole or in part, for educational purposes, you must do so in accordance with the copyright terms below.

Please note that the use of this module of training material is not subject to the payment of a fee.

### **Copyright notice**

All rights, including copyright, in the content of this module of training material are owned or controlled by the IFRS Foundation.

Unless you are reproducing the training module in whole or in part to be used in a stand-alone document, you must not use or reproduce, or allow anyone else to use or reproduce, any trade marks that appear on or in the training material. For the avoidance of any doubt, you must not use or reproduce any trade mark that appears on or in the training material if you are using all or part of the training materials to incorporate into your own documentation. These trade marks include, but are not limited to, the IFRS Foundation and IASB names and logos.

When you copy any extract, in whole or in part, from a module of the IFRS Foundation training material, you must ensure that your documentation includes a copyright acknowledgement that the IFRS Foundation is the source of your training material. You must ensure that any extract you are copying from the IFRS Foundation training material is reproduced accurately and is not used in a misleading context. Any other proposed use of the IFRS Foundation training materials will require a licence in writing.

Please address publication and copyright matters to:  
IFRS Foundation Publications Department  
30 Cannon Street London EC4M 6XH United Kingdom  
Telephone: +44 (0)20 7332 2730 Fax: +44 (0)20 7332 2749  
Email: [publications@ifrs.org](mailto:publications@ifrs.org) Web: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)

The IFRS Foundation, the authors and the publishers do not accept responsibility for loss caused to any person who acts or refrains from acting in reliance on the material in this publication, whether such loss is caused by negligence or otherwise.

The Spanish translation of the Training Material for the IFRS® for SMEs contained in this publication has not been approved by a review committee appointed by the IFRS Foundation. The Spanish translation is copyright of the IFRS Foundation.



The IFRS Foundation logo, the IASB logo, the IFRS for SMEs logo, the 'Hexagon Device', 'IFRS Foundation', 'eIFRS', 'IAS', 'IASB', 'IASB Foundation', 'IASCF', 'IFRS for SMEs', 'IASs', 'IFRS', 'IFRSs', 'International Accounting Standards' and 'International Financial Reporting Standards' are Trade Marks of the IFRS Foundation.

# Fundación IFRS: Material de formación sobre la *NIIF para las PYMES*

que incluye el texto completo de la  
Sección 4 *Estado de Situación Financiera*  
de la Norma Internacional de Información Financiera  
para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)  
publicado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad el 9 de  
julio de 2009

*con explicaciones amplias, preguntas para la propia evaluación y casos  
prácticos*

Fundación IFRS  
30 Cannon Street  
London EC4M 6XH  
United Kingdom

Teléfono: +44 (0)20 7246 6410  
Fax: +44 (0)20 7246 6411  
Correo electrónico: [info@ifrs.org](mailto:info@ifrs.org)

Publicaciones Teléfono: +44 (0)20 7332 2730  
Publicaciones Fax: +44 (0)20 7332 2749  
Publicaciones Correo electrónico: [publications@ifrs.org](mailto:publications@ifrs.org)  
Web: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)

Este material de formación ha sido elaborado por el personal educativo de la Fundación IFRS. No ha sido aprobado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El material de formación está diseñado para asistir a los formadores en la implementación y la aplicación consistente de la NIIF para las PYMES. Para obtener más información sobre la iniciativa educativa de NIIF, visite:

<http://www.ifrs.org/Use+around+the+world/Education/Education.htm>.

Fundación IFRS

30 Cannon Street | London EC4M 6XH | United Kingdom

Teléfono: +44 (0)20 7246 6410 | Fax: +44 (0)20 7246 6411

Correo electrónico: [info@ifrs.org](mailto:info@ifrs.org) Web: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)

Copyright © 2010 Fundación IFRS

## **Derecho de uso**

A pesar de que la Fundación IFRS lo anima a que utilice este material de formación, en su totalidad o en parte, para fines educativos, usted lo debe hacer en conformidad con los términos de propiedad intelectual que se detallan a continuación.

Cabe mencionar que el uso de este módulo de material de formación no implica pago de gasto alguno.

## **Aviso sobre la propiedad intelectual**

Todos los derechos, incluido el de propiedad intelectual, en el contenido de este módulo de material de formación son propiedad o están bajo control de la Fundación IFRS.

Salvo que reproduzca el módulo en su totalidad o en parte para usarlo como un documento independiente, no debe usar o reproducir, ni permitir que nadie más use o reproduzca, cualquier marca registrada que aparezca impresa o incluida en el material de formación. Para aclarar cualquier duda, no debe usar ni reproducir ninguna marca registrada que aparezca impresa o incluida en el material de formación si usted está usando todos o parte de los materiales de formación para incorporarlos en su propia documentación. Estas marcas registradas incluyen, a título enunciativo, los nombres y los logotipos del IASB y la Fundación IFRS.

Cuando copie cualquier extracto, en su totalidad o en parte, de un módulo del material de formación de la Fundación IFRS, debe asegurarse de que su documentación incluya un reconocimiento de la propiedad intelectual que indique que la Fundación IFRS es la fuente de su material de formación. Debe asegurarse de que cualquier extracto que copie del material de formación de la Fundación IFRS sea reproducido con exactitud y no se lo utilice en un contexto que derive en una interpretación errónea. Para cualquier otro uso propuesto de los materiales de formación de la Fundación IFRS se necesitará una autorización por escrito.

Para consultar las cuestiones relativas a los derechos de propiedad y copia, dirigirse a:

IFRS Foundation Publications Department

30 Cannon Street London EC4M 6XH United Kingdom

Teléfono: +44 (0)20 7332 2730 Fax: +44 (0)20 7332 2749

Correo electrónico: [publications@ifrs.org](mailto:publications@ifrs.org) Web: [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)

La Fundación IFRS, los autores y los editores no aceptan responsabilidad alguna por las pérdidas que se puedan causar a las personas que actúen o se abstengan de actuar basándose en el material incluido en esta publicación, ya sea que se haya causado esta pérdida por negligencia o por otra causa.

La traducción al español del Material de formación sobre la NIIF para las PYMES incluida en esta publicación no ha sido aprobada por un comité de revisión nombrado por la Fundación IFRS. La traducción al español es propiedad intelectual de la Fundación IFRS.



El logo de la Fundación IFRS, el logo de la IASB, el logo de NIIF para las PYMES, el logo en forma de hexágono, la “Fundación IFRS”, así como las expresiones, “eIFRS”, “IAS”, “IASB”, “Fundación IASC”, “IASCF”, “NIIF para las PYMES”, “NIC”, “NIIF”, “Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)” y “Normas Internacionales de Información Financiera” son marcas registradas de la Fundación IFRS.

# Índice

INTRODUCCIÓN	1
Objetivos de aprendizaje	1
<i>NIIF para las PYMES</i>	2
Introducción a los requerimientos	2
REQUERIMIENTOS Y EJEMPLOS	3
Alcance de esta sección	3
Información a presentar en el estado de situación financiera	4
Separación entre partidas corrientes y no corrientes	6
Activos corrientes	7
Pasivos corrientes	9
Ordenación y formato de las partidas del estado de situación financiera	11
Información a presentar en el estado de situación financiera o en las notas	12
ESTIMACIONES SIGNIFICATIVAS Y OTROS JUICIOS	20
Presentación	20
COMPARACIÓN CON LAS NIIF COMPLETAS	21
PONGA A PRUEBA SU CONOCIMIENTO	22
PONGA EN PRÁCTICA SU CONOCIMIENTO	26
Caso práctico 1	26
Respuesta al caso práctico 1	27
Caso práctico 2	29
Respuesta al caso práctico 2	30

# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

Este material de formación ha sido elaborado por el personal educativo de la Fundación IFRS y no ha sido aprobado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los requerimientos contables pertinentes a las pequeñas y medianas entidades (PYMES) se establecen en la *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las PYMES*, emitida por el IASB en julio de 2009.

## INTRODUCCIÓN

Este módulo se centra en la presentación del estado de situación financiera de acuerdo con la Sección 4 *Estado de Situación Financiera* de la *NIIF para las PYMES*. La Sección 3 *Presentación de Estados Financieros* establece los requerimientos generales de presentación y las Secciones 4 a 8 detallan los requerimientos para la presentación de los estados financieros. Este módulo introduce al aprendiz en el tema, lo orienta en el texto oficial, desarrolla su comprensión de los requerimientos a través del uso de ejemplos e indica qué juicios esenciales se necesitan para la presentación de un estado de situación financiera. Además, el módulo incluye preguntas diseñadas para evaluar el conocimiento del aprendiz acerca de los requerimientos y casos prácticos para desarrollar su habilidad en la presentación de un estado de situación financiera de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*.

### Objetivos de aprendizaje

Al momento de concretar exitosamente este módulo, usted debe conocer los requerimientos de información financiera para la presentación del estado de situación financiera conforme a la *NIIF para las PYMES*. Además, mediante la realización de los casos prácticos que simulan aspectos de aplicación real de dicho conocimiento, usted debe haber mejorado su habilidad para presentar un estado de situación financiera de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*. En el contexto de la *NIIF para las PYMES*, concretamente debe lograr lo siguiente:

- conocer el objetivo de un estado de situación financiera;
- comprender los requerimientos para la presentación de un estado de situación financiera y
- contar con la habilidad para clasificar los activos y pasivos como corrientes y no corrientes.

# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## ***NIIF para las PYMES***

La *NIIF para las PYMES* tiene como objeto aplicarse a los estados financieros con propósito de información general de entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas (véase la Sección 1 *Pequeñas y Medianas Entidades*).

La *NIIF para las PYMES* incluye requerimientos obligatorios y otro material (que no es de carácter obligatorio) que se publica en conjunto.

El material que no es obligatorio incluye:

- un prólogo, que brinda una introducción general a la *NIIF para las PYMES* y explica su propósito, estructura y autoridad;
- una guía de implementación, que incluye los estados financieros ilustrativos y una lista de comprobación de la información a revelar;
- los Fundamentos de las Conclusiones, que resumen las principales consideraciones que tuvo en cuenta el IASB para llegar a sus conclusiones en la *NIIF para las PYMES*;
- la opinión en contrario de un miembro del IASB que estuvo en desacuerdo con la publicación de la *NIIF para las PYMES*.

En la *NIIF para las PYMES*, el Glosario es parte de los requerimientos obligatorios.

En la *NIIF para las PYMES*, hay apéndices en la Sección 21 *Provisiones y Contingencias*, la Sección 22 *Pasivos y Patrimonio*, y la Sección 23 *Ingreso de Actividades Ordinarias*. Estos apéndices son guías sin carácter obligatorio.

## **Introducción a los requerimientos**

El objetivo de los estados financieros con propósito de información general de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una gama amplia de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

La Sección 3 *Presentación de Estados Financieros* establece los requerimientos generales para la presentación de los estados financieros.

La Sección 4 especifica las partidas que deben presentarse en un estado de situación financiera y proporciona una guía obligatoria sobre la secuencia de las partidas y el nivel de agregación. Detalla otra información por presentar ya sea en el estado de situación financiera o en las notas. Determina, también, cómo diferenciar los activos y pasivos corrientes de los activos y pasivos no corrientes y estipula cuándo se debe hacer una separación entre corriente y no corriente.



# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## REQUERIMIENTOS Y EJEMPLOS

Los contenidos de la Sección 4 *Estado de Situación Financiera* de la *NIIF para las PYMES* se detallan a continuación y se encuentran **sombreados en gris**. Los términos definidos en el Glosario de la *NIIF para las PYMES* también forman parte de los requerimientos. Están en letra negrita la primera vez que aparecen en el texto de la Sección 4. Las notas y los ejemplos incluidos por el personal educativo de la Fundación IFRS no están sombreados. Los demás comentarios introducidos por el personal educativo de la Fundación IFRS aparecen dentro de corchetes en *letra cursiva negrita*. Las inserciones realizadas por el personal no forman parte de la *NIIF para las PYMES* y no han sido aprobadas por el IASB.

### Alcance de esta sección

4.1 Esta sección establece la información a presentar en un **estado de situación financiera** y cómo presentarla. El estado de situación financiera (a veces denominado el balance) presenta los **activos, pasivos y patrimonio** de una entidad en una fecha específica—al final del **periodo sobre el que se informa**.

### Notas

El objetivo de los estados financieros con propósito de información general de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una gama amplia de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Al cumplir ese objetivo, los estados financieros también muestran los resultados de la gestión de los recursos que la gerencia realiza y que tiene a su cargo (véanse los párrafos 2.2 y 2.3).

Los elementos de los estados financieros relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio. Estos elementos se definen como sigue:

- Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos (véanse los párrafos 2.15(a) y 2.17 a 2.19).
- Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos (véanse los párrafos 2.15(b), 2.20 y 2.21).
- Patrimonio es la participación residual en los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos (véanse los párrafos 2.15(c) y 2.22).

Es posible que algunas partidas que cumplen la definición de activo o pasivo no se reconozcan como activos o como pasivos en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de reconocimiento. El reconocimiento y la medición de los activos, los pasivos y las partidas de patrimonio se determinan en otras secciones de la NIIF. La Sección 4 especifica cómo las transacciones y los eventos que se reconocen y miden de acuerdo con otras secciones de la *NIIF para las PYMES* se presentan en el estado de situación financiera.

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### Información a presentar en el estado de situación financiera

- 4.2 Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:
- (a) Efectivo y **equivalentes al efectivo**. [Véase: Sección 11]
  - (b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. [Véase: Sección 11]
  - (c) **Activos financieros** [sin incluir los importes mostrados en (a), (b), (j) y (k)]. [Véanse: Secciones 11 y 12]
  - (d) **Inventarios**. [Véase: Sección 13]
  - (e) **Propiedades, planta y equipo**. [Véase: Sección 17]
  - (f) **Propiedades de inversión** registradas al valor razonable con cambios en resultados. [Véase: Sección 16]
  - (g) **Activos intangibles**. [Véase: Sección 18]
  - (h) **Activos biológicos** registrados al costo menos la depreciación acumulada y el deterioro del valor. [Véase: Sección 34]
  - (i) Activos biológicos registrados al valor razonable con cambios en resultados. [Véase: Sección 34]
  - (j) Inversiones en **asociadas**. [Véase: Sección 14]
  - (k) Inversiones en **entidades controladas de forma conjunta**. [Véase: Sección 15]
  - (l) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. [Véanse: Secciones 11 y 12]
  - (m) **Pasivos financieros** [sin incluir los importes mostrados en (l) y (p)]. [Véanse: Secciones 11 y 12]
  - (n) Pasivos y activos por **impuestos corrientes**. [Véase: Sección 29]
  - (o) **Pasivos por impuestos diferidos y activos por impuestos diferidos** (éstos siempre se clasificarán como no corrientes). [Véase: Sección 29]
  - (p) **Provisiones**. [Véase: Sección 21]
  - (q) **Participaciones no controladoras**, presentadas dentro del **patrimonio** de forma separada al patrimonio atribuible a los **propietarios** de la **controladora**. [Véase: Sección 9]
  - (r) Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora. [Véase: Sección 9]

### Notas

Cuando corresponda, la entidad también deberá referirse a los requerimientos de presentación e información a revelar para las transacciones y los balances contables específicos en otras secciones de la *NIIF para las PYMES*.

- 4.3 Cuando sea relevante para comprender la **situación financiera** de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.

# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## Ejemplo: presentación de un estado de situación financiera

Ej 1 Un grupo prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*. El estado consolidado de situación financiera del grupo se detalla a continuación.

### Estado consolidado de situación financiera de un grupo al 31 de diciembre de 20X7

(en unidades monetarias<sup>(1)</sup>)

	31 de diciembre de 20X7	31 de diciembre de 20X6
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	312.400	322.900
Cuentas comerciales por cobrar	91.600	110.800
Otros activos financieros (instrumentos de cobertura derivados)	2.000	1.100
Inventarios	135.230	132.500
Otros activos corrientes	23.650	11.350
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>564.880</b>	<b>578.650</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Activos financieros (inversiones en acciones)	100.150	110.770
Inversiones en asociadas	100.500	121.000
– contabilizadas al valor razonable	60.000	71.000
– contabilizadas al costo menos el deterioro del valor	40.500	50.000
Inversiones en entidades controladas de forma conjunta	42.000	35.000
– contabilizadas al valor razonable	20.000	13.000
– contabilizadas al costo menos el deterioro del valor	22.000	22.000
Propiedades de inversión (contabilizadas al valor razonable)	150.000	120.000
Propiedades, planta y equipo (contabilizados al costo menos la depreciación acumulada)	200.700	240.020
Activos biológicos	70.000	75.000
– contabilizados al valor razonable	30.000	25.000
– contabilizados al costo menos el deterioro del valor	40.000	50.000
Plusvalía	80.800	91.200
Otros activos intangibles	107.070	127.560
Activos por impuestos diferidos	50.400	25.000
<b>Activos no corrientes totales</b>	<b>901.620</b>	<b>945.550</b>
<b>Activos totales</b>	<b>1.466.500</b>	<b>1.524.200</b>

<sup>(1)</sup> En este ejemplo, y en todos los demás ejemplos de este módulo, los importes monetarios se denominan en “unidades monetarias” (u.m.).

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

	<i>31 de diciembre de 20X7</i>	<i>31 de diciembre de 20X6</i>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Sobregiros bancarios	10.000	17.000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	90.100	160.620
Préstamos a corto plazo	150.000	200.000
Parte corriente de préstamos bancarios	20.000	20.000
Parte corriente de obligaciones por arrendamientos financieros	1.500	1.200
Parte corriente de obligaciones por beneficios a los empleados	15.000	10.000
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	23.500	40.800
Provisiones a corto plazo	5.000	4.800
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>315.100</b>	<b>454.420</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos bancarios	65.000	85.000
Obligaciones por arrendamientos financieros	2.300	3.800
Provisión por restauración ambiental	26.550	48.440
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	78.000	75.000
Pasivos por impuestos diferidos	5.800	26.040
<b>Activos no corrientes totales</b>	<b>177.650</b>	<b>238.280</b>
<b>Pasivos totales</b>	<b>492.750</b>	<b>692.700</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital en acciones	650.000	600.000
Ganancias acumuladas	243.500	161.700
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	8.200	20.100
Ganancias sobre coberturas de riesgos de tasa de cambio de la moneda extranjera de compromisos en firme	2.000	1.100
Patrimonio total atribuible a los propietarios de la controladora	903.700	782.900
<b>Participaciones no controladoras</b>	<b>70.050</b>	<b>48.600</b>
<b>Patrimonio total</b>	<b>973.750</b>	<b>831.500</b>
<b>Patrimonio y pasivos totales</b>	<b>1.466.500</b>	<b>1.524.200</b>

### Separación entre partidas corrientes y no corrientes

4.4 Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, y sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, de acuerdo con los párrafos 4.5 a 4.8, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### Ejemplo: separación entre corriente y no corriente

Ej 2 La entidad en el ejemplo 1 presenta activos corrientes y no corrientes y pasivos corrientes y no corrientes por separado. La entidad en este ejemplo presenta activos y pasivos en el orden de liquidez aproximada.

#### Estado de situación financiera de una entidad al 31 de diciembre de 20X8

(en miles de unidades monetarias)

	20X8	20X7
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	230	160
Cuentas comerciales por cobrar	1.900	1.200
Inventarios	1.000	1.950
Costo de inversiones en cartera	2.500	2.500
Propiedades, planta y equipo	2.280	850
– costo	3.730	1.910
– depreciación acumulada	(1.450)	(1.060)
<b>Activos totales</b>	<b>7.910</b>	<b>6.660</b>
<b>Pasivos</b>		
Acreedores comerciales	250	1.890
Intereses por pagar	230	100
Impuestos a las ganancias a pagar	400	1.000
Deuda a largo plazo	2.300	1.040
<b>Pasivos totales</b>	<b>3.180</b>	<b>4.030</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital en acciones	1.500	1.250
Ganancias acumuladas	3.230	1.380
<b>Total patrimonio</b>	<b>4.730</b>	<b>2.630</b>
<b>Patrimonio y pasivos totales</b>	<b>7.910</b>	<b>6.660</b>

### Activos corrientes

- 4.5 Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:
- espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
  - mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
  - espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
  - se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## Notas

Los activos corrientes incluyen activos tales como inventarios (p. ej., consumibles, materias primas, trabajo en proceso y productos terminados) y deudores comerciales, que se venden, consumen o realizan dentro del ciclo normal de operación, incluso cuando no se espere su realización dentro del periodo de doce meses desde la fecha del periodo sobre el que se informa.

La *NIIF para las PYMES* no define un ciclo de operación. Ante la ausencia de orientación, una entidad puede (pero no se le exige que lo haga) tomar como guía las NIIF completas (véase el párrafo 10.6 de la *NIIF para las PYMES*). El párrafo 68 de la NIC 1 de las NIIF completas (como se emitieron al 9 de julio de 2009) especifica que el ciclo de operación de una entidad constituye el periodo comprendido entre la adquisición de los activos que entran en el proceso productivo y su realización en efectivo o equivalentes al efectivo. Piense en un entidad que:

- mantiene un inventario físico de materias primas por 1 mes;
- transforma dichas materias primas en productos terminados en un proceso productivo de 14 meses;
- mantiene un inventario físico de 1 mes de productos terminados; y
- recibe el pago por la venta de sus bienes 3 meses después de la fecha de venta.

El ciclo de operación de la entidad es de 19 meses (es decir, 1 mes en materias primas + 14 meses en proceso productivo + 1 mes en productos terminados + 3 meses en cuentas por cobrar).

Otros activos distintos al efectivo que no forman parte del ciclo normal de operación de la entidad y que no participan en el proceso productivo son activos corrientes únicamente si la entidad prevé realizarlos dentro de los doce meses desde del final del periodo sobre el que se informa. La duración del ciclo de operación no es relevante para determinar si dichos activos son corrientes.

## Ejemplos: activos corrientes

### Ej 3 Una entidad produce whisky a partir de cebada, agua y levadura en un proceso de destilación de 24 meses.

**Al final del periodo sobre el que se informa, la entidad posee suministro por un mes de materias primas de cebada y levadura, 600 barriles de whisky parcialmente destilado y 100 barriles de whisky destilado.**

Todos: la materia prima (cebada y levadura), el trabajo en proceso (whisky parcialmente destilado) y los productos terminados (whisky destilado) son inventarios. Se prevé que las materias primas se realicen (es decir, se conviertan en efectivo después de transformarlas en whisky) en el ciclo normal de operación de la entidad. Por lo tanto, aunque se prevé que la realización se produzca pasados los doce meses desde del final del periodo sobre el que se informa, las materias primas, el trabajo en proceso y los productos terminados son activos corrientes.

### Ej 4 Al final del periodo sobre el que se informa, las tomateras cultivadas comienzan a dar tomates en rama parcialmente desarrollados. La vida de una tomatera es de aproximadamente seis meses.

De acuerdo con la Sección 34 *Actividades Especiales*, las plantas de tomate en rama y los frutos que dan se contabilizan como un solo activo biológico hasta el momento de la cosecha. Hasta dicho momento, las plantas y los frutos que den constituyen un activo corriente.

4.6 Una entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### Ejemplos: activos no corrientes

- Ej 5 Una entidad posee una máquina con la que produce bienes para la venta. También es propietaria de un edificio en el que desarrolla sus actividades comerciales.**

La máquina y el edificio son activos no corrientes: no constituyen efectivo ni equivalentes al efectivo; no se prevé que se realicen ni se consuman dentro del ciclo normal de operación de la entidad; no se mantienen con fines de negociación; y no se prevé que se realicen dentro de los doce meses a partir del final del periodo sobre el que se informa.

- Ej 6 El 31 de diciembre de 20X0, una entidad reemplazó una máquina de su línea de producción. La máquina sustituida se vendió a un competidor por 200.000 u.m. El pago vence 14 meses después del final del periodo sobre el que se informa.**

La cuenta por cobrar es un activo no corriente: no constituye efectivo ni equivalente al efectivo; no se prevé que se realice ni se consuma dentro del ciclo normal de operación de la entidad; no se mantiene con fines de negociación; y no se prevé que se realice dentro de los doce meses a partir del final del periodo sobre el que se informa.

Nota: Si el pago venciera antes de los doce meses posteriores al final del periodo sobre el que se informa, sería un activo corriente.

- Ej 7 El 1 de enero de 20X7, una entidad invirtió 900.000 u.m. de superávit en bonos corporativos que generan interés del 5 por ciento anual (tasa fija). El interés es pagadero sobre los bonos corporativos el 1 de enero de cada año. El capital es rembolsable en tres cuotas anuales de 300.000 u.m. a partir del 31 de diciembre de 20X8.**

En su estado de situación financiera al 31 de diciembre de 20X7, la entidad debe presentar 45.000 u.m. de interés acumulado y 300.000 u.m. de la parte corriente del préstamo no corriente (es decir, la parte rembolsable al 31 de diciembre de 20X8) como activos corrientes: se prevé que se realicen dentro de los doce meses a partir del final del periodo sobre el que se informa.

Las 600.000 u.m. pagaderas pasados doce meses desde del final del periodo sobre el que se informa se presentan como un activo no corriente: no constituyen efectivo ni equivalente al efectivo; no se prevé que se realicen ni se consuman dentro del ciclo normal de operación de la entidad; no se mantienen con fines de negociación; y no se prevé que se realicen dentro de los doce meses a partir del final del periodo sobre el que se informa.

- Ej 8 Al final del periodo sobre el que se informa, los frutales cítricos comienzan a dar naranjas parcialmente desarrolladas. Los frutales cítricos dan frutos por muchos años.**

De acuerdo con la Sección 34 *Actividades Especiales*, los frutales y los frutos que dan se contabilizan como un solo activo biológico hasta el momento de la cosecha. Los árboles y los frutos que den se clasifican como activos no corrientes.

Una vez cosechados, los frutos se clasificarán como corrientes.

### Pasivos corrientes

- 4.7 Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:
- espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
  - mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
  - el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
  - la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.



# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## Notas

Algunos pasivos corrientes, tales como las cuentas comerciales por pagar y otros pasivos acumulados (devengados), ya sea por costos de personal o por otros costos de operación, integran el capital de trabajo utilizado en el ciclo normal de operación de la entidad. Una entidad clasificará estas partidas de operación como pasivos corrientes aunque se vayan a liquidar después de los doce meses de la fecha del periodo sobre el que se informa. Para la clasificación de los activos y pasivos de una entidad se aplicará el mismo ciclo normal de operación. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

Otros tipos de pasivos corrientes que no se cancelan como parte del ciclo normal de operación, pero deben liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o se mantienen fundamentalmente con propósitos de negociación, se clasifican como corrientes. Ejemplos de este caso son ciertos pasivos financieros, sobregiros bancarios y la parte corriente de los pasivos financieros no corrientes, dividendos pagaderos y otras cuentas por pagar no comerciales. Los pasivos financieros que proporcionan financiación a largo plazo (es decir, no forman parte del capital de trabajo utilizado en el ciclo normal de operación de la entidad) y que no deban liquidarse dentro de los doce meses a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa, son pasivos no corrientes.

## Ejemplos: pasivos corrientes

- Ej 9 Al final del periodo sobre el que se informa, un fabricante tiene una obligación ante sus proveedores por la compra de materias primas.**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones corrientes: forman parte del capital de trabajo de la entidad utilizado en su ciclo normal de operación.

- Ej 10 Al final del periodo sobre el que se informa, una entidad estaba en incumplimiento de una cláusula contractual de un préstamo a largo plazo de un banco que de otro modo sería pagadero tres años después del periodo sobre el que se informa. Debido al incumplimiento, el banco tiene derecho (pero no está obligado a hacerlo) a exigir el pago inmediato del préstamo.**

El préstamo es un pasivo corriente: al final del periodo sobre el que se informa, la entidad no posee derecho incondicional alguno para aplazar la obligación por al menos doce meses a partir del final del periodo sobre el que se informa.

- Ej 11 Los hechos son idénticos a los del ejemplo 10. Sin embargo, en este ejemplo, después del final del periodo sobre el que se informa y antes de que los estados financieros se aprobaran para su publicación, el banco aceptó formalmente no exigir el pago anticipado del préstamo.**

El préstamo es un pasivo corriente: al final del periodo sobre el que se informa, la entidad no posee derecho incondicional alguno de aplazar la liquidación del pasivo por al menos doce meses a partir del final del periodo sobre el que se informa: el acuerdo posterior es un hecho que no implica ajuste (véase la Sección 32 *Hechos ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa*).

4.8 Una entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

## Ejemplos: pasivos no corrientes

- Ej 12 El 1 de enero de 20X1, una entidad emitió 100.000 bonos de 10 u.m. por 1.000.000 u.m. en una transacción particular. El 1 de enero de cada año, se paga interés a una tasa fija del 5 por ciento sobre el importe pendiente del capital de los bonos (es decir, el primer pago se realizará el 1 de enero de 20X2).**



## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

**El 31 de diciembre de cada año (a partir del 31 de diciembre de 20X2), la entidad tiene la obligación contractual de rescatar 10.000 bonos a 10 u.m. cada uno.**

En su estado de situación financiera al 31 de diciembre de 20X1, la entidad debe presentar 50.000 u.m. de interés acumulado y 100.000 u.m. de la parte corriente del bono no corriente (es decir, la parte reembolsable al 31 de diciembre de 20X2) como pasivos corrientes. Las 900.000 u.m. pagaderas pasados 12 meses después del final del periodo sobre el que se informa se presentan como un pasivo no corriente.

**Ej 13 Al final del periodo sobre el que se informa, el importe en libros de la obligación no financiada de la entidad por licencias remuneradas después de largos periodos de servicio era de 100.000 u.m. De éstas, los empleados poseen derecho a tomarse 40.000 u.m. como licencia en los doce meses posteriores al final del periodo sobre el que se informa. El saldo restante de 60.000 u.m. corresponde a licencias que los empleados se pueden tomar únicamente después del final del siguiente periodo anual sobre el que se informa.**

**La entidad prevé que sólo el 75 por ciento de sus empleados se tomarán las licencias que correspondan al siguiente periodo anual sobre el que se informa (es decir, se prevé que aproximadamente 10.000 u.m. (de las 40.000 u.m.) se transferirán a otro periodo).**

Las 40.000 u.m. de la provisión por licencias remuneradas después de largos periodos de servicio constituyen un pasivo corriente: el empleado decide si tomar su licencia durante el siguiente periodo anual sobre el que se informa (es decir, la entidad no posee un derecho incondicional de aplazar la liquidación del pasivo por al menos doce meses después del final del periodo sobre el que se informa).

Las 600.000 u.m. restantes de la provisión por licencias remuneradas después de largos periodos de servicios constituyen un pasivo no corriente: el empleado no tiene derecho de tomarse la licencia hasta después del final del siguiente periodo anual sobre el que se informa (es decir, la entidad sí posee un derecho incondicional de aplazar la liquidación del pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa).

### Ordenación y formato de las partidas del estado de situación financiera

4.9 Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera. Además:

- (a) se incluirán otras partidas cuando el tamaño, naturaleza o función de una partida o grupo de partidas similares sea tal que la presentación por separado sea relevante para comprender la situación financiera de la entidad, y
- (b) las denominaciones utilizadas y la ordenación de las partidas o agrupaciones de partidas similares podrán modificarse de acuerdo con la naturaleza de la entidad y de sus transacciones, para suministrar información que sea relevante para la comprensión de la situación financiera de la entidad.

4.10 La decisión de presentar partidas adicionales por separado se basará en una evaluación de todo lo siguiente:

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

- (a) Los importes, la naturaleza y liquidez de los activos.
- (b) La función de los activos dentro de la entidad.
- (c) Los importes, la naturaleza y el plazo de los pasivos.

### Notas

De acuerdo con la *NIIF para las PYMES*, los activos y pasivos se clasifican generalmente por su naturaleza y función, y cada clasificación de importancia se presenta por separado. Por ejemplo, una entidad posee dos edificios: uno funciona como centro de operaciones de fabricación de la entidad y el otro se mantiene con el objeto de recuperar su importe en libros a través de ingresos por arrendamiento. El valor razonable de los edificios puede determinarse con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, y en un contexto de negocio en marcha. De acuerdo con la *NIIF para las PYMES*, el edificio de la fábrica se clasifica como propiedades, planta y equipo (véase la Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo*) y el otro edificio se clasifica como propiedades de inversión (véase la Sección 16 *Propiedades de Inversión*). La entidad presenta las propiedades, planta y equipo por separado de sus propiedades de inversión.

La utilización de diferentes bases de medición para distintas clases de activos sugiere que su liquidez, naturaleza o función difieren y, en consecuencia, que deben ser presentados como partidas separadas. Por ejemplo, cuando una entidad contabiliza sus inversiones en asociadas mediante el modelo del costo, sus inversiones en asociadas que cotizan en la bolsa de valores se registran al valor razonable (véase la Sección 14 *Inversiones en Asociadas*). Como se aplica una base de medición distinta a las inversiones en asociadas cotizadas, se presentan por separado de aquéllas que se registran al costo.

### Información a presentar en el estado de situación financiera o en las notas

- 4.11 Una entidad revelará, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, las siguientes subclasificaciones de las partidas presentadas:
- (a) Propiedades, planta y equipo en clasificaciones adecuadas para la entidad.

### Notas

Una clase de elementos pertenecientes a propiedades, planta y equipo es un conjunto de activos de similar naturaleza y uso en las operaciones de una entidad (véase el Glosario). Deberá aplicarse el juicio profesional para determinar las subclasificaciones que sean adecuadas para cada entidad en particular. Los siguientes son ejemplos de clases separadas:

- (a) terreno desocupado en el que la entidad proyecta construir su oficina central;
- (b) terrenos y edificios;
- (c) maquinaria;
- (d) barcos;

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

- (e) aeronaves;
- (f) vehículos de motor;
- (g) mobiliario y enseres; y
- (h) equipo de oficina.

### Ejemplo: subclasificaciones de propiedades, planta y equipo

Ej 14 Una entidad podría presentar clases separadas de propiedades, planta y equipo de la siguiente forma:

#### Extracto del estado de situación financiera de una entidad al 31 de diciembre de 20X2

	<i>Nota</i>	<i>20X2</i>	<i>20X1</i>
		<i>u.m.</i>	<i>u.m.</i>
<b>ACTIVOS</b>			
...			
<b>Activos no corrientes</b>			
Terreno desocupado		900	1.100
Terrenos y edificios		8.470	5.600
Maquinaria		12.300	9.800
Vehículos de motor		2.550	2.100
Equipo de oficina		1.850	2.000
Propiedades, planta y equipo	9	26.070	20.600

De forma alternativa, la entidad puede presentar en el estado de situación financiera el importe total de propiedades, planta y equipo. En dicho caso, la información acerca de cada subclasificación de propiedades, planta y equipo se presenta en las notas.

- (b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que muestren por separado importes por cobrar de partes relacionadas, importes por cobrar de terceros y cuentas por cobrar procedentes de ingresos acumulados (o devengados) pendientes de facturar.

### Ejemplo: presentación de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Ej 15 Una entidad de grupo podría presentar los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar del grupo como sigue:

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### Extracto del estado consolidado de situación financiera del grupo al 31 de diciembre de 20X2

	<i>Nota</i>	<i>20X2</i> <i>u.m.</i>	<i>20X1</i> <i>u.m.</i>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
...			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	19.100	16.900
...			

### Extracto de las notas consolidadas del grupo al 31 de diciembre de 20X2

#### Nota 10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	<i>20X2</i> <i>u.m.</i>	<i>20X1</i> <i>u.m.</i>
Cuentas comerciales por cobrar	9.000	8.100
Cuentas por cobrar de partes relacionadas	7.000	3.500
Ingreso acumulado aún sin facturar	1.000	1.500
Gastos pagados por anticipado	2.100	3.800
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19.100	16.900

De forma alternativa, el grupo podría presentar cada partida mencionada en la nota 10 en su estado consolidado de situación financiera.

- (c) Inventarios, que muestren por separado importes de inventarios:
- (i) que se mantienen para la venta en el curso normal de las operaciones;
  - (ii) en proceso de producción para esta venta;
  - (iii) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

### Ejemplo: presentación de inventarios

#### Ej 16 Una entidad podría presentar inventarios como sigue:

### Extracto del estado de situación financiera de una entidad al 31 de diciembre de 20X2

	<i>Nota</i>	<i>20X2</i> <i>u.m.</i>	<i>20X1</i> <i>u.m.</i>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
...			
Materias primas		5.900	8.700
Trabajo en proceso		28.400	25.500
Productos terminados		232.500	220.100
Inventarios	11	266.800	254.300

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

De forma alternativa, la entidad podría presentar una sola partida para inventarios en su estado de situación financiera, que muestre el importe total de inventarios. En dicho caso, la información acerca de cada subclasificación de inventarios se presenta en las notas.

(d) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que muestren por separado importes por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas, ingresos diferidos y acumulaciones (o devengos).

### Ejemplo: presentación de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Ej 17 Un grupo podría presentar los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar como sigue:

#### Extracto del estado consolidado de situación financiera del grupo al 31 de diciembre de 20X4

	<i>Nota</i>	<i>20X4</i> <i>u.m.</i>	<i>20X3</i> <i>u.m.</i>
<b>PASIVOS</b>			
...			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiros bancarios	10	5.600	4.800
Acreedores comerciales	11	135.200	112.500
Intereses por pagar	12	3.500	3.250
Impuestos corrientes por pagar	13	3.500	3.000
...			

#### Extracto de las notas consolidadas del grupo al 31 de diciembre de 20X4

##### Nota 11. Acreedores comerciales

	<i>20X4</i> <i>u.m.</i>	<i>20X3</i> <i>u.m.</i>
Proveedores comerciales	85.000	79.800
Asociada	47.300	30.500
Proveedores de servicios	<u>2.900</u>	<u>2.200</u>
TOTAL	<u>135.200</u>	<u>112.500</u>

De forma alternativa, el grupo podría presentar cada partida mencionada en la nota 11 en su estado consolidado de situación financiera.

(e) Provisiones por **beneficios a empleados** y otras provisiones.

### Ejemplo: presentación de provisiones

Ej 18 Una entidad podría presentar provisiones como sigue:

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### Extracto del estado de situación financiera de una entidad al 31 de diciembre de 20X2

	Nota	20X2 u.m.	20X1 u.m.
<b>PASIVOS</b>			
...			
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisiones	12	6.000	3.000
<b>Pasivos corrientes</b>			
Provisiones	12	31.500	33.000

### Extracto de las notas de una entidad al 31 de diciembre de 20X2

#### Nota 12. Provisiones

	20X2 u.m.	20X1 u.m.
Beneficios a corto plazo a los empleados	9.500	9.000
Otros beneficios a largo plazo para los empleados	<u>8.000</u>	<u>5.000</u>
Total de provisiones por beneficios a los empleados	17.500	14.000
Garantías de productos	<u>20.000</u>	<u>22.000</u>
Total	37.500	36.000
Menos: parte no corriente de la provisión por beneficios a largo plazo para los empleados	(6.000)	(3.000)
Parte corriente de las provisiones	<u>31.500</u>	<u>33.000</u>

De forma alternativa, la entidad podría presentar cada partida mencionada en la nota 12 en su estado de situación financiera.

(f) Clases de patrimonio, tales como capital desembolsado, primas de emisión, ganancias acumuladas y partidas de ingreso y gasto que, como requiere esta NIIF, se reconocen en otro resultado integral y se presentan por separado en el patrimonio.

### Ejemplo: presentación de patrimonio

#### Ej 19 Un grupo presenta su patrimonio como sigue:

### Extracto del estado consolidado de situación financiera del grupo al 31 de diciembre de 20X2

	Nota	20X2 u.m.	20X1 u.m.
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital en acciones	20	22.000	20.000
Coberturas del flujo de efectivo		3.000	2.000
Ganancias acumuladas		<u>12.100</u>	<u>10.900</u>
Patrimonio atribuible a los accionistas de la entidad controladora		37.100	32.900
Participación no controladora		<u>7.900</u>	<u>6.100</u>
Patrimonio total		<u>45.000</u>	<u>39.000</u>

De forma alternativa, la entidad puede presentar en el estado de situación financiera el importe total del patrimonio. En dicho caso, la información acerca de cada subclasificación del patrimonio se presenta en las notas.

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

4.12 Una entidad con capital en acciones revelará, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, lo siguiente:

(a) Para cada clase de capital en acciones:

- (i) El número de acciones autorizadas.
- (ii) El número de acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas pero aún no pagadas en su totalidad.
- (iii) El valor nominal de las acciones, o el hecho de que no tengan valor nominal.
- (iv) Una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del periodo.
- (v) Los derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluidos los que se refieran a las restricciones que afecten a la distribución de dividendos y al reembolso del capital.
- (vi) Las acciones de la entidad mantenidas por ella o por sus subsidiarias o asociadas.
- (vii) Las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones, con las condiciones e importes.

(b) Una descripción de cada reserva que figure en patrimonio.

### Ejemplo: presentación por parte de una entidad con capital en acciones

Ej 20 El capital en acciones de una entidad se puede presentar como sigue:

#### Extracto del estado de situación financiera de una entidad al 31 de diciembre de 20X2

##### Nota 20. Capital en acciones

El capital en acciones se compone de 3.000 acciones (20X1: 2.800 acciones) acciones ordinarias completamente pagadas sin valor a la par. Otras 1.000 acciones (20X1: 1.200 acciones) se autorizaron, pero no se emitieron.

Conciliación de la cantidad de acciones ordinarias en emisión:

	20X2	20X1
Al 1 de enero	2.800	2.800
Emitidas durante el año	200	–
Al 31 de diciembre	<u>3.000</u>	<u>2.800</u>

Una cláusula del préstamo a largo plazo con el Banco A impide la distribución de dividendos cuando la ratio actual del grupo (activos corrientes ÷ pasivos corrientes) es inferior a 3:1.

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

4.13 Una entidad sin capital en acciones, tal como las que responden a una fórmula societaria o fiduciaria, revelará información equivalente a la requerida en el párrafo 4.12(a), mostrando los cambios producidos durante el periodo en cada una de las categorías que componen el patrimonio y los derechos, privilegios y restricciones asociados a cada una.

### Ejemplo: presentación por parte de una entidad sin capital en acciones

Ej 21 El “capital” de una entidad sin capital en acciones se puede presentar como sigue:

#### Extracto del estado de situación financiera de una sociedad al 31 de diciembre de 20X2

##### Nota 5. Patrimonio

De acuerdo con la legislación de la jurisdicción A, a la sociedad se le exige mantener el 10 por ciento de sus ganancias como “reserva legal”. Conforme el contrato de sociedad, la sociedad mantiene otro 15 por ciento de sus ganancias a modo de “reserva constitucional”. Salvo en caso de liquidación, la sociedad no puede distribuir la reserva legal ni la constitucional a sus socios.

Conciliación de las reservas legales y las reservas constitucionales:

(en unidades monetarias)

##### *Reservas legales*

	20X2	20X1
Al 1 de enero	1.290	1.200
10 por ciento de las ganancias	<u>120</u>	<u>90</u>
Al 31 de diciembre	<u>1.410</u>	<u>1.290</u>

##### *Reservas constitucionales*

	20X2	20X1
Al 1 de enero	1.935	1.800
15 por ciento de las ganancias	<u>180</u>	<u>135</u>
Al 31 de diciembre	<u>2.115</u>	<u>1.935</u>

4.14 Si, en la fecha sobre la que se informa, una entidad tiene un acuerdo vinculante de venta para una disposición importante de activos, o de un grupo de activos y pasivos, la entidad revelará la siguiente información:

- Una descripción del activo o activos o del grupo de activos y pasivos.
- Una descripción de los hechos y circunstancias de la venta o plan.
- El importe en libros de los activos o, si la disposición involucra a un grupo de activos y pasivos, los importes en libros de esos activos y pasivos.



## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

**Ej 22 Un grupo ha celebrado un acuerdo firme de venta para disponer de un grupo de sus activos en una fecha futura que podría generar la siguiente información a revelar:**

**Extracto del estado de situación financiera de un grupo al 31 de diciembre de 20X2:**

### **Nota 25. Compromiso para disponer de los activos**

En diciembre de 20X2, el grupo celebró un acuerdo en firme para la venta de su planta de fabricación de cajas con un tercero independiente por 13.000 u.m. La entidad vendedora continuará operando la planta hasta que se la transfiera al comprador, el 31 de marzo de 20X3.

Al 31 de diciembre de 20X2, el importe en libros de los activos de los que se dispondrá es de:

	<i>u.m.</i>
Edificio de fábrica	10.000
Maquinaria	3.000
<b>Total</b>	<b>13.000</b>

# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## ESTIMACIONES SIGNIFICATIVAS Y OTROS JUICIOS

Aplicar los requerimientos de la *NIIF para las PYMES* a las transacciones y los sucesos generalmente requiere de juicio profesional. La información acerca de los juicios profesionales significativos y las fuentes clave de incertidumbre en la estimación son útiles en la evaluación de la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad. En consecuencia, de acuerdo con el párrafo 8.6, una entidad debe revelar los juicios profesionales efectuados por la gerencia en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros. Además, de acuerdo con el párrafo 8.7, una entidad debe revelar información sobre los supuestos clave acerca del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en la estimación en la fecha sobre la que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes importantes en el importe en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio contable siguiente. En otras secciones de la *NIIF para las PYMES*, se requiere que se revele información sobre juicios profesionales e incertidumbres particulares en la estimación.

### Presentación

---

En muchos casos, surgen pocas dificultades para presentar el estado de situación financiera de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*. No obstante, en algunos casos es necesario un juicio profesional importante.

Ejemplos de situaciones que pueden requerir juicios esenciales son aquéllas en las que se debe:

- distinguir entre corriente y no corriente;
- evaluar qué partidas adicionales, encabezamientos y subtotales son importantes para comprender los estados financieros de la entidad; y
- analizar si la presentación de activos y pasivos en orden de liquidez aproximada es más relevante, completa y confiable que la clasificación de corriente o no corriente.

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### COMPARACIÓN CON LAS NIIF COMPLETAS

Una visión general, de alto nivel, sobre las diferencias entre los requerimientos publicados el 9 de julio de 2009 para la presentación de estados de información financiera, de acuerdo con las NIIF completas (véase la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*) y la NIIF para las PYMES (véase la Sección 4 *Estado de Situación Financiera*) incluye lo siguiente:

- La NIIF para las PYMES está redactada en lenguaje sencillo e incluye mucho menos orientación sobre cómo aplicar los principios.
- Cuando los estados financieros se reexpresan de forma retrospectiva, las NIIF completas exigen la presentación de tres estados de situación financiera. La NIIF para las PYMES exige sólo dos.

# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## PONGA A PRUEBA SU CONOCIMIENTO

Responda las preguntas a continuación y ponga así a prueba su conocimiento acerca de los requerimientos para la presentación de un estado de situación financiera de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*.

Una vez que haya completado la prueba, coteje sus respuestas con las que se detallan debajo de esta prueba. Suponga que todos los importes son reales.

**Marque la casilla que se encuentre junto al enunciado más correcto.**

### Pregunta 1

La Sección 4 *Estado de Situación Financiera* de la *NIIF para las PYMES*:

- (a) establece la información a presentar en un estado de situación financiera.
- (b) establece el orden o el formato en que se deben presentar las partidas en el estado de situación financiera.
- (c) no permite la presentación de partidas adicionales, encabezamientos y subtotales en el estado de situación financiera aparte de los mencionados en el párrafo 4.2.

### Pregunta 2

De acuerdo con la *NIIF para las PYMES*, una entidad debe presentar partidas adicionales en el estado de situación financiera cuando:

- (a) tal presentación sea relevante para comprender la situación financiera de la entidad.
- (b) tal presentación constituya una práctica generalmente aceptada en el sector en que opera la entidad.
- (c) tal presentación sea exigida por las autoridades fiscales de la jurisdicción donde opera la entidad.

### Pregunta 3

De acuerdo con la *NIIF para las PYMES*, al presentar un estado de situación financiera, una entidad:

- (a) debe diferenciar corriente de no corriente en la presentación.
- (b) debe presentar activos y pasivos en orden de liquidez.
- (c) debe elegir entre los formatos de presentación por orden de liquidez o corriente/no corriente (es decir, una elección libre del formato de presentación).
- (d) debe diferenciar corriente de no corriente en la presentación, salvo cuando una presentación basada en el orden de liquidez proporcione información que sea confiable y más relevante.

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### Pregunta 4

Los activos para vender, consumir o realizar como parte del ciclo normal de operación de la entidad son:

- (a) activos corrientes.
- (b) activos no corrientes.
- (c) clasificados como corrientes y no corrientes de acuerdo con otros criterios.

### Pregunta 5

Cuando existe mucha variabilidad en la duración del ciclo normal de operación de la entidad, el ciclo de operación se mide:

- (a) a su valor promedio.
- (b) a su valor medio.
- (c) en doce meses.
- (d) en tres años.

### Pregunta 6

Los pasivos que una entidad prevé liquidar en su ciclo normal de operación son:

- (a) clasificados como pasivos no corrientes.
- (b) clasificados como pasivos corrientes y no corrientes de acuerdo con otros criterios.
- (c) clasificados como pasivos corrientes.

### Pregunta 7

Un dividendo declarado por la entidad antes del final del año y pagadero a sus accionistas tres meses después del final del periodo sobre el que se informa se clasifica como:

- (a) pasivo no corriente.
- (b) pasivo corriente.
- (c) patrimonio.
- (d) activo corriente.

### Pregunta 8

Una entidad debe presentar cada partida mencionada en el párrafo 4.2:

- (a) incluso si el importe reconocido para dicha partida es cero.
- (b) salvo que el importe reconocido para dicha partida sea cero.
- (c) salvo que dicha partida carezca de importancia o relevancia.

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### Pregunta 9

De acuerdo con la *NIIF para las PYMES*, el estado financiero que presenta los activos, los pasivos y el patrimonio de una entidad en un determinado momento:

- (a) debe denominarse estado de situación financiera.
- (b) debe denominarse balance.
- (c) puede denominarse estado de situación financiera o balance.
- (d) puede denominarse estado de situación financiera, balance o con cualquier otra denominación que no sea confusa.

### Pregunta 10

A una sociedad que prepara sus estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*:

- (a) se le exige que revele información equivalente a la requerida por el párrafo 4.12(a), que muestre cambios durante el periodo en cada categoría de patrimonio, y los derechos, preferencias y restricciones en relación con cada categoría de patrimonio.
- (b) se le exige revelar información equivalente a la requerida por el párrafo 4.12(a) si la participación de los socios se clasifican como patrimonio.
- (c) no se le exige proporcionar información sobre su patrimonio.

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### Respuestas

- P1 (a) véase el párrafo 4.1.
- P2 (a) véase el párrafo 4.3.
- P3 (d) véase el párrafo 4.4.
- P4 (a) véase el párrafo 4.5.
- P5 (c) véase el párrafo 4.6.
- P6 (c) véase el párrafo 4.7.
- P7 (b) véase el párrafo 4.7.
- P8 (c) véanse los párrafos 3.15, 3.16 y 10.3.
- P9 (d) véanse los párrafos 3.22 y 4.1.
- P10 (a) véase el párrafo 4.13.

# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## PONGA EN PRÁCTICA SU CONOCIMIENTO

Resuelva los casos prácticos a continuación y ponga así en práctica su conocimiento acerca de los requerimientos para la presentación de un estado de situación financiera de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*.

Una vez que haya completado los casos prácticos, coteje sus respuestas con las que se detallan debajo de esta prueba.

### Caso práctico 1

Borrador del estado de situación financiera del grupo de la PYME A para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X1 (en miles de unidades monetarias):

<b>ACTIVOS</b>	<b>20X1</b>	<b>20X0</b>
Efectivo	200	140
Equivalente al efectivo	30	20
Reparto de ganancias por participaciones no controladoras para el año	120	150
Dividendos declarados por la PYME A	100	190
Cuentas por cobrar	1.900	1.200
Inventario, costo	1.000	1.950
Inventario, valor razonable menos costos para completar y vender	180	150
Propiedades de inversión, valor razonable	2.500	2.500
Propiedades, planta y equipo, costo	4.324	4.818
<b>Activos totales</b>	<b>10.354</b>	<b>11.118</b>
<b>RECLAMACIONES CONTRA ACTIVOS</b>		
Deuda a largo plazo (500 u.m. de capital pagaderas el 1 de enero de cada año)	2.300	2.800
Interés acumulado sobre la deuda a largo plazo (pagadero en menos de 12 meses)	230	280
Capital en acciones	1.500	1.250
Ganancias acumuladas al comienzo del año	1.910	1.000
Ganancia del año	1.000	1.250
Participación no controladora	730	630
Depreciación acumulada sobre propiedades, planta y equipo	1.450	1.060
Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro	200	115
Acreedores comerciales	250	1.890
Gastos acumulados	3	2
Provisión de garantía (caduca 12 meses después de la fecha de venta)	400	390
Provisión por restauración ambiental (se prevé que la restauración se lleve a cabo en 20X9)	280	260
Provisión por licencia de vacaciones (la licencia sin usar caduca 12 meses después del año en que se acumula)	1	1
Dividendos por pagar	100	190
<b>Total de reclamaciones contra activos</b>	<b>10.354</b>	<b>11.118</b>

**Elabore, de conformidad con la *NIIF para las PYMES*, un estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 20X1, que diferencie las partidas corrientes de las no corrientes.**



# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## Respuesta al caso práctico 1

### Grupo de la PYME A: Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 20X1

(en miles de unidades monetarias)

	<u>20X1</u>	<u>20X0</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades, planta y equipo <sup>(a)</sup>	2.874	3.758
Propiedades de inversión	2.500	2.500
<b>Activos no corrientes totales</b>	<u>5.374</u>	<u>6.258</u>
<b>Activos corrientes</b>		
Inventario <sup>(b)</sup>	1.180	2.100
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <sup>(c)</sup>	1.700	1.085
Efectivo y equivalentes al efectivo <sup>(d)</sup>	230	160
<b>Activos corrientes totales</b>	<u>3.110</u>	<u>3.345</u>
<b>Activos totales</b>	<u>8.484</u>	<u>9.603</u>
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		
Capital en acciones	1.500	1.250
Ganancias acumuladas <sup>(e)</sup>	2.690	1.910
<b>Participaciones no controladoras</b>	730	630
<b>Patrimonio total</b>	<u>4.920</u>	<u>3.790</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Deudas a largo plazo <sup>(f)</sup>	1.800	2.300
Provisiones a largo plazo (restauración ambiental)	280	260
<b>Activos no corrientes totales</b>	<u>2.080</u>	<u>2.560</u>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <sup>(g)</sup>	253	1.892
Parte corriente de deudas a largo plazo <sup>(f)</sup>	500	500
Interés acumulado sobre la deuda a largo plazo	230	280
Provisión de garantía	400	390
Otras provisiones a corto plazo	1	1
<b>Dividendos declarados</b>	100	190
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<u>1.484</u>	<u>3.253</u>
<b>Pasivos totales</b>	<u>3.564</u>	<u>5.813</u>
<b>Patrimonio y pasivos totales</b>	<u>8.484</u>	<u>9.603</u>

Los cálculos y las notas explicativas a continuación no forman parte de la respuesta de este caso práctico:

- (a) Propiedades, planta y equipo 20X1: 4.324 u.m. menos 1.450 u.m. = 2.874 u.m.;  
Propiedades, planta y equipo 20X0: 4.818 u.m. menos 1.060 u.m. = 3.758 u.m.
- (b) Inventario 20X1: 1.000 u.m. + 180 u.m. = 1.180 u.m.;  
Inventario 20X0: 1.950 u.m. + 150 u.m. = 2.100 u.m.
- (c) Cuentas comerciales por cobrar 20X1: 1.900 u.m. menos 200 u.m. = 1.700 u.m.;

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

- Cuentas comerciales por cobrar 20X0: 1200 u.m. menos 115 u.m. = 1.085 u.m.
- (d) Efectivo y equivalentes al efectivo 20X1: 200 u.m. + 30 u.m. = 230 u.m.; Efectivo y equivalentes al efectivo 20X0: 140 u.m. + 20 u.m. = 160 u.m.
- (e) Ganancias acumuladas 20X1: 1.910 u.m. + 1.000 u.m. menos 120 u.m. menos 100 u.m. = 2.690 u.m.;  
Ganancias acumuladas 20X0: 1.000 u.m. + 1.250 u.m. menos 150 u.m. menos 190 u.m. = 1.910 u.m.  
Ganancias acumuladas al final del año = Ganancias acumuladas al comienzo del años más la ganancia del año menos el reparto de ganancias por participaciones no controladoras del año menos los dividendos declarados.
- (f) Deuda a largo plazo 20X1: 2.300 u.m. menos 500 u.m. = 1.800 u.m.;  
Deuda a largo plazo 20X0: 2.800 u.m. menos 500 u.m. = 2.300 u.m.  
Deuda a corto plazo 20X1: 500 u.m.;  
Deuda a corto plazo 20X0: 500 u.m.
- (g) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar 20X1: 250 u.m. + 3 u.m. = 253 u.m.;  
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar 20X0: 1.890 u.m. + 2 u.m. = 1.892 u.m.

# Módulo 4: Estado de Situación Financiera

## Caso práctico 2

Borrador del balance del grupo de la PYME A para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8

	20X8	20X7
<b>ACTIVOS</b>		
Propiedades, planta y equipo	37.200	33.450
Terreno desocupado	3.200	3.200
Terrenos y edificios	9.600	9.850
Fábrica	4.500	4.720
Equipo	8.300	6.520
Inversiones en asociadas (contabilizadas al valor razonable)	5.100	5.345
Propiedades de inversión (contabilizadas al valor razonable)	6.500	3.815
Activos intangibles	15.200	15.200
Inversiones en asociadas (contabilizadas al costo)	560	560
Activos por impuestos diferidos	320	260
Inventarios	15.800	10.500
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.200	1.300
Pagos anticipados	500	450
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.298	6.858
<b>Activos totales</b>	<b>72.078</b>	<b>68.578</b>
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		
Capital emitido	22.500	22.500
Acciones propias en cartera	(340)	(340)
Ganancias acumuladas	10.360	9.520
Otras reservas	4.250	4.250
Participaciones no controladoras	2.380	2.260
Patrimonio total	39.150	38.190
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos y créditos que generan interés	9.544	8.834
Subvenciones del gobierno	925	960
Ingreso diferido	65	56
Otros pasivos	2.130	1.980
Provisiones a largo plazo	1.780	1.560
Activos no corrientes totales	14.444	13.390
<b>Pasivos corrientes</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9.630	8.292
Préstamos y créditos que generan interés	5.000	5.260
Subvenciones del gobierno	1.260	978
Ingreso diferido	589	365
Impuesto a las ganancias por pagar	225	215
Provisiones a corto plazo	1.235	1.398
Pasivo por impuestos diferidos	545	490
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>18.484</b>	<b>16.998</b>
<b>Pasivos totales</b>	<b>32.928</b>	<b>30.388</b>
<b>Patrimonio y pasivos totales</b>	<b>72.078</b>	<b>68.578</b>

¿El estado consolidado de situación financiera de la PYME B para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8 está elaborado de acuerdo con la Sección 4 de la NIIF para las PYMES?

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

### Respuesta al caso práctico 2

---

Hay ciertos errores en el borrador del estado consolidado de situación financiera de la PYME B.

- Las propiedades de inversión contabilizadas al valor razonable no son propiedades, planta y equipo. Deben presentarse como propiedades de inversión por separado de propiedades, planta y equipo, como lo establece la Sección 16 *Propiedades de Inversión*.
- Las inversiones en asociadas contabilizadas al valor razonable no son propiedades, planta y equipo. Deben presentarse como inversiones en asociadas, como lo establece la Sección 14 *Inversiones en Asociadas*.
- La PYME B debe presentar los activos corrientes y los no corrientes por separado, como lo establece el párrafo 4.4.
- El pasivo por impuesto diferido se debe clasificar como pasivo no corriente, según lo establece el párrafo 4.2(o).
- Se debe revelar la moneda de presentación.
- El estado de situación financiera se presenta al 31 de diciembre de 20X8 (es decir, no corresponde “al año finalizado”).
- Se debe revelar una partida para el patrimonio atribuible a los propietarios de la entidad controladora.

Una presentación correcta del estado consolidado de situación financiera se detalla a continuación.

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

**Grupo de la PYME B: Estado de situación financiera<sup>(a)</sup> al 31 de diciembre de 20X8**  
(en miles de unidades monetarias)

	<b>20X8</b>	<b>20X7</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades, planta y equipo	25.600	24.290
Terreno desocupado	3.200	3.200
Terrenos y edificios	9.600	9.850
Fábrica	4.500	4.720
Equipo	8.300	6.520
Propiedades de inversión (contabilizadas al valor razonable)	6.500	3.815
Activos intangibles	15.200	15.200
Inversiones en asociadas	5.660	5.905
contabilizadas al valor razonable	5.100	5.345
Contabilizadas al costo	560	560
Activos por impuestos diferidos	320	260
<b>Activos no corrientes totales</b>	<b><u>53.280</u></b>	<b><u>49.470</u></b>
<b>Activos corrientes</b>		
Inventarios	15.800	10.500
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.200	1.300
Pagos anticipados	500	450
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.298	6.858
<b>Activos corrientes totales</b>	<b><u>18.798</u></b>	<b><u>19.108</u></b>
<b>Activos totales</b>	<b><u>72.078</u></b>	<b><u>68.578</u></b>

Los cálculos y la nota explicativa a continuación no forman parte de la respuesta de este caso práctico:

(a) Es aceptable denominar el estado de situación financiera como “balance”.

**Continuación...**

## Módulo 4: Estado de Situación Financiera

...continuación

	20X8	20X7
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	36.770	35.930
Capital emitido	22.500	22.500
Acciones propias en cartera	(340)	(340)
Ganancias acumuladas	10.360	9.520
Otras reservas	4.250	4.250
Participaciones no controladoras	<u>2.380</u>	<u>2.260</u>
<b>Patrimonio total</b>	<b><u>39.150</u></b>	<b><u>38.190</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos y créditos que generan interés	9.544	8.834
Subvenciones del gobierno	925	960
Ingreso diferido	65	56
Otros pasivos	2.130	1.980
Pasivo por impuestos diferidos	545	490
Provisiones a largo plazo	<u>1.780</u>	<u>1.560</u>
Activos no corrientes totales	<u>14.989</u>	<u>13.880</u>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9.630	8.292
Préstamos y créditos que generan interés	5.000	5.260
Subvenciones del gobierno	1.260	978
Ingreso diferido	589	365
Impuesto a las ganancias por pagar	225	215
Provisiones a corto plazo	<u>1.235</u>	<u>1.398</u>
Pasivos corrientes totales	<u>17.939</u>	<u>16.508</u>
<b>Pasivos totales</b>	<b><u>32.928</u></b>	<b><u>30.388</u></b>
<b>Patrimonio y pasivos totales</b>	<b><u>72.078</u></b>	<b><u>68.578</u></b>