



UNIVERSIDAD
DE PIURA

REPOSITORIO INSTITUCIONAL
PIRHUA

IMPLICANCIA CONTABLE DE LA APLICACIÓN DE NIC 36 EN UNA EMPRESA NAVIERA PERUANA - ESTUDIO DEL CASO DE LA EMPRESA ABC

Katia Bravo-Moscol

Piura, septiembre de 2018

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

Programa Académico de Contabilidad y Auditoría

Bravo, K. (2018). *Implicancia contable de la aplicación de NIC 36 en una empresa naviera peruana - Estudio del caso de la empresa ABC* (Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el título de Contador Público). Universidad de Piura. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Programa Académico de Contabilidad y Auditoría. Piura, Perú.



Esta obra está bajo una licencia

[Creative Commons Atribución-NoComercial-SinDerivar 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/)

[Repositorio institucional PIRHUA – Universidad de Piura](https://repositorio.institucional.pirhua.edu.pe/)

UNIVERSIDAD DE PIURA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



**Implicancia contable de la aplicación de NIC 36 en una
empresa naviera peruana – Estudio del caso de la empresa
ABC**

**Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el Título de
Contador Público**

Katia Silvia Carolina Bravo Moscol

Revisor: Dr. Julio Hernández Pajares

Piura, setiembre 2018

Aprobación

El Trabajo Suficiencia Profesional titulado “**Implicancia contable de la aplicación de NIC 36 en una empresa naviera peruana – Estudio del caso de la empresa ABC**” presentado por el Bach. **Srta. Katia Silvia Carolina Bravo Moscol**, en cumplimiento a los requisitos para optar el Título de Contador Público, fue aprobada por el revisor, **Dr. Julio Hernández Pajares** y defendida el de de 2018 ante el Tribunal integrado por:

.....
Presidente

.....
Secretario

.....
Revisor

Resumen

Este Trabajo de Suficiencia Profesional en el programa académico de Contabilidad y Auditoría pertenece al estudio de caso sobre aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 36.

El presente informe está basado en la experiencia profesional obtenida en la auditoría financiera a la empresa ABC, una empresa naviera ubicada al norte del Perú. El primer tema comprende los aspectos generales de la compañía. El segundo tema abarca el marco teórico aplicable, y en la tercera sección el análisis del caso del deterioro en la empresa ABC, y los resultados encontrados de acuerdo a lo que indican las normas contables.

Se sugiere modificar las políticas contables de la empresa en relación con sus activos fijos, además de corregir estados financieros de los períodos más anteriores posibles, así como redistribuir la depreciación y deterioro en los períodos futuros acorde con lo que sugiere esta norma

Se tomó información de las hojas de trabajo de la Auditoría 2017 al grupo económico al que pertenece la empresa, así como la planificación establecida por el equipo. Consultas con el contador, controller y Gerencia de la compañía, asimismo se ha consultado al perito tasador independiente, encargado de determinar los valores razonables de los activos mencionados. Análisis de informes de tasación, así como noticias, artículos y tesis relacionados al tema los cuales se reseñan en la bibliografía del trabajo.

Índice

Introducción	1
Capítulo 1 Aspectos generales	3
1.1. Descripción de la empresa	3
1.1.1. Ubicación	3
1.1.2. Actividad	3
1.1.3. Misión y visión de la empresa.....	3
1.1.4. Organización	4
1.2. Descripción general de experiencia	4
1.2.1. Actividad profesional desempeñada.....	4
1.2.2. Propósito del puesto	4
1.2.3. Resultados concretos logrados	5
1.2.4. Producto o proceso que es objeto del informe	5
1.2.5. Objetivos de la investigación	5
Capítulo 2 Fundamentación del tema y metodologías utilizadas	7
2.1. Teoría y práctica en el desempeño profesional	8
2.1.1. Descripción de la realidad problemática	8
2.2. Marco teórico y antecedentes	8
2.2.1. Introducción al concepto de deterioro.....	8
2.2.2. Indicadores de deterioro	9
2.2.3. Medición del valor recuperable	10
2.2.4. Tasa de descuento.....	11

2.2.5. Reconocimiento y medición de la pérdida por deterioro del valor, y reversión de pérdidas	12
2.2.6. Opinión personal de la aplicabilidad de esta norma en Perú	13
2.3. Descripción de la metodología utilizada.....	14
2.3.1. Metodología de ciencias sociales.....	14
2.3.2. Método cualitativo	14
2.3.3. Determinación y descripción de casos de la investigación.....	15
Capítulo 3 Aportes y desarrollo de experiencias	17
3.1. Breve descripción del sector privado en Perú.....	17
3.2. Embarcaciones, planta y equipo de la empresa	18
3.3. Criterios del tasador independiente para determinar el valor razonable.....	18
3.3.1. Concepto de valor similar nuevo	19
3.3.2. Variables que influyen en Valor Similar Nuevo.....	19
3.3.3. Análisis desde la perspectiva de la norma contable.....	20
3.4. Análisis del cálculo de deterioro.....	20
3.5. Desarrollo de experiencias.....	23
Conclusiones	25
Recomendaciones	27
Glosario	29
Referencias bibliográficas.....	31
Apéndices	33
Apéndice A. Embarcaciones, planta y equipo de ABC	35
Apéndice B. Resumen depreciación y deterioro de la compañía al 31.12.2017	36
Apéndice C. Niveles de referencia para la empresa ABC	37
Apéndice D. Recálculo de depreciación y deterioro embarcaciones ABC al 31.12.2016	38

Apéndice E. Recálculo de depreciación y deterioro embarcaciones ABC al 31.12.2017	39
--	----

Índice de tablas

Tabla 1.	Indicios de deterioro.....	10
Tabla 2.	Resumen diferencias depreciación y deterioro de embarcaciones al 31.12.2017.....	22

Introducción

En este apartado se explican los antecedentes del caso a investigar para fundamentar por qué es un tema oportuno a tratar. Se ha escogido a la empresa ABC, dado que es un caso de una empresa donde se tuvo la oportunidad de participar y se considera adecuado para tratar una problemática relacionada a NIC 36. ABC, la empresa que se trata en este trabajo, pertenece a un sector con pérdidas recurrentes, lo cual hace imprescindible una correcta medición de sus activos, pues su valor repercute en sus estados financieros e influye en las decisiones financieras de sus usuarios (Ordoñez, 2018).

En el primer capítulo se describen los aspectos generales de la empresa, así como los resultados logrados. En el segundo capítulo se explica el marco teórico de la NIC 36, correspondiente al tipo de activos que posee ABC. En el tercer capítulo, se ha realizado el análisis de los activos en donde se detectaron problemas y se describen las soluciones propuestas. Finalmente, se concluye con una serie de recomendaciones que se plantearon a la Gerencia de la compañía.

Por razones de confidencialidad, el presente trabajo no incluye el nombre de la compañía ni los nombres de las compañías de su grupo económico, por lo tanto, se expone el análisis desde un punto de vista metodológico, y el efecto en estados financieros.

Capítulo 1

Aspectos generales

1.1. Descripción de la empresa

La empresa ABC es una sociedad anónima cerrada establecida en Perú (subsidiaria de una compañía domiciliada en Estados Unidos de América, perteneciente al sector petrolero, que desarrolla sus principales operaciones en Perú, y posee el 99.99 por ciento de participación en su capital social).

1.1.1. Ubicación

La empresa ABC fue constituida en febrero de 2000 y su sede de operaciones administrativas se encuentra en Talara, Piura, Perú.

1.1.2. Actividad

La compañía se dedica al negocio de operaciones marítimas tales como transporte de personal, equipos, suministros, gasfitería industrial y otros similares, así como fletamento de embarcaciones a sus relacionadas.

1.1.3. Misión y visión de la empresa

La misión de la compañía consiste en enfocarse en las operaciones offshore de modo que se genere valor para sus accionistas y para el país.

La visión de la compañía consiste en expandir el número de embarcaciones operativas y brindar más servicios relacionados a las actividades offshore, con excelencia en sus procesos y con responsabilidad social reconocida en el país (Extraído de la memoria anual de la Compañía, 2016).

1.1.4. Organización

El área donde se desempeñó la actividad profesional es el sub-área de Contabilidad, dentro del área de Finanzas.

1.2. Descripción general de experiencia

1.2.1. Actividad profesional desempeñada

La actividad profesional desempeñada es asistente encargada en el área de Auditoría Financiera en la firma Ernst & Young. La empresa ABC (se ha optado por utilizar un nombre ficticio, por temas de confidencialidad) fue nuestro cliente de auditoría desde el año 2017.

1.2.2. Propósito del puesto

Me desempeño actualmente en el rol de Asistente Encargada de auditoría externa desde hace aproximadamente 3 años, área en la cual he brindado trabajos de Due diligence y auditorías financieras, así como procedimientos acordados. Durante las auditorías, me he encargado de la emisión de informes con base en NIIF y PCGA, de los sectores petrolero, minero, servicios, etc., en inglés y en español. El equipo al que pertenecía durante la visita al cliente ABC, se dedica principalmente a auditorías financieras del sector energético, y petrolero. Como auditores de esta empresa, se diseñaron los procedimientos para obtener evidencia suficiente y adecuada tomando en consideración el control interno de la compañía, con el fin de emitir una opinión sobre la razonabilidad de sus estados financieros de acuerdo con NIIF.

Las principales funciones realizadas en este cargo fueron:

- Emisión de informes de auditoría de Estados Financieros bajo NIIF y PCGA, en inglés y en español.

- Elaboración de cartas de control interno.
- Organización y supervisión de equipos de trabajo.
- Reportar al gerente de Auditoría los asuntos relevantes.
- Administrar la relación con el cliente en el trabajo de campo.
- Análisis de los procesos que tienen un impacto crítico en la elaboración de estados financieros.
- Identificación de riesgos y controles en procesos de negocio.

1.2.3. Resultados concretos logrados

Durante la visita al cliente ABC, se logró analizar todos los rubros de sus estados financieros aplicando NIIF, y en el caso de Embarcaciones, planta y equipo los procedimientos realizados fueron análisis de cada una de las partidas, razonabilidad de la vida útil aplicada, conciliación de gasto por depreciación y deterioro entre las cuentas de valuación y las cuentas de resultados, revisión documentaria de altas y bajas, y recálculo de depreciación y deterioro de los rubros más significativos dentro de la cuenta mencionada. Al término de la visita, se determinaron las diferencias entre nuestros cálculos y el de la empresa, las cuales superaron nuestros niveles de referencia originadas principalmente por desconocimiento en cuanto a la aplicación de la NIC 36. Por lo tanto, se propusieron los ajustes respectivos y se realizaron recomendaciones a la Gerencia de la compañía para poder manejar apropiadamente estos activos de modo que se presente adecuadamente el rubro de Embarcaciones, planta y equipo en los estados financieros de la compañía ABC.

1.2.4. Producto o proceso que es objeto del informe

El objeto de este informe es la cuenta de Embarcaciones, planta y equipo de la empresa ABC, en específico el rubro de embarcaciones, el principal activo de la compañía.

1.2.5. Objetivos de la investigación

El objetivo de este trabajo es estudiar la aplicación de NIC 36 y sus incidencias

en el caso de la compañía ABC. El propósito y discusión de este trabajo derivan a la siguiente pregunta de investigación: - ¿Cuál es la implicancia contable de la aplicación de esta norma en el caso de esta empresa? ¿Tiene políticas contables implementadas acorde con la norma?

Capítulo 2

Fundamentación del tema y metodologías utilizadas

En este capítulo se explican los aspectos teóricos de la norma, acorde con las características del caso y la forma cómo se aplicó en el caso de la empresa ABC.

Según Ordoñez (2018), los activos en una compañía son recursos identificables físicamente y su valor repercute en los estados financieros, y por eso es importante su correcta identificación y contabilización.

Según García Suárez (2015), el valor de los activos no financieros y su deterioro es un tema de atención prioritaria para las empresas y sus reguladores. Debido a esto, la norma establece criterios para asegurar que sus activos no se encuentren sobrevalorados con respecto al importe que se espera recuperar por su uso o venta.

Esto es importante, pues la adopción y correcta medición de activos con los criterios establecidos por esta norma, permiten que los estados financieros reflejen la imagen fiel de la situación financiera de modo que sus usuarios tomen mejores decisiones.

Se ha escogido esta empresa porque se ha considerado un caso ilustrativo respecto a la medición posterior de activos deteriorados. Si bien la norma no describe literalmente la forma de medir los activos una vez deteriorados, establece los criterios para que se establezcan políticas contables razonables en las compañías.

2.1. Teoría y práctica en el desempeño profesional

2.1.1. Descripción de la realidad problemática

De forma general, las empresas tienen objetivos como la rentabilidad financiera, rentabilidad de activos, etc. de modo que, en las empresas un mayor valor de activos es lo deseado. Por esta razón, y por más circunstancias como, por ejemplo, distintos criterios para el reconocimiento en las partidas de los estados financieros, preferencias sobre bases de medida, etc. Por esto, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad tiene la misión de reducir el impacto de estas circunstancias en los estados financieros y su revelación, a través de la armonización entre regulaciones, normas contables y procedimientos relativos a la preparación y presentación de los estados financieros (Marco conceptual A22).

Las compañías de mayor posición financiera podrían reconocer un deterioro sin tener un impacto significativo en sus estados financieros, en cambio para las compañías más inestables representa un problema de difícil manejo. Esto puede originar que dichas compañías eviten en la medida de lo posible reconocer deterioros en sus activos, de modo que sus activos pueden estar sobrevalorados (Robles, 2016).

La Norma Internacional de Contabilidad 36 – Deterioro del valor de los activos, tiene por objetivo asegurar que los activos de los estados financieros no se presenten sobrevalorados. (NIC 36, 1).

2.2. Marco teórico y antecedentes

2.2.1. Introducción al concepto de deterioro

El Marco conceptual define a un activo como “un recurso controlado por la entidad como resultado de hechos pasados y del cual se esperan flujos de beneficios económicos futuros hacia la entidad” (Marco conceptual, pf 4.8). El valor de un activo es inicialmente determinado por las transacciones realizadas en el mercado y reconocido en estados financieros, pero su valor puede cambiar en el tiempo.

El objetivo de la NIC 36 es determinar los procedimientos que una entidad debe aplicar para asegurarse que el valor de sus activos no supera su valor recuperable. Si este fuera el caso, el activo debe identificarse como deteriorado y la norma requiere que la entidad reconozca una pérdida por deterioro (NIC 36, pf 1).

En la imagen 1 se resume cuándo la norma requiere que se reconozca una pérdida por deterioro.

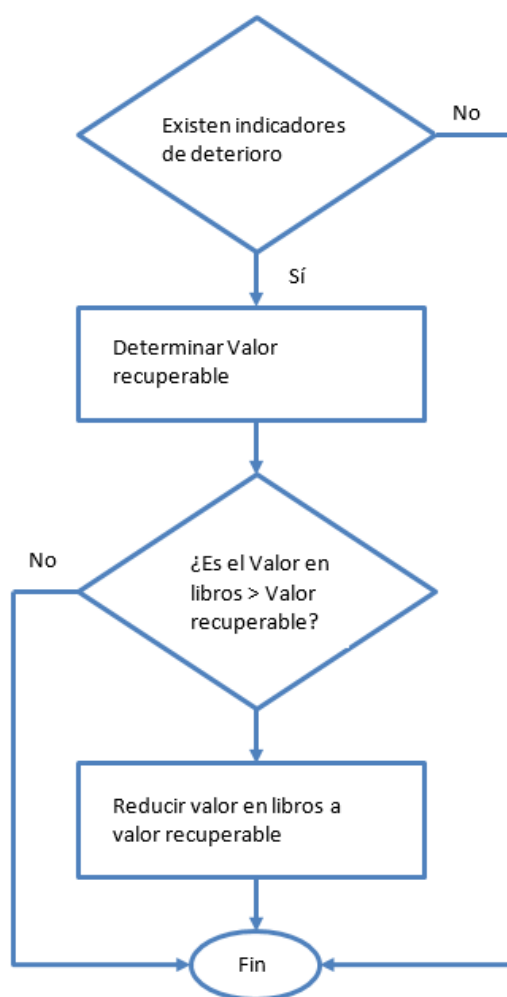


Figura 1. Proceso de evaluación del deterioro en activos individuales
Fuente: NIC 36

2.2.2. Indicadores de deterioro

La NIC 36 describe cuando debería determinarse el valor recuperable. Según esta norma, al cierre de cada estado financiero debe evaluar si existe algún indicio de que sus activos se encuentren deteriorados. Si fuera de ese modo, la norma requiere realizar pruebas mediante la estimación del valor recuperable (NIC 36, pf 8-17).

En la tabla 1 se muestran los indicios que se deben considerar como mínimo al realizar dichas pruebas (NIC 36, pf 12):

Tabla 1. Indicios de deterioro

Fuentes externas de información	Fuentes internas de información
<ul style="list-style-type: none"> • Hay indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el último periodo de forma irregular al esperado o muy distinto al esperado por el uso normal del activo. • Cambios significativos con efectos adversos que han tomado lugar durante el periodo o sucederán muy pronto en el entorno en el que opera la entidad. • Aumento en las tasas de interés de mercado. • El valor en libros del activo es mayor a la capitalización bursátil. 	<ul style="list-style-type: none"> • Hay evidencia de la obsolescencia o daño físico del activo. • Cambios en la planificación del uso del activo, por ejemplo: Reestructuración, discontinuidad de operaciones, disposiciones antes de la fecha prevista, etc. • Existe evidencia que indica que el desempeño económico del activo es o será menor al esperado.

Fuente: NIC 36

2.2.3. Medición del valor recuperable

El importe recuperable es el monto mayor entre el precio de venta, neto de sus costos de venta o el valor en uso (NIC 36, pf 6). En los apartados siguientes se explican estos conceptos:

1. Precio de venta

El precio de venta es el valor al que se puede vender un activo, menos los costos directamente atribuidos a la venta, también indicado por la norma como valor razonable (NIC 36, pf 6). Cuando no hay acuerdo de venta obligatorio ni un mercado activo para el activo, se considera la mejor evidencia disponible: por ejemplo, las transacciones recientes con activos similares en la misma actividad económica (EY, 2016).

2. Valor en uso

El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo (NIC 36, pf 6). El valor en uso, es el valor que podría obtener la empresa por el uso continuo del activo y su disposición al final de la vida útil (EY, 2016).

3. Elementos a tomarse en cuenta para el cálculo del valor en uso

Los elementos a tomarse en cuenta para el cálculo del valor en uso son los siguientes elementos:

- La mejor estimación de los flujos de efectivo futuros que la entidad espera obtener del activo.
- Las expectativas sobre posibles variaciones de dichos flujos de efectivo futuros.
- La tasa de interés de mercado.
- El precio considerando la incertidumbre inherente en el activo.
- Otros factores.

(NIC 36, 30).

Al calcular el valor en uso, la empresa debe considerar la posibilidad de variaciones en la cantidad o el momento de los flujos de efectivo estimados; por lo tanto, se debe calcular algún tipo de factor de riesgo debido a la incertidumbre inherente al activo (NIC 36, 30). Esto puede reflejarse ya sea como ajustes a los flujos de efectivo futuros o como ajustes a la tasa de descuento (NIC 36, 32). De acuerdo con la norma, los supuestos deben ser razonables y fundamentados, que representen las mejores estimaciones de la compañía sobre las condiciones económicas que se presentarán a lo largo de la vida útil restante (NIC 36, 33).

2.2.4. Tasa de descuento

Se procederá a describir los criterios para tomar la tasa de descuento a utilizar para calcular el valor en uso. La tasa de descuento que debe utilizar la empresa son las tasas antes de impuestos, que reflejen las condiciones del mercado considerando el valor temporal del dinero, y los riesgos específicos del activo para los cuales las estimaciones de flujos de efectivo futuros no hayan sido ajustadas. (NIC 36, 55).

El anexo A de la NIC 36 recomienda a la empresa tomar en cuenta las siguientes tasas como tasa de descuento:

- El costo promedio ponderado del capital, o tasa WACC: El WACC es la tasa a la que se descuentan flujos de caja futuros, es una variable esencial en la valoración

de generación de riqueza en las empresas (Diez, 2016). El WACC es una tasa después de impuestos por lo tanto la empresa debe realizar los ajustes necesarios para obtenerla a una tasa antes de impuestos. Esta tasa es una medición del costo de deuda y patrimonio después de impuestos, y de la proporción entre deuda y patrimonio (EY, 2016).

- La tasa de interés incremental de los préstamos tomados por la entidad.
- Otras tasas de interés de mercado para los préstamos.

2.2.5. Reconocimiento y medición de la pérdida por deterioro del valor, y reversión de pérdidas

Concepto de deterioro

El deterioro se define como la pérdida estimada en el valor del activo que representa la imposibilidad de recuperar a través de su uso o venta, la totalidad de su valor contable (Lucuix y Zamora, 2011).

Reconocimiento contable de deterioro

Para determinar contablemente el importe por deterioro, se debe analizar si el importe en libros es mayor al valor recuperable, en este caso se reducirá el importe en libros hasta que alcance dicho valor. Esta pérdida por deterioro de valor se reconoce dentro de los resultados del periodo, a menos que se trate de un activo revaluado.

La evaluación de la existencia de algún indicio de deterioro debe realizarse en cada estado de situación financiera, o si las pérdidas reconocidas en años anteriores han disminuido (NIC 36, pf 59-60).

Medición posterior

En cuanto a la medición posterior de deterioro, el párrafo 63 de NIC 36, indica: “Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante”.

Reversiones de deterioro

“Si existieran indicios de que una pérdida por deterioro del valor, reconocida para un activo ya no existe o ha disminuido, esto podría indicar que la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual necesitan ser revisados y ajustados de acuerdo con la NIIF que sea aplicable al activo” (NIC 36, 113).

Además, el párrafo 121 agrega, después de revertir pérdidas por deterioro, en el caso de activos individuales, los importes de la depreciación del activo deberán ajustarse para los periodos futuros, es decir, distribuir el importe en libros revisado del activo hasta el final de su vida útil restante.

2.2.6. Opinión personal de la aplicabilidad de esta norma en Perú

La NIC 36 plantea determinar el valor recuperable, en muchos casos, valiéndose de diversos especialistas con conocimientos técnicos financieros, tasadores, etc. Desde mi experiencia en auditoría, considero que es más complejo validar los rubros de Propiedad, planta y equipo, o intangible en las empresas de menor tamaño. En estas empresas, es poco frecuente - o muy reciente – la aplicación de las NIIF en su contabilidad, por lo tanto, es difícil demostrar su competencia con respecto al concepto de deterioro.

En muchos casos, se ha podido observar que no se determinaron correctamente los flujos de efectivo, utilizando una tasa de descuento después de impuestos, o tasas WACC con errores de cálculo, lo que originaba que el valor de los activos aumente. Estos errores son muy comunes. Sobre esta perspectiva, se puede concluir que en las empresas más pequeñas se ha encontrado más riesgos de error debido a desconocimiento, o porque no solicitaban servicios de los especialistas adecuados para determinar el valor recuperable de sus activos.

En Perú, el 96.5% del total de empresas son las empresas más pequeñas según la Sociedad de Comercio Exterior en el Perú, pero 80% de estas no están formalizadas. Se puede observar que son las empresas más grandes las que aplican NIIF – en su mayoría adecuadamente - y por tanto la información que presentaban en sus estados financieros era más confiable.

De forma general, siempre existe el riesgo de que la administración de las compañías tenga incentivos para informar a los usuarios de estados financieros de cierta manera. Un factor que puede influir en este riesgo es el tamaño y nivel de formalización de las empresas.

2.3. Descripción de la metodología utilizada

2.3.1. Metodología de ciencias sociales

El objetivo de este capítulo es presentar el enfoque para que los lectores puedan cuestionar la elección del método, así como las conclusiones obtenidas. Los lectores también serán capaces de poder verificar los resultados replicando el método en condiciones idénticas. La metodología es una forma de analizar la realidad. Hay dos maneras para desarrollar nuevos conocimientos, la inducción y deducción (Andersen 1998, p.13). La inducción significa que el punto de inicio es el conocimiento empírico y luego el conocimiento general se crea a través de esta información (Andersen 1998, p.30).

2.3.2. Método cualitativo

Para empezar a analizar se debe recaudar material empírico, por ejemplo, reportes, informes, experiencias. Estos datos pueden ser cualitativos o cuantitativos y la principal diferencia entre ambos es el uso de números (Andersen 1998, p.24).

El principal objetivo del método cualitativo es crear una mejor comprensión a través de la observación y descripción del problema que se estudia. El uso de estadísticas y matemáticas es limitado. (Andersen 1998, p.32).

El proceso de investigación cualitativa deja espacio para la flexibilidad y mucha variación. Debido a que los diferentes elementos, como la observación, el análisis y la interpretación, a menudo no pueden separarse entre sí, estos procesos pueden llevarse a cabo de manera favorable simultáneamente (Backman 2008, p.56).

2.3.3. Determinación y descripción de casos de la investigación

La empresa ABC pertenece a un grupo económico orientado a la producción de petróleo y gas, sus operaciones se realizan principalmente en Perú. Esta compañía presta servicios navieros a las empresas de su grupo. Se expondrán los resultados encontrados en relación al deterioro en la cuenta de Embarcaciones, planta y equipo.

Capítulo 3

Aportes y desarrollo de experiencias

En este capítulo se desarrolla el análisis realizado de la cuenta de Embarcaciones, planta y equipo de ABC.

3.1. Breve descripción del sector privado en Perú

El sector hidrocarburos en Perú tiene un importante impacto a nivel macroeconómico, por ejemplo, en las siguientes variables: PBI, balanza comercial y resultado fiscal primario. (MEF, 2017).

La utilización del gas natural en reemplazo de combustibles líquidos en distintos sectores de la industria nacional, así como en el sector residencial, comercial y automotor, ha permitido diversificar la matriz energética del país. Es el caso del gas de Camisea, el cual ha tenido un favorable impulso en el crecimiento económico del país. (Gestión, 2017).

Actualmente existe una sobreproducción mundial de petróleo, y la producción de hidrocarburos mediante mecanismos no convencionales (petróleo de esquisto y gas de esquisto), con una consecuente caída en las expectativas del crecimiento económico mundial, lo que explica una continua baja en los precios del petróleo y del gas natural, desde 2014.

Dicha situación ha repercutido negativamente en importantes compañías a nivel local e internacional, asimismo, las inversiones en el corto/mediano plazo se ha ralentizado para este sector desde la fecha mencionada.

Se espera una ligera recuperación de los precios para el cierre del año 2017, sin embargo, aun ubicándose por debajo de niveles históricos (Pacific Credit Rating, 2017).

Perú es un país rico en hidrocarburos, no obstante, no llega a satisfacer su demanda interna debido a la falta de desarrollo del sector, razón por la cual es un importador neto (Osinergmin, 2017).

3.2. Embarcaciones, planta y equipo de la empresa

Como se indicó anteriormente, esta empresa se dedica a brindar servicios navieros a las empresas de su grupo económico. Esta cuenta en 2017 representa el 85 por ciento de sus activos no corrientes y el 61 por ciento del total de sus activos (88 por ciento de sus activos no corrientes y 59 por ciento del total de activos en 2016, respectivamente). En cuanto a sus ingresos, el 96 por ciento del total de sus ingresos proviene de transacciones con relacionadas en 2017 (96 por ciento en 2016). Se trata de una empresa con pérdidas recurrentes, ocasionadas principalmente por la crisis en el sector petrolero en Perú.

La composición de la cuenta de Embarcaciones, planta y equipo de la compañía por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta en el cuadro 2 en el Apéndice A.

Como se puede observar, el rubro de las embarcaciones de la empresa ABC es la que posee el monto más significativo.

Se ha tomado el valor razonable de los activos en base a las tasaciones, puesto que no era sustentable tomar el valor en uso por las siguientes razones:

- ✓ El valor en uso, como se ha mencionado en los apartados anteriores, se determina mediante flujos futuros.
- ✓ Se ha considerado que en el caso de ABC es impracticable, pues se trata de un sector con mucha incertidumbre acerca de los ingresos futuros de estos activos.

3.3. Criterios del tasador independiente para determinar el valor razonable

Para determinar el valor razonable de sus embarcaciones, la compañía contrata anualmente a un perito tasador independiente, a quien se le han realizado las consultas con el fin de que explique cuáles han sido los criterios para determinar el valor razonable de las embarcaciones. En los apartados siguientes se indican dichos criterios.

3.3.1. Concepto de valor similar nuevo

Implica obtener y calcular en el momento actual cual sería el costo de una nave recientemente construida en astillero o en venta en el mercado con equipos similares a los que posea la embarcación. No existen publicaciones con precios de lista nuevos porque su valor nunca es fijo, y está sometido a diferentes variables, las que se explican a continuación.

3.3.2. Variables que influyen en Valor Similar Nuevo

Este valor no suele ser fijo, puede estar determinado por las variables que se explican a continuación:

- ✓ Precio de petróleo en la industria. Debido a que si el precio mundial del petróleo baja las operaciones marinas también disminuirán al mismo ritmo, ocasionando que las naves estén paralizadas pues no poseen un mercado al cual atender.
- ✓ Emisión de nuevas normas técnicas (Obsolescencia técnica). Existe una nueva norma la cual desplazó a las embarcaciones de casco simple por las de casco doble, con el fin de disminuir los derrames de petróleo. Por otro lado, nuevas tecnologías que mejoren el rendimiento de las embarcaciones como son los propulsores eléctricos, motores más eficientes, sistemas de posicionamiento dinámico, etc.
- ✓ Posicionamiento. El traslado de una embarcación al área de operaciones puede implicar costo de personal, combustibles, y si aplica tasas como derecho de cruce del canal de Panamá.
- ✓ Incremento del valor del barco. Si se dan las condiciones, como por ejemplo un accidente de gran magnitud, puede escasear flota lo que origina un aumento del valor de mercado de las embarcaciones. Un ejemplo de este factor es el accidente ocurrido en el Golfo de México en abril de 2010 en las costas de Luisiana. Los precios de las naves subieron temporalmente hasta que se controló dicha emergencia.
- ✓ Dique y clasificación. Las clasificadoras exigen realizar 2 diques (o mantenimientos) cada cierto tiempo, de acuerdo con parámetros establecidos. Dependiendo de la condición del barco, puede costar entre US\$200,000 y US\$800,000.

- ✓ Antigüedad de los barcos. A partir de los 20 años de edad el valor de mercado de una embarcación cae, en algunos países son sometidos a rigurosas inspecciones y a normas técnicas nuevas, por lo que las empresas optan por venderlas para venderlas en mercados con normas menos exigentes; y a partir de los 30 años su valor se aproxima al de precio de chatarra o valor residual.
- ✓ Otros criterios como la capacidad de carga, capacidad de alojamiento, lugar de fabricación, valor de chatarra.

Para determinar el Valor Similar Nuevo, el tasador obtiene el valor de mercado aplicándole tasas basándose en la antigüedad de la embarcación, obsolescencia tecnológica, y los demás factores arriba descritos (Obtenido de consultas realizadas al perito tasador independiente, 2018).

3.3.3. Análisis desde la perspectiva de la norma contable

En este apartado se analiza brevemente el método utilizado por el tasador independiente, desde la perspectiva de la norma contable, y se brindará una opinión sobre la razonabilidad de dicho método.

De acuerdo con lo planteado por la NIIF 13 – Medición del valor razonable, el párrafo 27 indica que, para la medición de un activo no financiero, se debe tener en cuenta la capacidad de la entidad para generar beneficios económicos con el máximo y mejor uso o mediante la venta de éste. Desde esta premisa, la técnica de valoración más adecuada sería el enfoque del costo, pues según lo indicado por el tasador, se llega al valor razonable de las embarcaciones partiendo de un valor de mercado y ajustándolo por factores como la obsolescencia tecnológica, económica, deterioro físico, entre otros (NIIF 13, B8-B9).

Por lo tanto, se concluye que es adecuada la medición del valor razonable aplicada por el tasador independiente.

3.4. Análisis del cálculo de deterioro

En el apéndice 2 se presenta el cálculo de depreciación y deterioro del rubro de embarcaciones a partir de los datos proporcionados por la compañía.

Como se puede observar, del total de 27 embarcaciones, 8 presentan reversiones del deterioro, es decir un movimiento negativo. Se ha consultado al contador de la compañía con el fin de que explique cómo llegó a dicha conclusión.

El contador de ABC indicó que la empresa tiene como política contable efectuar dichas reversiones comparando el valor razonable de cada una de las embarcaciones con su valor neto. Él indicó que esta política la ha implementado desde el año 2013, año en el que empezaron a tasar estos activos.

Según lo que indica la NIC 36 en el párrafo 113, y como se ha indicado en el capítulo II, “si existieran indicios de que una pérdida por deterioro del valor, reconocida para un activo ya no existe o ha disminuido, esto podría indicar que la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual necesitan ser revisados y ajustados de acuerdo con la NIIF que sea aplicable al activo”. Según el párrafo 121, después de revertir pérdidas por deterioro, los importes de la depreciación del activo deberán ajustarse para los periodos futuros, es decir, distribuir el importe en libros revisado del activo hasta el final de su vida útil restante.

Después de la consulta con la norma y analizar lo manifestado por el contador, se concluye que la política contable de la compañía no se ajusta a lo que indica la norma sobre las reversiones de deterioro; puesto que según lo que la norma indica, cuando aumenta el valor neto de un activo se ajusta hasta su valor recuperable, y posteriormente deben ajustarse los cargos por depreciación para los periodos futuros.

Se presentan los cálculos de depreciación y deterioro en los cuadros 5 y 6 en los apéndices D y E, por los años 2016 y 2017 respectivamente, la diferencia asciende a US\$157,907 al 31 de diciembre de 2017. Como se puede observar, se ha recalculado de forma lineal la depreciación con la respectiva vida útil de cada uno de los activos, y de la misma manera se recalculó el extorno anual de deterioro con la misma tasa.

Una vez realizado este cálculo, se compara el valor neto de depreciación y de deterioro, con el valor de tasación para determinar si corresponde registrar un deterioro adicional, al término de cada uno de los años.

La diferencia total al 31.12.2017 se presenta en la tabla 2 a continuación:

Tabla 2. Resumen diferencias depreciación y deterioro de embarcaciones al 31.12.2017.

Nombre del Elemento	Diferencia Depreciacion	Diferencia Deterioro	Diferencia al 31.12.2017
<i>EMB. 1</i>	56,274	(56,273)	0
<i>EMBARCACION 2</i>	(96,551)	(76,098)	(172,649)
<i>EMBARCACION 4</i>	30,619	(30,619)	(0)
<i>EMBARCACION 5</i>	68,125	(77,316)	(9,191)
<i>EMBARCACION 10 VARADERO 10</i>	81,541	(74,298)	7,243
<i>BARCAZA 11</i>	342,756	(342,404)	352
<i>EMBARCACION 16</i>	(259,836)	259,836	(0)
<i>FAST RESPONSE 24</i>	26,862	(10,524)	16,337
		Diferencia total	(157,907)

Fuente: Elaboración propia

Esta diferencia, la cual significa un mayor gasto al 31.12.2017 para la compañía, implica un mayor activo diferido por impuesto a las ganancias por US\$46,583 (La tasa por impuesto a las ganancias al 31.12.2017 es 29.5%). Como se puede deducir, el efecto final en estados financieros de estas diferencias supera el importe de materialidad a la fecha de nuestra revisión (US\$74,377), por lo que la empresa ABC deberá corregir estos efectos al 31.12.2017, cuantificar el error al 31.12.2016 y corregir estados financieros a dicha fecha (o reexpresar estados financieros, de acuerdo a lo indicado por NIC 8 – Políticas contables, estimaciones y errores).

3.5. Desarrollo de experiencias

En este apartado se describen las experiencias más relevantes respecto al tema que se trata en este trabajo.

Esta experiencia me ha permitido observar que la norma tratada en este trabajo requiere que se apliquen criterios razonables para implementar políticas contables apropiadas en las empresas, lo cual debe ser alcanzado mediante capacitaciones regulares a los empleados y un adecuado control interno. Además, he logrado profundizar los conocimientos respecto al tema del reconocimiento contable del deterioro, especialmente en la medición posterior, y también conocer el impacto que puede tener una correcta medición de los activos en los estados financieros.

Conclusiones

En este apartado se exponen las conclusiones que se pueden extraer con base en el análisis realizado previamente.

- La estimación de importes por deterioro de los principales activos de una empresa es muy importante, pues de este modo se refleja razonablemente su situación económica, y se informa adecuadamente a los usuarios de los estados financieros.
- La NIC 36 permite obtener una mayor razonabilidad en los estados financieros pues exige a las compañías incluir parámetros como el valor de mercado dentro de la contabilidad, de modo que los activos no se presenten sobrevalorados, asegurando que sus transacciones generen mercados de capital válidos y que se tomen decisiones financieras oportunas.
- Se puede observar que a pesar de que la empresa ha implementado esta norma desde el año 2013, no ha realizado la medición posterior tal como lo indica la norma, esto ha conllevado que se generen errores contables desde 2014 hasta la fecha de revisión (2017).

Recomendaciones

Se proponen las siguientes oportunidades de mejora:

- Se recomienda a la Gerencia implementar una política contable acorde con la NIC 36 con el fin de presentar apropiadamente sus estados financieros.
- Además, se considera conveniente recalcular la distribución de la depreciación y el deterioro en los períodos futuros tal como lo indica esta norma.
- De forma adicional, se proponen las siguientes oportunidades de mejora en su control interno:
 - ✓ Se recomienda la preparación de un listado anual que identifique los activos totalmente depreciados, el cual permitirá a la Gerencia conocer qué activos requieren una reestimación de vidas útiles, o reposición.
 - ✓ En los últimos años la compañía no ha realizado un inventario físico integral de los activos de la cuenta Embarcaciones, planta y equipo. Se recomienda implementar esta práctica, la cual permitirá: corroborar la existencia física del bien, confirmar su ubicación y evaluar el estado actual de conservación y uso futuro de activos.
 - ✓ Sistematizar en su sistema contable el cálculo de su deterioro, para reducir el riesgo de error.

Glosario

Se describen las siguientes expresiones con el fin de que el lector entienda plenamente este trabajo.

1. Activos

“Un recurso controlado por la entidad como resultado de hechos pasados y del cual se esperan flujos de beneficios económicos futuros hacia la entidad” (Marco Conceptual, pf 4.8).

2. Pérdida por deterioro del valor:

“Es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable” (NIC 36, pf. 6).

3. Valor razonable:

“Es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de medición” (NIIF 13, pf. 9).

4. Valor recuperable:

“De un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso” (NIC 36, pf. 6).

5. Astillero:

Es el lugar donde se construyen y reparan embarcaciones (RAE, 2014).

6. Diques:

O varaderos, se les denomina de esta manera a los mantenimientos que se realizan a las embarcaciones (RAE, 2014).

7. Tasa de descuento:

Se le denomina así al coste de capital utilizado para obtener el valor actual del dinero en el futuro.

Referencias bibliográficas

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2013). Norma Internacional de Contabilidad n° 36 Deterioro de Valor de los Activos.

Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_036_2014.pdf

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2011). Normas Internacionales de Información Financiera n° 13 Medición del valor razonable.

Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_13_BV2012.pdf

Diez, S. (2016). Metodología de cálculo del costo promedio ponderado de capital en el modelo del WACC

Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5743638>

Ernst&Young (2016). Deterioro del valor de los activos de larga duración

Recuperado de <http://www.ipai.org.pe/wp-content/uploads/2017/05/NIC-36-Deterioro-valor-activos.pdf>

Garcia, P. (2015). El deterioro del valor de los activos

Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5250405>

Lucuix García, I. y Zamora Ramírez, C. (2011). Deterioro de activos.

AECA: Revista de la Asociación española de Contabilidad y Administración de empresas, 96, 16-18.

Ministerio de Economía y Finanzas. (2017). Informe de actualización de proyecciones

macroeconómicas.

Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol_econ/marco_macro/informe_actualizacion_proyecciones.pdf

Ordoñez, E. (2018). Reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor en activo tangible según la NIC 36

Recuperado de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12006/1/ECUACE-2018-CA-DE00752.pdf>

Organismo supervisor de la Inversión en Energía y Minería – OSINERGMIN. (2017). La industria de los hidrocarburos líquidos en el Perú.

Recuperado de http://www.osinergmin.gob.pe/seccion/centro_documental/Institucional/Estudios_Economicos/Libros/Libro-industria-hidrocarburos-liquidos-Peru.pdf

Real Academia Española (2014). Diccionario de la lengua española.

Recuperado de <http://dle.rae.es/srv/search?m=30&w=astillero>

Ríos, A. (2017). Gas natural permite ahorros de US\$1,164 millones anuales.

Recuperado de <https://gestion.pe/economia/gas-natural-permite-ahorros-us-1-164-millones-anuales-143116>

Robles, E. (2016). Análisis del deterioro de los activos que poseen las empresas y su registro contable aplicando la normativa vigente

Recuperado de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/9262/1/ECUACE-2016-CA-DE00313.pdf>

Sánchez. (2016). Memoria anual de la Compañía.

Zeballos, R. y Álvarez, E. (2017). PATRIMONIO EN FIDEICOMISO – D.L. 861, TÍTULO XI, 2013 – HUNT OIL COMPANY OF PERU L.L.C., SUCURSAL DEL PERÚ

Recuperado de <https://www.bvl.com.pe/hhii/T00003/20171130174301/HOCP45LT884520170645BT45FIN.PDF>

Apéndices

Apéndice A. Embarcaciones, planta y equipo de ABC

	2017					2016	
	Edificios e Instalaciones		Embarcaciones	Muebles y enseres	Equipos de procesamiento de datos y diversos	Obras en curso	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Costo							
Saldo al 1 de enero	627,937	51,694,015	760,101	6,700,872	4,760	59,787,685	64,804,097
Adiciones (b)	-	22,818	407	10,736	-	33,961	14,560
Ventas y/o retiros	-	-	(33,922)	(83,414)	(4,760)	(122,096)	(5,030,972)
Saldo al 31 de diciembre	627,937	51,716,833	726,586	6,628,194	-	59,699,550	59,787,685
Depreciación							
Saldo al 1 de enero	228,406	21,646,389	585,521	4,152,765	-	26,613,081	22,531,263
Depreciación del año	28,561	5,089,671	49,473	561,466	-	5,729,171	5,673,525
Ventas y/o retiros	-	-	(28,193)	(89,091)	-	(117,284)	(1,591,707)
Reclasificaciones	-	-	(6,245)	6,245	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	256,967	26,736,060	600,556	4,631,385	-	32,224,968	26,613,081
Deterioro							
Saldo al 1 de enero	-	4,658,185	-	-	-	4,658,185	6,721,675
Deterioro del ejercicio	-	2,258,672	-	-	-	2,258,672	862,517
Recuperación del deterioro	-	(1,247,055)	-	-	-	(1,247,055)	(2,132,601)
Retiros	-	-	-	-	-	-	(793,406)
Saldo al 31 de diciembre	-	5,669,802	-	-	-	5,669,802	4,658,185
Valor neto al 31 de diciembre	370,970	19,310,971	126,030	1,996,809	-	21,804,780	28,516,419

Fuente: Elaboración propia

Apéndice B. Resumen depreciación y deterioro de la compañía al 31.12.2017

Descripción	DICIEMBRE 2017				Movimiento deterioro			COSTO NETO 31.12.2017	
	VALOR DE ADQUISICIÓN DE LA EMBARCACIÓN N	DEPRECIACIÓN A DICIEMBRE 2016	DEPRECIACIÓN N DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN A DICIEMBRE 2017	DETERIORO A DICIEMBRE 2016	MOVIMIENTO O DEL DETERIORO	DETERIORO ACUMULADO	DÓLARES AMERICANOS	VALOR RESIDUA L
EMB. 1	564,690	217,994	130,172	348,167	131,366	(50,922)	80,444	136,080	28,000
EMBARCACION 2	1,300,493	603,546	5,726	609,272	51,123	(51,123)	-	691,221	112,000
EMBARCACION 3	989,165	533,240	107,851	641,091	-	-	-	348,074	93,400
EMBARCACION 4	520,197	205,406	83,795	289,201	30,247	(27,957)	2,290	228,706	36,000
EMBARCACION 5	609,287	313,450	139,235	452,685	114,756	(114,756)	0	156,602	46,400
EMBARCACION 6	1,040,394	588,593	132,033	720,625	21,936	83,293	105,229	214,540	33,500
EMBARCACION 7	620,070	606,070	-	606,070	-	-	-	14,000	14,000
EMB. 8	1,994,089	1,127,295	285,708	1,413,003	-	216,595	216,595	364,491	100,400
BARCAZA 9	2,000,000	1,605,625	17,600	1,623,225	-	-	-	376,775	70,400
EMBARCACION 10	693,562	1,599,913	90,631	1,690,544	76,145	(76,145)	-	-996,981	32,000
VARADERO 10	1,028,981	-	-	-	-	-	-	1,028,981	-
BARCAZA 11	1,800,000	895,924	817,596	1,713,520	793,519	(793,519)	-	86,480	86,480
BARCAZA 12	1,800,000	739,611	123,205	862,816	559,530	142,762	702,292	234,893	108,100
EMBARCACION 13	1,338,251	347,225	87,248	434,473	-	289,027	289,027	614,751	69,600
EMBARCACION 14	1,303,398	422,573	146,866	569,439	-	194,896	194,896	539,063	74,400
BARCAZA 15	10,131,431	4,911,676	1,150,183	6,061,859	-	-	-	4,069,572	125,600
EMBARCACION 16	1,625,766	950,426	130,726	1,081,152	598,078	(121,749)	476,329	68,285	61,280
BARCAZA 17	1,800,000	451,868	76,842	528,710	-	-	-	1,271,290	130,000
BARCAZA 18	1,803,812	439,800	89,475	529,275	-	-	-	1,274,537	130,000
BARCAZA 19	1,803,812	303,294	99,373	402,667	-	-	-	1,401,145	130,000
BARCAZA 20	1,803,613	303,258	99,361	402,619	-	-	-	1,400,994	130,000
BARCAZA 21	1,800,000	438,799	280,778	719,577	-	-	-	482,935	130,000
EMBARCACION 22	3,287,951	1,589,536	379,751	1,969,286	-	597,488	597,488	971,508	46,100
EMBARCACION 23	5,116,800	1,759,074	392,637	2,151,711	2,246,901	347,157	347,157	682,588	55,000
FAST RESPONSE 24	1,713,090	248,706	78,522	327,228	-	35,600	2,282,501	1,385,863	171,000
FAST RESPONSE 25	1,506,390	204,272	66,994	271,266	10,884	(10,884)	-	1,129,703	171,000
FAST RESPONSE 26	1,713,090	235,891	77,363	313,254	23,700	246,433	270,133	1,129,703	171,000
BOTE SEMIDIRIGIDO 27	8,499	3,325	-	3,325	-	-	-	5,174	-
TOTAL EMBARCACIONES	51,716,833	21,646,389	5,089,671	26,736,060	4,658,185	1,011,617	5,669,802	19,310,971	-

Fuente: Empresa ABC

Apéndice C. Niveles de referencia para la empresa ABC

CÁLCULO DE MP, ET Y SAD			
		Al 31.12.2016	Al 31.12.2017
		US\$	US\$
Ingresos		16,258,987	14,875,464
		16,258,987	14,875,464
Materialidad planeada	0.50%	81,295	74,377
Error Tolerable	50%	40,647	37,189
SAD	5%	4,065	3,719

Fuente: Elaboración propia

Apéndice D. Recálculo de depreciación y deterioro embarcaciones ABC al 31.12.2016

RECALCULO AÑO 2016															
Nombre del Elemento	C	D	E	F	G=C-D-E-F	E* Tasa		Valor Neto deteriorado al 31/12/16	Valor de tasación	Valor neto de activo menos deterioro					
						G* Tasa	E* Tasa								
	Coste de Adquisición	Dep.Acum ulada 2015	Deterioro 2015 acumulado	Valor Residual al 31/12/15	Vida Remane nte (Años)	Tasa Anual	Depreciación 2016 (sin acumulada deterioro)	Extorno Deterioro (depreciación deterioro)	Valor de tasación	Proy deterioro 2016					
EMB. I	541,872	174,058	131,814	28,000	236,000	6	17%	56,636	230,694	-	21,969	201,333	192,512	8,821	192,512
EMBARCACION 2	1,300,493	361,059	130,454	112,000	808,980	3	33%	275,811	636,870	-	43,485	576,653	645,824	-	576,653
EMBARCACION 4	520,197	159,310	10,327	36,000	350,560	6	17%	54,148	213,458	-	1,721	298,133	284,544	13,589	284,544
EMBARCACION 5	609,287	245,861	124,027	46,400	239,400	4	25%	79,257	325,117	-	31,007	191,150	181,082	10,068	181,082
EMBARCACION 10 VARADERO 10	1,722,544	1,372,379	208,165	40,000	142,000	2	50%	155,082	1,527,461	-	104,082	91,000	46,486	44,514	46,486
BARCAZA II	1,800,000	706,872	324,929	108,100	768,199	2	50%	492,514	1,199,386	-	162,465	438,150	110,557	327,593	110,557
EMBARCACION 16	1,625,766	685,814	246,008	76,600	693,944	2	50%	431,676	1,117,490	-	123,004	385,272	77,263	308,010	77,263
FAST RESPONSE 24	1,713,090	194,733	11,024	171,000	1,507,333	25	4%	53,894	248,627	-	441	1,453,880	1,453,500	380	1,453,500

Cuadro 5: Recálculo de depreciación y deterioro embarcaciones ABC al 31.12.2016

Fuente: Elaboración propia

Fuente: Elaboración propia

Apéndice E. Recálculo de depreciación y deterioro embarcaciones ABC al 31.12.2017

RECALCULO AÑO 2017												
Nombre del Elemento	Coste de Adquisición	Deterioro 2016 acumulado	Valor Residual al 31/12/16	Vida Remanente (Años)	Tasa Anual	Depreciación 2017 (sin deterioro)	Depreciación acumulada 2017	Exorno Deterioro (depreciación deterioro)	Valor Neto deteriorado al 31/12/17+V. Residual	Valor Comercial	Prov deterioro 2017	Valor neto del activo menos deterioro
EMB. I	564,690	230,694	215,330	5	0	61,199	291,893	- 23,733	177,864	136,080	41,784	136,080
EMBARCACION 2	1,300,493	636,870	576,653	8	0	68,953	705,823	- 10,871	518,572	886,200	-	518,572
EMBARCACION 4	520,197	213,458	284,544	6	0	45,123	258,581	- 3,699	243,120	228,706	14,414	228,706
EMBARCACION 5	609,287	325,117	181,082	4	0	59,442	384,560	- 25,772	147,411	171,896	-	147,411
EMBARCACION 10 VARADERO 10	1,722,544	1,527,461	32,000	2	1	81,541	1,609,003	- 74,298	39,243	40,737	-	39,243
BARCAZA II	1,800,000	1,199,386	86,480	3	0	171,378	1,370,764	- 163,352	102,551	86,833	15,699	86,833
EMBARCACION 16	1,625,766	1,117,490	61,280	2	1	223,498	1,340,988	- 215,507	69,271	68,285	986	68,285
FAST RESPONSE 24	1,713,090	248,627	1,455,500	25	0	51,739	300,366	- 439	1,402,200	1,412,129	-	1,402,200

Cuadro 6: Recálculo de depreciación y deterioro embarcaciones ABC al 31.12.2017

Fuente: Elaboración propia

Fuente: Elaboración propia