

## 10. Otros flujos económicos

*En este capítulo se describen los flujos que no son transacciones que se registran en el sistema de EFP. Las dos categorías principales de estos otros flujos económicos son las ganancias y pérdidas por tenencia y las otras variaciones en el volumen de activos.*

### A. Introducción

**10.1** En este capítulo se describen los flujos que no son transacciones, conocidos como otros flujos económicos, que hacen variar el valor de los activos, los pasivos y el patrimonio neto. La mayoría de los otros flujos económicos hacen variar tanto el valor de un activo o un pasivo como el valor del patrimonio neto en un monto igual o contrario. Algunos otros flujos económicos no afectan al patrimonio neto porque cambian el valor de dos activos o dos pasivos en igual monto pero con signo opuesto, o cambian un activo y un pasivo en igual monto.

**10.2** Existen dos categorías principales de otros flujos económicos: ganancias y pérdidas por tenencia y otras variaciones en el volumen de activos.

- Una ganancia o pérdida por tenencia es una variación en el valor monetario de un activo o pasivo como resultado de variaciones en el nivel o la estructura de precios, asumiendo que el activo o el pasivo no ha cambiado ni cuantitativa ni cualitativamente. Las ganancias y pérdidas por tenencia se pueden aplicar a todos los activos y pasivos y, en el caso de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, incluyen las ganancias y pérdidas como resultado de variaciones en los tipos de cambio<sup>1</sup>. Por conve-

<sup>1</sup>Una ganancia o pérdida por tenencia siempre afecta al patrimonio neto. Las palabras “ganancia” y “pérdida” denotan la dirección de la variación en el patrimonio neto. Un flujo que aumenta el valor de un activo o disminuye el valor de un pasivo incrementará el patrimonio neto y recibe la denominación de ganancia por tenencia. Un flujo que disminuye el valor de un activo o aumenta el valor de un pasivo reducirá el patrimonio neto y es una pérdida por tenencia. Las referencias a los activos financieros abarcan también los pasivos.

niencia, se utilizará la expresión “ganancia por tenencia” como referencia a una ganancia o a una pérdida por tenencia.

- Una otra variación en el volumen de activos es cualquier variación en el valor de un activo o pasivo que no sea resultado de una transacción o una ganancia por tenencia. Las otras variaciones en el volumen de activos son resultado de eventos que varían la cantidad o calidad de un activo existente, eventos que añaden un activo nuevo al balance o que eliminan un activo existente del balance, o eventos que exigen una reclasificación de los activos existentes.

**10.3** Los otros flujos económicos se clasifican según el tipo de activo o pasivo afectado. Para este propósito se utiliza la clasificación de los activos y pasivos presentada en el capítulo 7. Además, es posible clasificar los otros flujos económicos según el tipo de evento que causó el flujo con todo el detalle que exija el análisis. En el cuadro 10.1, los otros flujos económicos se clasifican únicamente como ganancias por tenencia o como otras variaciones en el volumen de activos, pero es posible ampliar el cuadro para incluir tipos específicos de ambas categorías.

### B. Ganancias por tenencia

#### 1. Ganancias por tenencia en general

**10.4** Las ganancias por tenencia son resultado de variaciones en los precios y pueden devengarse para todos los activos económicos que se han mantenido por cualquier lapso de tiempo durante un período contable. No importa si el activo se mantiene durante todo el período, se adquiere durante el período y se mantiene hasta el final del período, si se lo mantenía al comienzo del período y se lo dispuso durante el período, o si se adquiere y dispone del mismo dentro del

Cuadro 10.1: Clasificación de otros flujos económicos

	Ganancias por tenencia	Otras variaciones en el volumen de activos
<b>Activos no financieros</b>	<b>41</b>	<b>51</b>
Activos fijos	411	511
Edificios y estructuras	4111	5111
Viviendas	41111	51111
Edificios no residenciales	41112	51112
Otras estructuras	41113	51113
Maquinaria y equipo	4112	5112
Equipo de transporte	41121	51121
Otra maquinaria y equipo	41122	51122
Otros activos fijos	4113	5113
Activos cultivados	41131	51131
Activos fijos intangibles	41132	51132
Existencias	412	512
Existencias estratégicas	4121	5121
Otras existencias	4122	5122
Materiales y suministros	41221	51221
Trabajos en curso	41222	51222
Bienes terminados	41223	51223
Bienes para reventa [EFP]	41224	51224
Objetos de valor	413	513
Activos no producidos	414	514
Tierras y terrenos	4141	5141
Activos del subsuelo	4142	5142
Otros activos de origen natural	4143	5143
Activos intangibles no producidos	4144	5144
<b>Activos financieros</b>	<b>42</b>	<b>52</b>
Internos	421	521
Billetes y monedas y depósitos	4212	5212
Valores distintos de acciones	4213	5213
Préstamos	4214	5214
Acciones y otras participaciones de capital	4215	5215
Reservas técnicas de seguros	4216	5216
Derivados financieros	4217	5217
Otras cuentas por cobrar	4218	5218
Externos	422	522
Billetes y monedas y depósitos	4222	5222
Valores distintos de acciones	4223	5223
Préstamos	4224	5224
Acciones y otras participaciones de capital	4225	5225
Reservas técnicas de seguros	4226	5226
Derivados financieros	4227	5227
Otras cuentas por cobrar	4228	5228
Oro monetario y DEG	423	523
<b>Pasivos</b>	<b>43</b>	<b>53</b>
Internos	431	531
Billetes y monedas y depósitos	4312	5312
Valores distintos de acciones	4313	5313
Préstamos	4314	5314
Acciones y otras participaciones de capital (solo corporaciones públicas)	4315	5315
Reservas técnicas de seguros [EFP]	4316	5316
Derivados financieros	4317	5317
Otras cuentas por pagar	4318	5318
Externos	432	532
Billetes y monedas y depósitos	4322	5322
Valores distintos de acciones	4323	5323
Préstamos	4324	5324
Acciones y otras participaciones de capital (solo corporaciones públicas)	4325	5325
Reservas técnicas de seguros [EFP]	4326	5326
Derivados financieros	4327	5327
Otras cuentas por pagar	4328	5328
<b>Variación en el patrimonio neto como resultado de otros flujos económicos</b>	<b>4</b>	<b>5</b>

período. En cada caso es posible una ganancia por tenencia y se la debe registrar por la diferencia completa entre los balances de apertura y de cierre para que quede correctamente explicada.

**10.5** Las ganancias por tenencia reciben a veces el nombre de ganancias de capital. Se prefiere el término ganancias por tenencia porque pone de relieve el hecho que las ganancias se devengan exclusivamente como resultado de la posesión de activos y pasivos a lo largo del tiempo y que el término se aplica por igual a todos los tipos de activos y pasivos<sup>2</sup>.

**10.6** Las ganancias por tenencia pueden ser realizadas o no realizadas. Se dice que una ganancia por tenencia se realiza cuando el activo en cuestión se vende, se cancela, se usa o se dispone de otra manera. La ganancia es no realizada mientras si aún se posee el activo. Además, una ganancia por tenencia realizada se entiende usualmente como la ganancia recibida a lo largo de todo el período que se posee el activo, pero una ganancia por tenencia se determina con referencia a un período contable específico.

**10.7** Las ganancias por tenencia no incluyen la variación en el valor de un activo como resultado de un cambio en la cantidad o la calidad del activo. En particular:

- La declinación del valor de los activos fijos como consecuencia de su deterioro físico, tasas normales de obsolescencia y de daños accidentales normales se registra como consumo de capital fijo, y no como una pérdida por tenencia.
- Las letras y bonos emitidos con descuento pueden aumentar progresivamente de valor antes del rescate como resultado del devengo de intereses. El aumento del valor de mercado de una letra o bono debido al devengo de intereses se registra como una transacción en el activo y no es una ganancia por tenencia.

**10.8** A fin de calcular con precisión las ganancias por tenencia, se requiere llevar registros de cada una de las transacciones y otras variaciones en el volumen de activos, así como el precio de cada activo al momento de los balances de apertura y cierre. Es poco probable contar con todos esos datos en la práctica, y se debe recurrir a técnicas de estimación alternativas que utilicen menos información.

<sup>2</sup>En el SCN 1993 se utiliza también el término "revalorización" con el mismo significado que "ganancia por tenencia". En este manual se utiliza exclusivamente "ganancia por tenencia".

**10.9** Un método alternativo comúnmente utilizado se basa en la identidad que el valor del balance de cierre de una categoría de activos debe ser igual al valor del balance de apertura más el valor neto de las transacciones, otras variaciones en el volumen de activos, y las ganancias por tenencia que afectan a esa categoría de activos. Si la información disponible sobre los balances, las transacciones y las otras variaciones en el volumen de activos es completa y correcta, entonces es posible calcular el valor neto de las ganancias por tenencia como el valor residual necesario para completar la identidad. Sin embargo, esta formulación no implica que el valor de las ganancias por tenencia es una partida residual.

**10.10** Es posible que para ciertos propósitos analíticos sea deseable dividir el valor total de las ganancias por tenencia devengadas en una categoría de activos en ganancias por tenencia neutrales y en ganancias por tenencia reales. Una ganancia por tenencia neutral es el valor de una ganancia por tenencia que se devengaría si el precio del activo variara en la misma proporción que el índice general de precios, es decir es el monto necesario para que el valor real del activo se mantenga. Una ganancia por tenencia real se define como el valor que devenga un activo como resultado de una variación en su precio en relación con los precios de los bienes y servicios en general. Un aumento en el precio relativo de un activo conduce a una ganancia por tenencia real positiva, y una disminución en el precio relativo de un activo lleva a una ganancia por tenencia real negativa<sup>3</sup>.

**10.11** Conceptualmente, las ganancias y pérdidas por tenencia ocurren de manera continua porque los precios varían de manera continua. En la práctica, las ganancias por tenencia de un período contable completo se estiman usualmente al final del período.

## 2. Ganancias por tenencia de ciertos tipos de activos

### a. Activos financieros con valores monetarios fijos

**10.12** No todos los activos tienen precios de mercado en el sentido común del término “precio”. Los valores monetarios de algunos activos denominados en moneda nacional (incluidos los billetes y monedas, depósitos, la mayoría de los préstamos, anticipos y créditos comerciales) permanecen constantes a lo

<sup>3</sup>El capítulo XII del *SCN 1993* contiene información sobre el cálculo y la interpretación de las ganancias por tenencia neutrales y reales.

largo del tiempo porque el precio de tales activos es siempre igual a la unidad. Por consiguiente, las ganancias por tenencia de esos activos son siempre cero. Los activos expresados en moneda extranjera pueden cambiar de valor al variar el tipo de cambio.

### b. Bonos y letras

**10.13** En el caso de la emisión de bonos y letras con descuento, sobre todo de los bonos de alta tasa de descuento y de cupón cero, en ausencia de otras variaciones, el precio aumentará gradualmente durante la vida del bono hasta alcanzar su valor de vencimiento. Este aumento en el precio no es una ganancia por tenencia. En su lugar, se trata al deudor como si hubiera pagado intereses que el acreedor ha reinvertido en una cantidad adicional del bono o la letra. Los bonos emitidos con prima reciben el mismo tratamiento.

**10.14** No obstante, los valores de los bonos y letras también cambian cuando varían las tasas de interés de mercado. Con la excepción de los valores indexados, los cambios en los valores de los bonos y letras atribuibles a variaciones en las tasas de interés de mercado son ganancias por tenencia. Un aumento de las tasas de interés provoca una disminución del valor del bono o la letra, la cual es una ganancia por tenencia para el deudor y una pérdida por tenencia para el acreedor, y lo contrario sucede cuando las tasas de interés disminuyen.

**10.15** Un valor está indexado si los pagos de intereses y/o principal están vinculados a las variaciones en los precios<sup>4</sup>. Todas las variaciones del volumen del instrumento causadas por la indexación se tratan como intereses reinvertidos en una cantidad adicional del valor, como en el caso de los valores emitidos con descuento.

### c. Acciones y otras participaciones de capital (4215, 4225)<sup>5</sup>

**10.16** Las unidades del gobierno general pueden poseer parte o todo el capital social de una corporación o cuasicorporación pública. Como en el caso de cualquier otro activo, una variación en el valor monetario de estos activos financieros como resultado de variaciones en el precio es una ganancia por tenencia.

<sup>4</sup>Este tratamiento de los valores indexados se aplica también a los depósitos y los préstamos.

<sup>5</sup>Los números que figuran entre paréntesis después de cada categoría de clasificación corresponden a los códigos de clasificación del sistema de EFP. En el apéndice 4 se presentan todos los códigos de clasificación utilizados en el sistema de EFP.

**10.17** Como se indica en los párrafos 5.85 a 5.89 del capítulo 5, los dividendos y los retiros de los ingresos de las cuasicorporaciones son distribuciones de utilidades que realizan las corporaciones y cuasicorporaciones. Esas distribuciones también disminuyen el patrimonio neto de las corporaciones y cuasicorporaciones y, por consiguiente, el valor de las acciones y otras participaciones de capital que mantienen los propietarios. Estas variaciones en el valor de las acciones y otras participaciones de capital son tratadas como ganancias por tenencia.

**10.18** Como se señala en la nota al pie de página 9 del capítulo 5, el *SCN 1993* trata las utilidades reinvertidas de la inversión extranjera directa como un tipo de renta de la propiedad, pero no el sistema de EFP. Por consiguiente, el aumento en el valor del capital social de una empresa de inversión directa como resultado de un aumento de las utilidades retenidas se contabiliza en el sistema de EFP como una ganancia por tenencia, como en el caso de las demás tenencias de participaciones de capital. En el *SCN 1993*, se contabiliza como una transacción que refleja la adquisición de más acciones y otras participaciones de capital.

**10.19** Si las acciones de una corporación pública se cotizan en bolsa, entonces la ganancia por tenencia de la unidad gubernamental que posee las acciones se determina de acuerdo con el precio de mercado por acción. No obstante, las cuasicorporaciones no emiten acciones, de modo que no existe un precio de mercado. Además, las acciones de las corporaciones públicas pueden no cotizarse en bolsa, en la mayoría de los casos porque la unidad del gobierno general dominante es propietaria de todas las acciones. En estos casos, el valor total de las acciones o capital social implícito de la corporación o cuasicorporación es igual al valor total del activo menos el valor total del pasivo distinto de acciones y otras participaciones de capital. Por lo tanto, la ganancia por tenencia es igual a la variación del valor total de esta medida del capital social, teniendo en cuenta las adiciones y los retiros del capital social que puedan haber ocurrido.

**d. Reservas técnicas de seguros [EFP]<sup>6</sup>  
(4216, 4226)**

**10.20** Los pasivos por reservas técnicas de seguros incluyen los pasivos por el pago futuro de pensiones y demás prestaciones jubilatorias de los sistemas de

jubilación de prestaciones definidas. El valor de estos pasivos puede variar por varias razones, una de las cuales es el paso del tiempo. El pasivo se calcula como el valor presente de las prestaciones futuras y aumentará en cada período porque quedará un período menos sobre el cual descontarlo. En el sistema de EFP, ese aumento se trata como un gasto de la propiedad. En el *SCN 1993*, ese aumento se trata como un gasto de la propiedad solo en la medida que se recibe una renta de la propiedad procedente de la inversión de los activos de una caja de pensiones autónoma o no autónoma. El resto del aumento se trata como una ganancia por tenencia.

**10.21** En el sistema de EFP, se registra una ganancia por tenencia con respecto al pasivo de un sistema de jubilación de prestaciones definidas cuando el valor del pasivo cambia debido a una variación en la tasa de interés utilizada para descontar las prestaciones futuras. Se deberá revisar el pasivo periódicamente, haciendo las revaluaciones necesarias en caso de variaciones en las tasas de interés del mercado. Se registra una ganancia por tenencia con respecto al pasivo de un sistema de jubilación de contribuciones definidas cada vez que se registre una ganancia por tenencia con respecto a los activos de la caja de pensiones.

**e. Activos financieros denominados  
en monedas extranjeras**

**10.22** El valor de un activo financiero denominado en una moneda extranjera es el valor corriente en moneda extranjera convertido a moneda nacional al tipo de cambio corriente. Por lo tanto, puede haber ganancias por tenencia no solamente al variar el precio del activo en moneda extranjera, sino también al variar los tipos de cambio.

**f. Activos fijos (411)**

**10.23** La estimación de las ganancias por tenencia de los activos fijos se ve dificultada por el hecho que el valor de un activo fijo varía como resultado del consumo de capital fijo y de las variaciones en los precios. Sin embargo, el consumo de capital fijo se valora en función de los precios promedio vigentes durante un período contable. Por lo tanto, la estimación de la variación en el precio de un determinado activo fijo de cierta edad y condición es fundamental para estimar tanto el consumo de capital fijo como las ganancias por tenencia.

**10.24** Cuando ya no se producen activos nuevos del mismo tipo, la valoración de los activos existentes

<sup>6</sup>[EFP] indica que esta partida tiene en el *SCN 1993* la misma denominación (en inglés) pero diferente cobertura.

puede plantear problemas conceptuales y prácticos difíciles. Si se siguen produciendo activos de tipos que sean similares en términos generales, puede ser razonable suponer que si los activos existentes continuaran produciéndose, sus precios hubiesen variado del mismo modo que los precios de los activos nuevos. Sin embargo, ese supuesto resulta discutible cuando el progreso tecnológico ha mejorado notablemente las características de los activos nuevos.

#### *g. Existencias (412)*

**10.25** La estimación de las ganancias por tenencia de las existencias puede ser difícil por la carencia de datos sobre las transacciones u otras variaciones en el volumen de activos:

- Muchas transacciones en existencias son internas, y es posible que no se registren adecuadamente los precios vigentes en el momento en que ocurren.
- Los retiros de existencias incluyen una provisión por pérdidas ordinarias que forman parte de las operaciones normales de un proceso de producción.
- Es probable que otras variaciones en el volumen de activos incluyan bienes destruidos por desastres naturales, grandes incendios u otros eventos de carácter excepcional. La estimación de los precios y cantidades en cuestión puede ser difícil.

**10.26** Si no se dispone de los registros necesarios para estimar las variaciones en las existencias directamente, será necesario estimar las ganancias por tenencia en base a supuestos sobre el momento cuando ocurrieron las adiciones y los retiros de existencias y los precios vigentes en ese momento. Una tasa elevada de inflación agrava la dificultad de estimar el valor de las variaciones en las existencias, pero añade importancia a la exactitud de las estimaciones.

#### *h. Activos no financieros dispuestos durante el período contable*

**10.27** Cuando se dispone de un activo no financiero mediante una transacción, el monto de la transacción es el valor de intercambio del activo menos cualquier costo de traspaso de la propiedad incurrido por la unidad que realiza la disposición. Por ejemplo, cuando una unidad del gobierno general vende un edificio, es posible que deba pagar una comisión si contrata a un agente de ventas para encontrar un comprador. Entonces, el valor de la disposición sería el valor de

intercambio del edificio menos la comisión pagada. Sin embargo, el valor del activo en el balance justo antes de la disposición era el valor de cambio del activo más cualquier costo de traspaso de la propiedad que habría sido necesario incurrir para adquirir el activo en ese momento y en esa condición. La diferencia entre el valor en el balance y el valor de disposición es la suma de los dos tipos de costo de traspaso de la propiedad. Para cerrar la diferencia, es necesario registrar una pérdida por tenencia por el mismo valor.

### **C. Otras variaciones en el volumen de activos**

**10.28** Las otras variaciones en el volumen de activos abarcan una amplia variedad de eventos. Para efectos descriptivos, estos eventos se dividen en tres grupos. El primero abarca a los eventos que involucran el reconocimiento o la eliminación de entidades existentes como activos económicos. El segundo abarca todas las otras variaciones en la cantidad o calidad de los activos existentes. El último grupo abarca las variaciones en la clasificación de activos.

**10.29** Muchas otras variaciones en el volumen ocurren en determinados momentos y es necesario registrarlas cuando ocurre el evento. Algunas otras variaciones en el volumen ocurren de manera continua o a intervalos frecuentes, como el agotamiento de activos del subsuelo, el daño ambiental a los activos o el vencimiento de una patente. Estas variaciones deberán registrarse de la misma manera que las ganancias por tenencia.

#### **1. Reconocimiento y eliminación de activos económicos**

**10.30** Para que una entidad sea un activo económico, es necesario hacer respetar los derechos de propiedad sobre ésta, y la entidad debe ser capaz de proporcionar beneficios económicos. Si una entidad, cuya existencia se conoce pero que no está clasificada como un activo económico, se vuelve un activo económico debido a un cambio en los precios relativos, la tecnología u otro evento, entonces se registra una otra variación en el volumen para reconocer el valor del activo y añadirlo al balance. A la inversa, es posible que exista la necesidad de eliminar un activo económico del balance porque ya no es capaz de proporcionar beneficios económicos o porque el propietario ya no está dispuesto o no tiene capacidad para ejercer derechos de propiedad sobre el activo.

**10.31** Hay varios eventos que podrían exigir el reconocimiento de un activo no producido de origen natural. Por ejemplo:

- Un yacimiento subterráneo de minerales puede volverse económicamente explotable como resultado del progreso tecnológico o de variaciones en los precios relativos.
- El desarrollo económico general de zonas vecinas puede transformar tierras y terrenos de un estado salvaje o baldío a un estado en el que se pueden hacer respetar derechos de propiedad y pueden dedicarse las tierras y terrenos a un uso económico.
- Un mejor acceso o cambios en los precios relativos pueden hacer factible la explotación de madera en gran escala, la pesca comercial o una desviación importante de aguas subterráneas, lo cual haría que el bosque, las reservas pesqueras o el acuífero entren en la frontera de activos.

**10.32** Puede ser difícil determinar el momento exacto para añadir un activo natural al balance, el valor que se le debe atribuir en ese momento, o ambos. Para establecer el momento de registro suele utilizarse la primera explotación comercial sustancial o la firma de un contrato que permita la explotación comercial.

**10.33** Es posible que existan también entidades producidas que no están registradas en el balance. Por ejemplo:

- La adquisición de un bien durable puede haber sido registrada como un gasto debido a su bajo costo, pero su valor ha aumentado desde entonces hasta un punto tal que se le debiera clasificar como un activo fijo o un objeto de valor. Este tipo de otra variación en el volumen ocurre mayormente en el caso de antigüedades, objetos de arte, joyas y artículos similares.
- Una estructura o un lugar puede adquirir valor económico al atribuírsele especial significado arqueológico, histórico o cultural y designárselo como monumento histórico. Es posible que no conste todavía en el balance porque su adquisición precedió las cuentas o su valor original se ha depreciado totalmente mediante el consumo de capital fijo.

**10.34** A la inversa, un activo no financiero que ya no tiene valor económico debido a un cambio de la tecnología, los precios relativos u otro evento debe ser

retirado del balance. Por ejemplo, la explotación comercial de reservas minerales, tierras y terrenos, bosques, reservas de pesca, acuíferos y otros activos de origen natural puede dejar de ser factible, o las instalaciones productivas con largos períodos de construcción pueden dejar de tener justificación económica antes de terminarse o de entrar en funcionamiento. En ese caso, se registraría una otra variación en el volumen negativa para eliminar el activo del balance.

**10.35** La mayoría de los activos intangibles no producidos se crean por medio de acciones jurídicas o contables. Estas acciones frecuentemente reconocen una entidad existente como activo económico.

- Cuando un gobierno otorga a un invento la protección de una patente, el valor de la invención es captado como un activo económico.
- Cuando se vende una unidad productiva a un precio que supera su patrimonio neto, donde el patrimonio neto incluye el valor de las acciones y otras participaciones de capital en el caso de las corporaciones públicas, entonces este exceso del precio de compra sobre el patrimonio neto es el activo económico denominado plusvalía adquirida. Puede representar muchos tipos de activos que no se reconocen por separado como activos económicos, tales como marcas registradas, habilidades directivas superiores o inventos no patentados. Se reconocería la plusvalía adquirida mediante una otra variación en el volumen, de modo que el patrimonio neto revisado sea exactamente igual al precio de compra. Luego se vendería inmediatamente la plusvalía adquirida junto con los demás activos y pasivos de la unidad productiva.
- Un contrato que es un acuerdo que compromete a proporcionar algún beneficio económico puede cambiar de valor debido a variaciones en los precios u otros eventos.

**10.36** En lo que respecta a los activos financieros, un acreedor puede determinar que un derecho financiero ya no puede ser recuperado por causa de quiebra del deudor u otros factores. En ese caso, el acreedor deberá eliminar el derecho del balance mediante una otra variación en el volumen<sup>7</sup>.

<sup>7</sup>Como se describe en el apéndice 2, la reducción de un derecho financiero por mutuo acuerdo del acreedor y del deudor es una transacción en activos financieros, y no un otro flujo económico.

## 2. Otras variaciones en la cantidad o calidad de los activos

**10.37** Además de las transacciones y el reconocimiento o eliminación en el balance de activos, varios tipos de eventos pueden hacer variar la cantidad o calidad de los activos. Algunos eventos hacen variar la cantidad de activos económicos existentes. Otros eventos añaden o eliminan activos que han sido descubiertos, creados, cancelados, destruidos, o que una unidad ha incautado de otra unidad. Por último, algunos eventos hacen variar la calidad de activos económicos existentes.

### a. Variaciones en la cantidad de activos económicos existentes

**10.38** Una pérdida por catástrofe es la destrucción parcial o total de un activo como resultado de un evento en gran escala, discreto y reconocible, como un gran terremoto, una erupción volcánica, un huracán o un gran derrame de sustancias tóxicas. Se registra una otra variación en el volumen para disminuir o eliminar el valor de cualquier activo dañado o destruido.

**10.39** Aunque los activos producidos son los que más probabilidades tienen de sufrir daño o destrucción a causa de una pérdida por catástrofe, los activos no producidos y los activos financieros también pueden ser objeto de daño o destrucción. Por ejemplo, grandes disminuciones del valor de las tierras y terrenos y otros activos naturales a causa de inundaciones o ventarrones extraordinarios, y la destrucción accidental de billetes y monedas o de valores al portador como resultado de una catástrofe natural o de acontecimientos políticos extraordinarios.

**10.40** Muchos activos tangibles no producidos, como los bosques y las reservas pesqueras, aumentan de volumen por su propia naturaleza. Aunque se trata de activos económicos, este tipo de crecimiento no se encuentra directamente bajo el control, la responsabilidad y la gestión de una unidad. Por consiguiente, el aumento del valor del activo se trata como una otra variación en el volumen, y no como resultado de la actividad productiva.

**10.41** El agotamiento es una otra variación en el volumen que reconoce la disminución del volumen de los activos del subsuelo, bosques naturales, reservas pesqueras en los mares abiertos, recursos hídricos y otros recursos biológicos no cultivados como resultado

de la extracción física, las cosechas, el desmonte de bosques u otros usos de los activos.

**10.42** Los activos intangibles no producidos suelen tener una vida útil finita. Por ejemplo, la protección de un invento mediante una patente generalmente vence después de un determinado número de años, o el valor del invento puede disminuir debido a inventos nuevos. Similarmente, un contrato expira usualmente después de un determinado período. La amortización de activos intangibles no producidos mide estas disminuciones del valor y se registra como una otra variación en el volumen.

**10.43** En los sistemas de jubilación de prestaciones definidas, el nivel de las prestaciones prometidas a los empleados participantes se determina mediante una fórmula basada usualmente en los años de servicio y el salario de los participantes. Una variación en el pasivo de un sistema de jubilación como resultado de cambios en la estructura de las prestaciones se trata como una otra variación en el volumen porque se supone que constituye un cambio unilateral efectuado por el empleador, y no una transferencia de capital negociada de mutuo acuerdo.

**10.44** El consumo de capital fijo incluye una provisión por daño normal y esperado, y las variaciones en las existencias incluyen una provisión para pérdidas normales. Si el daño a estos activos es por un monto diferente del que cubren esas provisiones y no es una pérdida por catástrofe, se considera daño imprevisto y se trata como una otra variación en el volumen. Por ejemplo, se incluyen en esta categoría las pérdidas sustanciales de existencias provocadas por incendio, robo, e infestación de almacenes de granos por insectos y alimañas. El ajuste por daño imprevisto podría constituir un aumento de los activos si el daño efectivo no alcanzara al monto que cubren las provisiones.

### b. Creación, descubrimiento, cancelación o incautación de activos económicos

**10.45** Una unidad gubernamental puede crear un activo económico al ejercer derechos de propiedad sobre un activo de origen natural, como el espectro electromagnético o reservas pesqueras en zonas económicas exclusivas. En ese caso, el activo ingresa al balance como una otra variación en el volumen.

**10.46** La cantidad de tierras y terrenos suele ser fija. Sin embargo, existen casos en que es posible crear tierras y

terrenos recuperándolos al mar mediante la construcción de diques u otras barreras marinas. Esa creación se reconocería como una otra variación en el volumen.

**10.47** Las nuevas asignaciones de DEG y las cancelaciones de DEG existentes se tratan como variaciones en activos financieros resultado de otras variaciones en el volumen. En la mayoría de los casos, los DEG se asignan a los bancos centrales, pero pueden figurar en el balance de una unidad gubernamental cuando ésta desempeña algunas de las funciones de la autoridad monetaria.

**10.48** A pesar que el volumen total de los recursos del subsuelo no aumenta, únicamente se pueden registrar como activos los recursos que se descubren. Por lo tanto, el descubrimiento de un nuevo yacimiento, sea como consecuencia de exploraciones científicas sistemáticas o por casualidad, que sea comercialmente explotable, se registra como una otra variación en el volumen.

**10.49** Las unidades gubernamentales pueden tomar posesión de los activos de otras unidades institucionales sin dar a cambio una indemnización completa, por motivos distintos del no pago de impuestos, multas o gravámenes similares. Esas incautaciones de activos, legales o ilegales, no son transferencias de capital porque no tienen lugar por mutuo acuerdo de las unidades involucradas. El exceso de valor de los activos incautados sobre el valor de la indemnización pagada se registra como una otra variación en el volumen. Las ejecuciones hipotecarias y las recuperaciones de activos por los acreedores son transacciones porque el acuerdo contractual entre deudor y acreedor contempla esta acción.

### *c. Variaciones en la calidad de activos económicos existentes*

**10.50** En general, las diferencias de calidad se tratan como diferencias de volumen porque las calidades distintas reflejan diferentes valores de uso. Esas variaciones pueden ocurrir como resultado de un cambio en el uso permitido de un activo, daños al medio ambiente, obsolescencia imprevista, o porque un activo fijo dure más de lo previsto. La diferencia entre un cambio de calidad y un cambio de precio es una cuestión de grado, y posiblemente no siempre quede en claro si lo más adecuado es una otra variación en el volumen o una ganancia por tenencia.

**10.51** Un cambio del uso permitido o designado de un activo puede representar una calidad diferente del

activo. Por ejemplo, es posible aumentar o disminuir el valor de tierras y terrenos al cambiar su uso, como el cambio de tierras cultivadas a terrenos subyacentes de edificios, sobre todo si el cambio es resultado de variaciones en la zonificación u otro procedimiento administrativo. Este tipo de otras variaciones en el volumen se registraría junto con una reclasificación, como se describe en la siguiente sección. El aumento del valor de una estructura existente o lugar que ha sido designada monumento histórico por su especial significado arqueológico, histórico o cultural también se trataría como un cambio de calidad.

**10.52** La calidad de activos no producidos como tierras y terrenos, recursos hídricos y flora y fauna puede sufrir una degradación a causa de la actividad económica. Entre los daños típicos se cuentan la erosión causada por la deforestación o por prácticas agropecuarias inadecuadas y los efectos nocivos sobre las reservas pesqueras y los recursos hídricos de la lluvia ácida o de los residuos de fertilizantes utilizados en la agricultura. Otro tipo de daño a la calidad es la degradación ecológica imprevista de activos fijos como resultado de los efectos de la acidez del aire y la lluvia sobre las superficies de los edificios o las carrocerías de los vehículos.

**10.53** El avance de la tecnología incorporado en modelos nuevos de activos fijos o procesos de producción nuevos puede causar obsolescencia a un ritmo que supera el monto provisionado en el consumo de capital fijo. La disminución resultante del valor de los activos fijos se registra como una otra variación en el volumen. A la inversa, un activo fijo puede durar más de lo esperado. Cuando se determina una vida útil más prolongada, se registra una otra variación en el volumen por la mejor calidad del activo.

### **3. Variaciones en la clasificación**

**10.54** La composición de los activos del sector gobierno general puede variar porque hubo una reclasificación de una unidad institucional entera o de un grupo de activos y pasivos. Una reclasificación reorganiza los activos y pasivos sin variar el patrimonio neto de la unidad o sector afectado.

#### *a. Variaciones en la clasificación y estructura de un sector*

**10.55** En una reclasificación, una unidad entera puede pasar del sector gobierno general a otro sector, o de otro sector al sector gobierno general, sin un cambio de propiedad o control, usualmente porque la unidad da

inicio o pone fin a la venta de su producto a precios económicamente significativos. Cuando una unidad se reclasifica fuera del sector gobierno general, se retiran todos sus activos y pasivos del sector gobierno general y el valor neto de esos activos y pasivos se reemplaza por un activo financiero, acciones y otras participaciones de capital, para reflejar el hecho que la unidad sigue bajo la propiedad o el control de una unidad del gobierno general. Lo opuesto sucede cuando una unidad se reclasifica dentro del sector gobierno general.

**10.56** Un cambio de estructura de una unidad también se registra como una variación en la clasificación. Por ejemplo, dos unidades del gobierno general se pueden fusionar para formar una sola unidad o una sola unidad se puede dividir en dos unidades. Cuando se fusionan dos unidades, se eliminan todos los derechos financieros y pasivos que existían entre ellas. Con criterio simétrico, si una unidad se divide en dos o más unidades, pueden aparecer entre ellas nuevos derechos financieros y pasivos.

**b. Variaciones en la clasificación de activos**

**10.57** Según el grado de detalle de las clasificaciones de activos, pueden haber reclasificaciones de activos y pasivos existentes de una categoría a otra, usualmente cuando cambia el propósito para el cual se utiliza un activo. El cambio de clasificación se registra como

una otra variación en el volumen con el mismo valor en ambos asientos. Si el cambio en la utilización significa también una variación en su valor, se registra una segunda otra variación en el volumen como cambio de calidad, y no una ganancia por tenencia.

**10.58** El oro no monetario se trata como una mercancía, y las tenencias de este metal se clasifican como existencias u objetos de valor. La monetización del oro no monetario ocurre cuando una unidad de la autoridad monetaria reclasifica el oro no monetario como oro monetario. A la inversa, puede desmonetizar el oro, reclasificando el oro monetario como oro no monetario. Esa variación de la condición del oro se trata como una reclasificación.

**10.59** Se puede cambiar el uso de una estructura, haciéndola pasar de vivienda a edificio de oficinas del gobierno o viceversa. Si estos tipos de estructura se clasifican por separado, entonces se registra una otra variación en el volumen. La variación positiva en una categoría de activos es balanceada por una variación negativa en la otra categoría de activos.

**10.60** Puede cambiar el uso de tierras y terrenos, como de cultivos a lotes para construcción o usos recreativos. Si estos tipos de uso de tierras y terrenos se clasifican por separado, entonces se registra una otra variación en el volumen.