

# Normas de contabilidad de los pasivos laborales en los principales países de la Comunidad Europea

**Conferencia OEE del 5 de noviembre de 2003**

Presentado por Karla Joulain



## Plan de la presentación

### Introducción

- 1 – Los diferentes mecanismos de funcionamiento de los planes de pensiones.
- 2 – Los diferentes métodos actuariales de reconocimiento de las obligaciones.
- 3 – Comparación del pasivo actuarial obtenido bajo diferentes métodos.
- 4 – La mecánica de las normas contables de reconocimiento de los pasivos sociales diferidos.



## Conclusión



## Introducción

La arquitectura de los planes de pensiones reposa generalmente sobre tres pilares :

- 1° pilar : sistemas de pensión, a través de planes públicos vinculados a los ingresos
- 2° pilar : planes privados de tipo profesional
- 3° pilar : planes de jubilación de tipo individual



Distinguimos tradicionalmente entre los planes de empresa los planes de cotizaciones definidas y los planes de beneficios definidos.

Las normas de evaluación y de contabilización de los pasivos de jubilación y beneficios similares fueron desarrolladas y modificadas para asegurar mejor las obligaciones de las empresas por concepto de **planes de pensiones de beneficios definidos**.

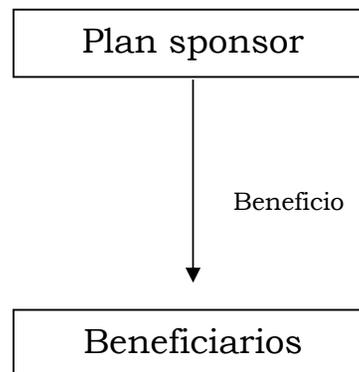


## 1. Diferentes mecanismos de funcionamiento de los planes de pensiones

Las empresas pueden adoptar diferentes mecanismos de funcionamiento de plan de pensiones.

### 1.1 La administración interna,

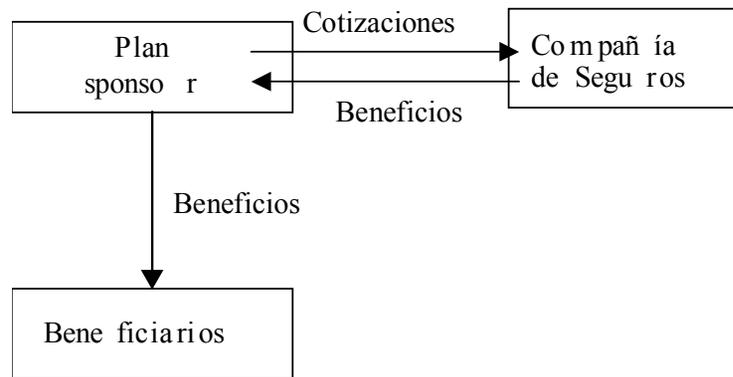
Los beneficios son garantizados y pagados directamente por la empresa, pudiendo, internamente, ser objeto de una acumulación de reservas.



Este enfoque lo encontramos generalmente en Alemania, Austria y Suecia.

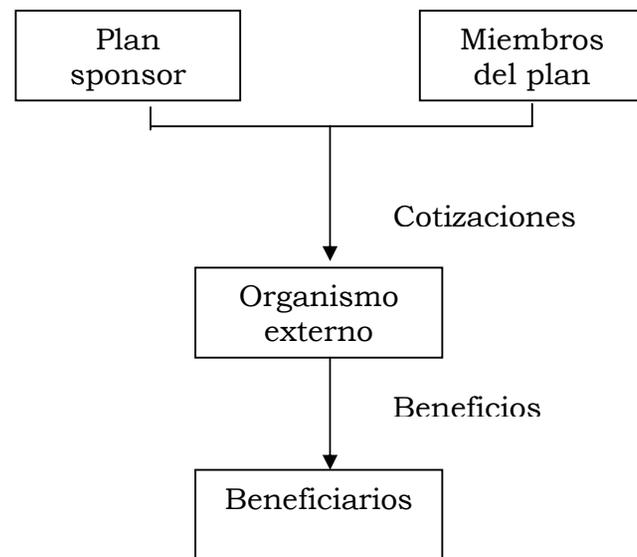


La empresa puede también optar por comprar la totalidad o una parte de sus obligaciones financieras por concepto de plan de pensiones a un organismo asegurador:



## 1.2 Organismo externo financiado por el plan sponsor y los participantes

Las cotizaciones del patrono y/o de los empleados son dirigidas a un organismo externo que a su vez paga los beneficios derivados del plan de pensiones a los empleados o beneficiarios.



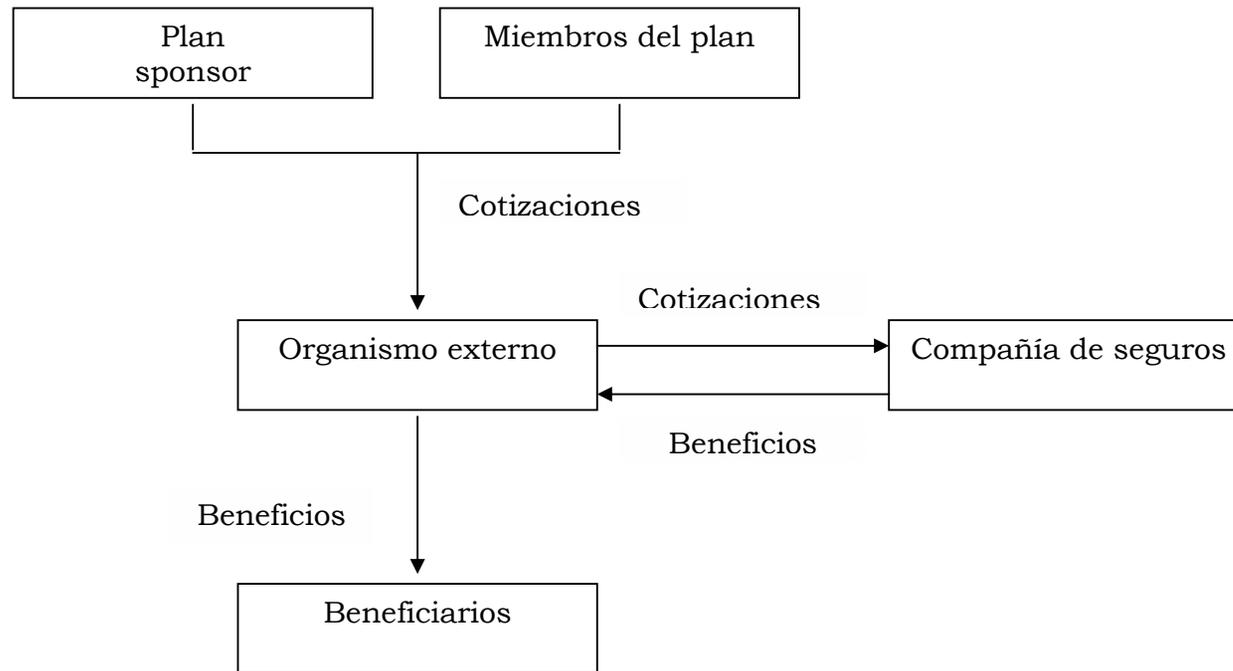
Esta modalidad de funcionamiento la encontramos generalmente en Gran Bretaña, Suiza y los Países Bajos.

En estos países las empresas (como en Estados Unidos) los planes de pensiones son de beneficios definidos.

Las obligaciones son administradas por un fondo de pensiones. Este fondo de pensiones no libera a la empresa de sus obligaciones ya que no es más que una estructura administrativa. Si los activos que respaldan al fondo se hacen insuficientes la empresa deberá efectuar contribuciones complementarias al plan.

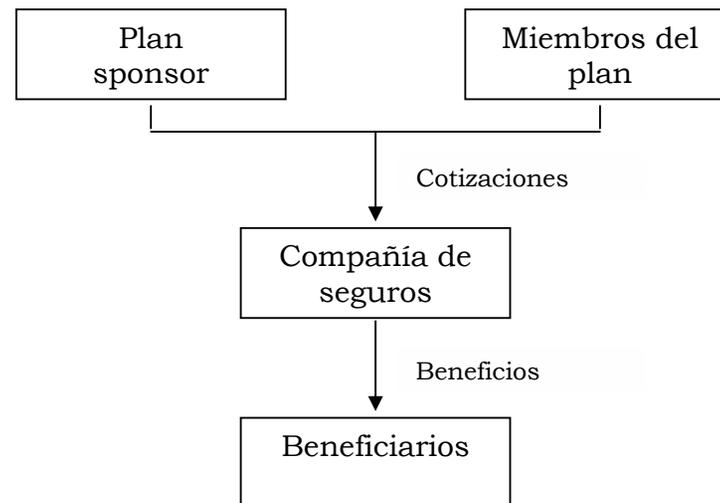


La empresa (o el fondo de pensiones previo acuerdo con la empresa) puede también comprar a un organismo asegurador la totalidad o una parte de sus obligaciones financieras por concepto de plan de pensiones:



1.3 Una compañía de seguros paga los beneficios a los beneficiarios del plan.

Es la formula más usada entre los países de la Comunidad Europea



Este enfoque lo encontramos en Bélgica, Francia, España y los Países Bajos. Otros países como Irlanda, Alemania y Reino Unido lo utilizan cuando se trata de planes de pensiones que cubren a un número pequeño de beneficiarios.



## 2. Diferentes métodos actuariales de reconocimiento de las obligaciones

Uno de los elementos principales de las normas de contabilización de las obligaciones laborales es el pasivo actuarial.

El pasivo actuarial (accrued liability) es la proporción del valor actual probable de los beneficios futuros (VAPF) del plan de pensiones correspondiente a los derechos acumulados por servicios pasados.

No incluye los derechos a adquirir por servicios futuros en la empresa.

Para calcularlo se utiliza un método actuarial (« funding method ») que permite reconocer ordenada y gradualmente el costo de una obligación de manera que al momento de la jubilación la reserva matemática corresponda a la obligación ya constituida.



La elección de un método actuarial tiene por objetivos :

- Garantizar el pago de los beneficios mediante la constitución gradual de activos y de reservas
- Permitir un tratamiento equitativo entre las generaciones de empleados atribuyéndoles una fracción proporcional de la carga en cada ejercicio,
- Autorizar una cierta flexibilidad en las contribuciones efectuadas a los fondos de cobertura,
- Repartir de manera coherente los costos sobre la vida activa total de cada empleado.



Los principales métodos actuariales son:

## 2.1 Terminal funding (Capitalización final)

El valor actual de una renta vitalicia de 1 euro anual está dado por:

$$R = \sum_{k=x}^{\omega} \frac{l_k}{l_x} \frac{1}{(1 + td)^{k-x}}$$

Donde:  $x$  es la edad del pensionado,

$\frac{l_k}{l_x}$  es la probabilidad de que el pensionado sobreviva hasta la edad  $k$ ,

$d$  es la tasa de descuento,

$\omega$  es la edad extrema de la tabla de mortalidad

Este método es rechazado por los principales referenciales contables.



## 2.2 Método de la unidad de crédito sin proyección de salarios

El pasivo actuarial se calcula como sigue:

$$\text{Pasivo actuarial} = BA_{\text{presente}} \times S_{\text{actual}} \times P_{\text{jubilación}} \times V \times R,$$

Donde:  $BA_{\text{presente}}$  son los beneficios acreditados hasta el presente,  
 $S_{\text{actual}}$  es el salario del trabajador a la fecha de cálculo,  
 $P_{\text{jubilación}}$  es la probabilidad de que el trabajador permanezca en la empresa hasta la fecha de jubilación tomando en cuenta la mortalidad y la rotación,

$$V = \frac{1}{(1 + td)^{(\text{edad jubilación} - \text{edad actual})}}$$
 es el factor de descuento.

Este es el método utilizado por la norma FASB 87 para el cálculo de la obligación mínima.



## 2.3 Método de los beneficios proyectados (Projected Unit Credit method)

El pasivo actuarial se calcula como sigue:

$$\text{Pasivo actuarial} = BA_{\text{presente}} \times S_{\text{proyectado}} \times P_{\text{jubilación}} \times V \times R,$$

Donde:

$S_{\text{proyectado}}$  es el salario del trabajador proyectado hasta la fecha de jubilación,

Esta es la formula de base de las normas FASB 87 y IAS 19.



## 2.4 Método de los beneficios proyectados con prorrata del servicio

Autorizado por la norma FASB 87 cuando la acreditación de los beneficios no es lineal y /o particularmente al final de la carrera.

El pasivo actuarial se calcula como sigue:

$$\text{Pasivo actuarial} = BA_{\text{jubilación}} \times \frac{Ant_{\text{actual}}}{Ant_{\text{jubilación}}} \times S_{\text{proyectado}} \times P_{\text{jubilación}} \times V \times R,$$

Donde:  $BA_{\text{jubilación}}$  son los beneficios acreditados totales hasta la jubilación,  
 $Ant_{\text{actual}}$  es la antigüedad del trabajador a la fecha de cálculo,  
 $Ant_{\text{jubilación}}$  es la antigüedad del trabajador a la fecha de jubilación.



## 2.5 Método de los beneficios proyectados con prorrata de adquisición

Autorizado por la norma IAS 19 cuando la acreditación de los beneficios no es lineal y /o particularmente al final de la carrera.

El pasivo actuarial se calcula como sigue:

$$\text{Pasivo actuarial} = BA_{\text{jubilación}} \times \frac{Ant_{\text{actual}}}{Ant_{\text{máx. beneficio}}} \times S_{\text{proyectado}} \times P_{\text{jubilación}} \times V \times R,$$

Donde:  $BA_{\text{jubilación}}$  son los beneficios acreditados totales hasta la jubilación,  
 $Ant_{\text{actual}}$  es la antigüedad del trabajador a la fecha de cálculo,  
 $Ant_{\text{máx. beneficio}}$  es la antigüedad del trabajador a la fecha en la cual se alcanza el nivel máximo de beneficios.



## 2.6 Método de la edad de ingreso

El pasivo actuarial se calcula como sigue:

$$\text{Pasivo actuarial} = BA_{\text{jubilación}} \times \frac{VFSP}{VFSP + VASF} \times S_{\text{proyectado}} \times P_{\text{jubilación}} \times V \times R$$

Donde:  $VFSP = \sum_{k=\text{edad ingreso}}^{\text{edad actual}-1} S_k \times (1 + td)^{\text{edad actual}-k}$  es el valor final de los salarios pasados,

$VASF = \sum_{k=\text{edad actual}}^{\text{jubilación}} S_k \times \frac{1}{(1 + td)^{k-\text{edad actual}}}$  es el valor actual (probable) de los salarios futuros,

Este método es cada vez menos utilizado y está en vías de desaparición.



### 3. Comparación del pasivo actuarial en dos casos prácticos

Hemos comparado los métodos de calculo en varios países europeos para dos casos prácticos:

Un plan de indemnización de fin de carrera (IFC),

Un plan de jubilación suplementario.

Las simulaciones están hechas para el mismo grupo de beneficiarios en diferentes países bajo idénticas hipótesis de mortalidad y rotación..

Las diferencias de un país otro se refieren a:

El método de cálculo actuarial,

La tasa de interés (actualización),

La tasa de incremento salarial,

La tasa de revalorización de las rentas.

Los métodos y los hipótesis de cálculo provienen de un reporte publicado por el Groupe Consultatif Actuariel Européen en diciembre 2001.



### 3.1. Indemnización de fin de carrera

A partir del caso de una empresa europea, calculamos un ejemplo del pasivo actuarial para un plan de indemnizaciones de fin de carrera en diferentes países europeos y según las normas FASB87 e IAS19.

Recordemos sin embargo que los métodos actuariales pueden cambiar de una empresa a otra dentro de un mismo país.

Las cifras obtenidas sólo miden el impacto de los métodos actuariales, de las tasas de interés y las tasas de incremento salarial utilizadas corrientemente en la evaluación de la obligación derivada del pago de un capital único a la fecha de jubilación.

La variación máxima obtenida está en el orden de 1 à 1,4.



<b>País</b>	<b>Método actuarial</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Incremento salarial</b>	<b>Otras hipótesis</b>	<b>Pasivo Actuarial</b>
Francia <sup>1</sup>	Método de beneficios proyectados con prorrata de servicio	5.25%	Promedio : 3.5%		<b>98.2</b>
Alemania <sup>2</sup> (book reserve)	Edad de ingreso	6.0%	0%	Minimum entry age: 30	<b>90.3</b>
Alemania <sup>2,3</sup> (Pensionkasse)	Edad de ingreso	3.5%	0%	Minimum entry age: 30	<b>114.9</b>
Bélgica <sup>2</sup>	Método de beneficios proyectados	6%	3%		<b>92.4</b>
Suiza <sup>2</sup>	Método de la unidad de crédito sin proyección de los salarios	4%	NA		<b>83.4</b>
Holanda <sup>2</sup>	Método de la unidad de crédito sin proyección de los salarios	4%	NA		<b>83.4</b>
Irlanda <sup>2</sup>	Método de beneficios proyectados	7%	5%		<b>102.8</b>
España <sup>2</sup>	Método de beneficios proyectados	4%	2.5%		<b>110.6</b>
UK SAAP 24 <sup>2,4</sup>	Método de beneficios proyectados	6.5%	4.5%		<b>103.1</b>
FAS 87 <sup>1</sup>	Método de beneficios proyectados con prorrata de servicio	5.25%	Promedio : 3.5%		<b>100.0</b>
IAS 19 <sup>1</sup>	Método de beneficios proyectados con prorrata de adquisición	5.25%	Promedio : 3.5%		<b>103.0</b>

<sup>1</sup> Fuente de método e hipótesis de cálculo : casos reales

<sup>2</sup> Fuente de método e hipótesis de cálculo : Groupe Consultatif Actuariel Européen – Reporte diciembre 2001



<sup>3</sup> Las Pensionkasse obedecen a una lógica más prudente y más propia de las compañías aseguradoras por lo que no puede compararse directamente con los otros casos

<sup>4</sup> UK FRS 17 : el método de cálculo actuarial es idéntico al utilizado por SAAP 24

### 3.2. Plan de jubilación suplementario de beneficios definidos

Hemos calculado en ejemplo de pasivo actuarial de un plan de jubilación suplementaria en diferentes países europeos y según las normas FASB87 e IAS19.

Recordemos que los métodos actuariales pueden cambiar de una empresa a otra dentro de un mismo país.

Las cifras obtenidas sólo miden el impacto de los métodos actuariales, de las tasas de interés y las tasas de incremento salarial utilizadas corrientemente en la evaluación de la obligación derivada del pago de un capital único a la fecha de jubilación.



La variación máxima obtenida está en el orden de 1 à 3 empleando la misma tabla de mortalidad y la misma tasa de rotación en todos los países.

Empleando las tablas de mortalidad realmente utilizadas en cada país la variación máxima obtenida estaría entre 1 à 4.



<b>País</b>	<b>Método actuarial</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Incremento salarial</b>	<b>Otras hipótesis</b>	<b>Pasivo Actuarial</b>
Francia <sup>1</sup>	Método de beneficios proyectados con prorrata de servicio	5.25%	Variable, average 3.5%	2%	<b>73.8</b>
Alemania <sup>2</sup> (book reserve)	Edad de ingreso	6.0%	0%	0%	<b>44.6</b>
Alemania <sup>2,3</sup> (Pensionkasse)	Edad de ingreso	3.5%	0%	0%	<b>76.0</b>
Bélgica <sup>2</sup>	Método de beneficios proyectados	6%	3%	2%	<b>84.2</b>
Suiza <sup>2</sup>	Método de la unidad de crédito sin proyección de los salarios	4%	NA	0%	<b>75.0</b>
Holanda <sup>2</sup>	Método de la unidad de crédito sin proyección de los salarios	4%	NA	0%	<b>75.0</b>
Irlanda <sup>2</sup>	Método de beneficios proyectados	7%	5%	3%	<b>94.9</b>
España <sup>2</sup>	Método de beneficios proyectados	4%	2.5%	2%	<b>129.5</b>
UK SAAP 24 <sup>2,4</sup>	Método de beneficios proyectados	6.5%	4.5%	3%	<b>100.5</b>
FASB 87 <sup>1</sup>	Max (Método de beneficios proyectados con prorrata de servicio, Método de beneficios proyectados con prorrata de servicio)	5.25%	Variable, average 3.5%	2%	<b>100.0</b>
IAS 19 <sup>1</sup>	Max (Método de beneficios proyectados con prorrata de servicio, Método de beneficios proyectados con prorrata de adquisición)	5.25%	Variable, average 3.5%	2%	<b>100.0</b>

<sup>1</sup> Fuente de método e hipótesis de cálculo : casos reales



<sup>2</sup> Fuente de método e hipótesis de cálculo : Groupe Consultatif Actuariel Européen – Reporte diciembre 2001

<sup>3</sup> Las Pensionkasse obedecen a una lógica más prudente y más propia de las compañías aseguradoras por lo que no puede compararse directamente con los otros casos

<sup>4</sup> UK FRS 17 : el método de cálculo actuarial es idéntico al utilizado por SAAP 24



## 4. Evolución de las normas de contabilización de obligaciones laborales y sus consecuencias

### 4.1 Una base común para las principales normas contables

La estimación de los pasivos laborales de las empresas involucra las siguientes etapas, independientemente del método contable aplicado :

- (a) Cálculo del valor actual de los beneficios futuros,
- (b) Cálculo del pasivo actuarial,
- (c) Determinación del costo (carga) anual,
- (d) Determinación de la reserva en el balance.



## 4.2 Gran disparidad en la contabilización de los pasivos sociales

**Actualmente existe una gran disparidad entre los principales países europeos en la contabilización de pasivos laborales.**

Esto es consecuencia de la heterogeneidad de métodos e hipótesis utilizadas en la evaluación y contabilización de estos. Las principales diferencias conciernen :

- La obligación de contabilizar los pasivos laborales
- los métodos actuariales,
- las tasas de interés consideradas,
- las tablas de mortalidad,
- los principios de evaluación de activos de cobertura del plan,
- las hipótesis de rendimiento de los activos de cobertura,
- las modalidades de amortización de las variaciones actuariales.



### 4.3 Una cercana uniformidad de las prácticas gracias a la norma IAS 19

La llegada de la norma IAS 19 permitirá reducir las disparidades existentes en Europa.

La norma IAS 19 obliga al reconocimiento en los balances de la empresa de los pasivos laborales por concepto de plan de pensiones (y asimilados) de beneficios definidos.

La norma limita las posibilidades disponibles en la elección de los métodos y de las hipótesis utilizados en la estimación de:

- el pasivo actuarial,
- el costo anual a contabilizar,
- la reserva a registrar en el balance.



#### 4.4 El precio de un aumento previsible de la volatilidad

Las normas contables, entre ellas la norma IAS 19, y los proyectos de normas contables evolucionan hacia el principio de « marked to market » reduciendo e incluso suprimiendo facultades de amortización.

Las antiguas normas y recomendaciones contables privilegiaban :

- Lo que debía reflejarse en la cuenta de resultado
- Un costo de pensiones estable y regular con:
  - Flexibilización de las hipótesis actuariales y del valor de los activos,
  - reconocimiento gradual de ciertos valores del costo.

Las nuevas normas y proyectos de normas contables privilegian :

- La primacía del balance sobre la cuenta de resultado
- Los mercados financieros como instrumento de medición de las tasas de interés y del valor de los activos
- La reducción y supresión de períodos de amortización



Esta evolución, unida a la baja de los mercados de las acciones, tendrá como consecuencias:

- Un aumento de la volatilidad de las cuentas de las empresas, al nivel de cuentas de resultado como de balances, teniendo en cuenta los costos y las reservas por jubilación a registrar en ellos.
- Una posible degradación de la evaluación de crédito de la empresa, lo que puede hacer más difícil y más costoso su financiamiento y debilitar su posición en la bolsa.
- Para algunas empresas, la publicación de estados financieros que revelen un sub-financiamiento crítico de sus fondos de pensiones.
- Incitación para los fondos de pensiones a reducir su exposición al riesgo accionario.



## Conclusión

Las diferencias en el cálculo de los pasivos actuariales es importante:

- Una variación de 1 a 1,4 para el pago de un capital a la fecha de jubilación,
- Una variación de 1 a 3 para un plan de jubilación suplementario empleándola misma tabla de mortalidad,
- Esta variación estaría entre 1 a 4 empleando tasas de interés realmente utilizadas en cada país.

La obligación para las empresas de la Unión Europea que coticen en Bolsa de utilizar las normas IAS à partir de 2005 en la elaboración de sus cuentas consolidadas y la emergencia de normas contables nacionales que se inspiraran en la norme IAS 19 reducirá estas variaciones en el cálculo de los pasivos actuariales.

Por el contrario, la generalización de la norma IAS 19 o de normas locales similares a ésta puede aumentar la volatilidad de los costos y las reservas a



registrar en las cuentas de las empresas debido al enfoque « marked to market » y a la reducción o supresión de las posibilidades de amortización existentes en las normas actuales.

