



“Estimaciones contables en estados financieros de publicación: Lineamientos de una propuesta de investigación”

Alejandro A. Barbei, José M. Barbería, Julián H. Pedrini

Documento de trabajo Nro. 038
Junio, 2017

ISSN 2545-7896

Estimaciones contables en estados financieros de publicación: Lineamientos de una propuesta de investigación*

Alejandro A. Barbei

Jose M. Barbería

Julián H. Pedrini

Universidad Nacional de La Plata

Junio, 2017

* Trabajo presentado en el XI Congreso Iberoamericano de Contabilidad y Gestión y I Congreso Iberoamericano de Contabilidad y Finanzas. Lima, Perú.

1. PROBLEMA

La preocupación sobre la utilidad de la información contable emitida por las organizaciones es el punto de partida para iniciar el desarrollo del presente trabajo. En el marco de un proyecto de investigación en vigencia, acreditado ante la Secretaría de Ciencia y Técnica de la Universidad Nacional de La Plata (Argentina), denominado "Contabilidad financiera: Modelos decisorios, necesidades de los usuarios y emisión de información" así como en otros trabajos publicados por el equipo, se pretende analizar las características de la información emitida por las organizaciones, sus estados financieros y determinar cómo se adaptan éstos a las necesidades de los usuarios.

Consideramos que los estados financieros son el principal producto del sistema contable en el segmento de la contabilidad financiera y, cómo tal, un conjunto de usuarios los utilizan para tomar decisiones.

Asimismo, los estados financieros contienen una gran cantidad de estimaciones, las cuales son elaboradas por la entidad utilizando su juicio, y basándose en la información fiable disponible más reciente. Estas estimaciones son el resultado de la existencia de incertidumbre sobre el futuro, lo que provoca que distintas mediciones de partidas de los estados financieros dependan de juicios.

En este contexto, surge la inquietud para el desarrollo de una investigación exploratoria y descriptiva, sobre estados financieros de empresas con el objeto de determinar la existencia y calidad de la información relacionada con el futuro (por ejemplo: estimaciones y previsiones) suponiendo que el análisis y la evaluación sobre la eficacia de una entidad en la elaboración de una estimación, sean atributos que mejoren la calidad de la información.

2. IMPORTANCIA

La importancia de esta investigación se relaciona con la búsqueda de fundamentos teóricos y la contrastación con la realidad en cuanto a las estimaciones que utilizan las empresas e informan en los estados financieros de publicación. En particular, establecer la calidad de estas estimaciones en función de la ocurrencia de los hechos previstos en el futuro.

El recorrido de este trabajo se encuentra en línea con la corriente de regulación contable reflejada en la reforma de la NIIF 9 en la cual la determinación del deterioro crediticio,

ejemplo claro de estimación, se realiza a partir de las pérdidas esperadas en el futuro dejando de lado el modelo vigente de pérdida incurrida.

3. ANTECEDENTES

Con el propósito de determinar el objeto de estudio de la presente investigación, se han considerado distintos antecedentes. En cuanto a las definiciones de estimación y previsión, según el Diccionario de la Lengua Española (Real Academia Española, 23° edición), se entiende por estimación “aprecio y valor que se da y en que se tasa y considera algo”. Mientras que estimar, significa “calcular o determinar el valor de algo”, en su segunda acepción significa “atribuir un valor a algo” y en su cuarta acepción “creer o considerar algo a partir de los datos que se tienen”. Por otro lado, previsión es definida como “acción y efecto de prever” o “acción de disponer lo conveniente para atender a contingencias o necesidades previsibles”, mientras que prever, en uno de sus sentidos se refiere a “disponer o preparar medios contra futuras contingencias”.

Viegas (2001) incluye la posición de la Federación Internacional de Contadores, en 1989 (International Federation of Accountants – IFAC) dentro de su Guía Internacional de Auditoría N° 27: “El análisis de la Información Financiera Prospectiva” en la cual se señala que la información prospectiva es:

“...aquella que está basada en presunciones, acerca de hechos que pueden tener lugar en el futuro así como acciones posibles por parte de la entidad. La información prospectiva puede prepararse sobre las base de presunciones como mejor estimación posible o de presunciones hipotéticas. Las primeras suponen preparar la información financiera prospectiva sobre la base de eventos o acontecimientos futuros que la dirección espera que tengan lugar y las acciones que la dirección espera tomar en cuanto a la fecha en que dicha información se ha preparado, dando lugar a un tipo de información financiera prospectiva conocida como pronóstico o previsión”. (Viegas, 2001, p.187)

En Canadá, el Instituto Canadiense de Contadores (Canadian Institute of Chartered Accountants – CICA) define a la información prospectiva, señalando que ésta puede ser presentada como una previsión o como una proyección y señala que la previsión se establece “...usando hipótesis, considerando las condiciones económicas más probables a juicio de la dirección.” Mientras que la proyección considera que junto a esas hipótesis

existen "...otras (una o más) que conllevan suposiciones consistentes con el objetivo de la información, pero que no son, a juicio de la dirección, necesariamente las más probables" (Viegas, 2001, p.188).

Pahlen R. y otros (2009) incluye los siguientes conceptos:

- Estimación: Información financiera proyectada con respecto a un período financiero que aún no se terminó y los resultados no se publicaron.
- Previsión: Información financiera proyectada basada en las condiciones que las partes responsables esperan que existan y los cursos de acción que esperan tomar.

Marques de Almeida, al fundamentar su tesis doctoral relacionada con la información prospectiva, afirma que existe "...la necesidad de que se introduzcan en los documentos financieros un número creciente de estimaciones, contingencias, previsiones y proyecciones que reflejen la inestabilidad del entorno de los negocios y las incertidumbres que se ciernen sobre la empresa..." (Marques de Almeida, 2003, p.13) y que esto genera nuevos desafíos en cuanto a, por ejemplo, la verificabilidad.

Asimismo, el autor afirma que:

"El sistema informativo contable, al expresar, medir y analizar la realidad económica hace posible el conocimiento del pasado, del presente e, igualmente, del futuro de la unidad económica. El futuro se ve reflejado en la información financiera prospectiva. Ésta es fruto de una mayor vinculación entre contabilidad y economía, cuya síntesis más elaborada se encuentra en Fourastié, cuando dice que «economía sin contabilidad es lo mismo que ciencia sin observación». Así, «la adaptación al campo contable de ciertas contribuciones económicas, matemáticas y estadísticas ha situado a nuestra ciencia ante una nueva perspectiva, cual es la de que sus predicciones tengan un riguroso soporte científico y, por tanto, no sean meras profecías basadas en instrucciones derivadas de experiencias pasadas". (p.22)

Y concluye, en la misma línea, que:

"La contabilidad está, pues, considerada, actualmente, como un sistema formal de información, como una aplicación de la teoría general de la información al problema de la eficiencia en la gestión económica. Es un proceso de identificar, medir y comunicar información económica para permitir juicios y decisiones bien fundamentadas a los usuarios de la información." (p.27)

En este sentido, consideramos que el proceso de toma de decisiones por parte de los usuarios de estados financieros suele dar una ponderación importante a la información que le permita prever las decisiones futuras de la empresa. De hecho, la relevancia de la información, según lo establece el marco conceptual del IASB, se mide en términos de dos atributos, su valor confirmatorio y/o su valor predictivo.

El paradigma de la utilidad desplazó la búsqueda de una verdad única concebida desde el llamado paradigma del beneficio, por una verdad orientada a los distintos usuarios de la información y sus necesidades, principalmente de información y toma de decisiones. (Tua Pereda, 1995). Este enfoque ha tenido consecuencias en la concepción de la contabilidad como saber, en sus desarrollos teóricos y en los problemas y soluciones a los que se orienta.

Ya a partir de los sesenta ha existido un empeño en la investigación contable rigurosa sobre las necesidades de los usuarios. Como afirma Mouck (1989) "Los desarrollos en metodología de la contabilidad durante la década de 1960 son contrastados con los desarrollos concurrentes en filosofía de la ciencia. La década de 1960 estuvo caracterizada por la adopción amplia del método científico en la metodología de la contabilidad...". Han sido producto de una época denominada por algunos autores como la "edad de oro" de la contabilidad. Un ejemplo, en este sentido, es la publicación en 1966 por la 'American Accounting Association – AAA' de su informe titulado "A Statement of Basic Accounting Theory – ASOBAT" en el cual se revalorizan las funciones centrales del sistema contable en cuanto a identificar, medir y comunicar para tomar decisiones, dirigir, controlar y evaluar. Para ello se reconoce la necesidad de contar con "Información contable prospectiva" que sea: relevante, verificable, imparcial y cuantificable. Otro ejemplo es el informe conocido "Trueblood", elaborado por el "American Institute of Certified Public Accountants – AICPA" publicado en 1973 que se enfoca esencialmente a determinar los objetivos de los estados financieros y ya postula como propuesta de incluir en la información financiera interpretaciones e información acerca de los ciclos incompletos, haciendo mención de los distintos grados de incertidumbre que afectan a la empresa. También propone incluir pronósticos y presupuestos.

En un sentido similar, Mattessich, en su obra "Contabilidad y métodos analíticos" afirma que:

"Tradicionalmente, la Contabilidad se ha dirigido al pasado; sólo hace relativamente poco tiempo, con la divulgación de la presupuestación, el costeo standard y el análisis insumo-producto ha aparecido una orientación

hacia el futuro. Esta tendencia de planear y presupuestar la actividad económica abre un amplio territorio de lo que hasta ahora ha sido explorado sólo en su periferia; un territorio en el cual han comenzado a penetrar los pioneros de la Contabilidad, la Economía y la Ciencia de la Administración. Existen muchas señales de que la Contabilidad se encuentra en posición de realizar importantes contribuciones en los niveles micro y macro, a la proyección de datos económicos futuros. Por lo tanto, durante las próximas décadas, el centro de gravedad de la contabilidad podría desplazarse del ángulo descriptivo-legalista al analítico-predictivo". (Mattessich, 2002, p.255)

En lo que refiere a la utilización de estimaciones, Fowler Newton menciona dentro de las limitaciones de la utilización de informes contables a las estimaciones:

"... el sistema contable no da información exacta, pues la medición de los efectos patrimoniales de algunos hechos debe basarse, necesariamente, en estimaciones". (Fowler Newton, 2004, p.28).

Existe una opinión generalizada sobre la utilización de estimaciones en los estados financieros de publicación. Lo que se pretende aquí es evaluar la existencia y calidad de las mismas, e intentar arribar a conclusiones sobre su utilidad para los usuarios.

4. OBJETIVOS GENERALES

Los objetivos perseguidos en esta investigación se relacionan con:

- Proponer una metodología para el relevamiento de la existencia, relevancia y comprensibilidad de las estimaciones contables presentes en los estados financieros de publicación.
- Comparar las estimaciones relevadas en estados financieros con su ocurrencia en los ejercicios posteriores (eficacia o grado de realización).
- Plantear ciertos interrogantes que se encuentran sujetos a debate por los autores.

Consideramos que a partir de la información obtenida y la interrelación entre las estimaciones efectuadas en los estados financieros, la medición de la eficacia (grado de realización) evaluada en forma posterior y de los atributos de la información relevados, la presente investigación permitirá continuar el análisis de los datos obtenidos, elaborando un índice o ranking sobre las distintas entidades bajo análisis.

5. METODOLOGÍA

Consideramos que la rigurosidad y sistematicidad son factores determinantes, pues tienen impacto directo en la calidad y riqueza de las conclusiones a las que se arribe. Por ello, a continuación se explicita la metodología a seguir:

- Identificación el universo de empresas.
- Determinación de una muestra del universo de empresas que presentan estados financieros de publicación.
- Definición de las variables a relevar.
- Relevamiento de información de algunos casos de prueba por parte del equipo.
- Comparación de visiones sobre las dificultades encontradas y definiciones necesarias.
- Elaboración de un manual de carga para homogeneizar criterios.
- Carga de datos.
- Auditoría sobre la carga de datos.

6. MARCO TEÓRICO

En el estado embrionario de la investigación, se considera importante incluir referencias normativas referidas a estimaciones y previsiones, especialmente de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-IFRS) y las Normas Internacionales de Auditoría (NIA-IAS):

NIIF-IFRS:

- La NIC 8, en el párrafo 5, menciona que “Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores.” (NIC 8, p.5).
- Posteriormente, en el apartado de cambios en las estimaciones contables, la normativa menciona que “Cómo resultado de las incertidumbres inherentes al mundo de los negocios, muchas partidas de los estados financieros no pueden ser medidas con precisión, sino sólo estimadas. EL proceso de estimación implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible más reciente.”. (NIC 8, p.32).

- Luego, relacionando a la normativa con uno de los atributos de la información contable, menciona que “La utilización de estimaciones razonables es una parte esencial de la elaboración de los estados financieros, y no menoscaba su fiabilidad”. (NIC 8, p.33).
- La NIC 37 define a las provisiones como pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento (NIC 37, IN2), estableciendo criterios para su reconocimiento.
- Sobre el importe que debe reconocerse como previsión, la NIC 37 menciona que “debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa.”. (NIC 37, IN5).

NIA-ISA:

- Por otro lado, la Norma Internacional de Auditoría 540 tiene como objetivo “establecer normas y brindar lineamientos sobre la auditoría de las estimaciones contables contenidas en los estados financieros”. La norma define a una estimación contable como “es el monto aproximado de un rubro en ausencia de un medio preciso de medición” (p.453). Luego menciona que:

“La gerencia es responsable de realizar las estimaciones contables incluidas en los estados financieros. Estas estimaciones a menudo se realizan en una situación de incertidumbre con respecto al resultado de los hechos que ocurrieron o que es probable que ocurran e implica el uso de criterio. Como consecuencia, el riesgo de distorsiones significativas es mayor cuando se incluyen estimaciones contables...”

- Por último, referido a la naturaleza de las estimaciones, la NIA 540 expresa que “La determinación de una estimación contable puede ser simple o compleja, según la naturaleza del elemento”.

En el marco de la presente investigación, se consideran contenidos figurativos de los conceptos utilizados, los siguientes:

- Empresas: Entidades de carácter privado con ánimo de lucro, nacionales o extranjeras bajo el control directo de la Comisión Nacional de Valores de Argentina (CNV) que es el organismo de control de entidades que cotizan algún instrumento de deuda o capital o indirecto, por ser entidades subsidiarias de una bajo control directo.
- Variable Independiente: Se considera como tal a cada una de las Empresas.

- Unidad de análisis: Las empresas bajo supervisión directa e indirecta de la Comisión Nacional de Valores (organismo de control de las entidades que hacen oferta pública en la República Argentina).
- Unidad de recolección de datos: Las unidades de recolección de datos son los estados financieros anuales, correspondientes a los dos últimos cierres de ejercicio anual, presentado por la unidad de análisis.

7. DESARROLLO

a. Organización de la tarea

El trabajo de investigación se desarrollará sobre el conjunto de empresas bajo supervisión de la Comisión Nacional de Valores de Argentina siendo que las mismas se encuentran obligadas a presentar sus estados financieros con la periodicidad determinada por el “régimen informativo periódico” así como los estados financieros de sus subsidiarias.

Una vez seleccionadas las empresas objeto de la muestra, se procede a la lectura de los estados financieros a la luz de las variables definidas en el marco teórico que permitirán caracterizar la existencia de “información Prospectiva”.

En un primer avance, se planea trabajar con una muestra pequeña del universo, con el objeto de analizar la problemática existente, vinculada a la matriz definida y evaluar una mejora en las variables dependientes y metodología propuesta (Ejemplo: Empresas del Panel Merval o Merval 25).

b. Descripción de la matriz de relevamiento

Como se ha afirmado, este trabajo supone una propuesta de investigación en la temática. Por ello, consideramos importante incluir la matriz de relevamiento que hemos definido.

- Variables dependientes: Se establecieron las siguientes variables cuantitativas y cualitativas a relevar: Razón social, Fecha de cierre del ejercicio, N° de Ejercicio económico, Método de Cálculo de la estimación, Supuestos utilizados, Informa Estimación, Tipo de Estimación/Previsión, Determinación de la Estimación, Cargo a resultados, % de eficacia de la estimación/previsión (surgirá de relacionar, por ejemplo, el monto deteriorado en inventarios contra lo provisionado), Resultado del

Período, Rubro Patrimonial Relacionado, cálculos de previsión y su relación con resultados y el rubro bajo análisis, y observaciones.

La grilla de recolección tendría la siguiente información:

- Información a relevar de la entidad:

Razón Social	Fecha de Cierre de Ejercicio	Nº de Ejercicio Económico	Método de Cálculo	Supuestos utilizados	Determinación Estimación / Previsión corriente (año t-1)	Cargo a Resultados (año t)	Resultado del Período (Resultado Neto, año t)	Rubro Patrimonial relacionado (año t)
--------------	------------------------------	---------------------------	-------------------	----------------------	--	----------------------------	---	---------------------------------------

- Cálculos (ratios) y otra información cualitativa a relevar:

Informa (SI/NO)	Tipo de Estimación / Previsión	% de Eficacia de la Estimación / Previsión bajo análisis	% = (Previsión año t / Resultado Neto año t)	% = (Previsión año t / Rubro año t)	Observaciones
-----------------	--------------------------------	--	--	-------------------------------------	---------------

- Aclaración: Dentro del Tipo de Estimación/Previsión, se definirán variables con base a la información referida al futuro y requerida por las normas (Deterioro crediticio, Juicios, Reclamos de garantías, Deterioro del inventario, Beneficios a empleados).

Es importante destacar que la estructura de variables presentada conforma una versión preliminar, pudiendo existir modificaciones futuras, o incorporación de nuevas variables, conforme se avance con el relevamiento de datos.

Asimismo, este equipo ya cuenta con una base de datos con un gran número de variables vinculadas a características de las empresas y datos contables que será unificada con la información relevada sobre estimaciones con el objetivo de justificar relaciones entre variables a partir de un análisis posterior.

c. Problemas de investigación pendientes

Lógicamente es de esperar que en la tarea de relevar la información se presenten dudas, inquietudes o problemas sobre los datos a ingresar. Consideramos importante mencionar algunos temas pendientes que deberán ser resueltos:

- Si las variables, rubros o partidas contables definidas constituyen todas las variables a relevar o existen otras variables.
- Si existe una vinculación entre el año económico (ejercicio) y dificultades en la proyección.

- Si existe una vinculación entre el sector económico al que pertenecen y la utilización de mayores estimaciones / previsiones.
- Si una mayor experiencia de las entidades tiene como correlato una mejora en la proyección (mayor grado de eficacia).
- Si las distintas bases normativas que regulan a cada una de las empresas (por ejemplo: NIIF, locales distintas a NIIF) determinan que la información a relevar sea diferente.

Esto supone un pequeño inventario de los temas más relevantes que han surgido hasta el momento.

8. RESULTADOS ESPERADOS Y REFLEXIONES FINALES

Esta propuesta de investigación supone la continuación de una línea de trabajo vinculada a la información prospectiva, en este caso relacionada con estimaciones y previsiones contables. Consideramos que hemos logrado un primer avance en cuanto a la elaboración de un estado actual del conocimiento, la definición de un nuevo objeto de investigación y el análisis de la información presentada.

El abordaje de la temática contable desde la medición de su eficacia permite una evaluación sobre la información presentada por las empresas (estados financieros), relacionando la utilidad de los mismos para la toma de decisiones por parte de los usuarios.

9. BIBLIOGRAFÍA

American Accounting Association (1966): A statement of Basic Accounting Theory, (Sarasota: AAA)

Barbei, A. y otros (2013): "Investigación empírica sobre estados financieros publicados: Normas contables, actividades informadas y conformación de grupos económicos". En 19º Encuentro Nacional de Investigadores Universitarios del Área Contable y 9º Simposio Regional de Investigación Contable, Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Nacional de La Plata, La Plata, Noviembre de 2013.

Biondi, M. y Zandona, M.C.T.de (1989): Fundamentos de la Contabilidad" (Buenos Aires, Argentina: Ediciones Macchi).

Edwards, E. O. & Bell, P. W. (1961). "The Theory and Measurement of Business Income", University of California Press, Berkeley and Los Angeles.

Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas – IFAC (2009): Normas Internacionales de Auditoría, (Buenos Aires, Argentina).

Fowler Newton, E. (2004): Cuestiones Contables Fundamentales, (Buenos Aires, Argentina: La Ley).

Fowler Newton, E. (2010): Contabilidad Superior, 2 Tomos, (Buenos Aires, Argentina: La Ley).

Gaffikin, Michael (2005), "The Idea of Accounting", in Funnell, W & R Williams (eds) (2005): Critical and Historical Studies in Accounting, Sydney: Pearson Education Australia, pp 1 – 24

Mattessich, R. (2002): Contabilidad y métodos analíticos. Buenos Aires: La Ley.

Marques de Almeida, José Joaquim (2003): La información financiera : prospectiva y su análisis : el auditor ante un horizonte de incertidumbre. [Tesis Doctoral]

Mouck, Tom (1992), "The Rhetoric of Science and the Rhetoric of Revolt in the 'Story' of Positive Accounting Theory", Accounting, Auditing and Accountability Journal, pp 35-56.

Mumford, M. y otros (1993). Philosophical perspectives on Accounting: Essays in honour of Edward Stamp. London ; New York : Routledge.

Pahlen R. y otros (2009): Contabilidad pasado, presente y futuro. Editorial La Ley. Buenos Aires, Argentina.

Staubus (1961): A theory of accounting to investors, University California Press. Berkeley and Los Angeles.

Tua Pereda, J. (1991): La investigación empírica en Contabilidad. Revista española de financiación y contabilidad, nro. 66. Páginas 7 a 82. España.

Viegas, J.C. (2001): Características, formas y contenidos de los informes emitidos por entidades económicas en contextos globalizados que permitan exponer la situación presente y sus perspectivas futuras. Informe de proyecto de investigación. UBA – FCE – IIC.