



**“Utilidad de la información: un abordaje  
doctrinario y empírico desde la perspectiva del  
usuario”**

Alejandro A. Barbei, Graciela Neira

Documento de trabajo Nro. 025  
Noviembre, 2015

ISSN 2545-7896

## RESUMEN\*

El presente trabajo forma parte de un Proyecto de investigación de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de La Plata, que fue acreditado ante la Secretaría de Ciencia y Técnica de la Universidad, denominado “Contabilidad financiera: vinculaciones entre las características de las empresas, las necesidades de los usuarios y la regulación”, e intentamos abarcar en este trabajo de investigación uno de los objetivos planteados desde el mismo.

El proyecto busca relevar las necesidades de los usuarios de los estados financieros y analizar su evolución histórica.

En la metodología sugerida en el proyecto se tendrá una importante base de investigación empírica aunque sin descuidar la investigación a priori de tipo doctrinario. Asimismo, se procede a realizar un análisis de bibliografía nacional y extranjera en la temática.

Se identifica información relevante que toma en cuenta el usuario de la información financiera dentro de su modelo decisorio, de acuerdo al sector económico en el que opera la empresa y la misma es provista en los estados financieros de publicación.

Cabe mencionar que esta línea de investigación se inició en un proyecto anterior y en los diferentes trabajos de investigación que fuimos realizando hemos avanzado sobre la evolución de los paradigmas en la contabilidad y la importancia del usuario a través del tiempo.

La disciplina contable como ciencia no ha sido ajena a los cambios que generan las crisis en el ámbito científico que de forma más clara se evidenció en la década de los sesenta donde se replantearon los objetivos de la información contable y la utilidad de ésta para los usuarios.

Desde el punto de vista normativo hemos recorrido algunos antecedentes que hemos considerado necesario a nivel local como internacional. Especialmente, hemos hecho hincapié en la evolución del concepto de usuario en la regulación.

En investigaciones anteriores, hemos afirmado que “En general, los usuarios plantean que solo utilizan una pequeña porción de la información, que necesitarían datos de tipo operativo y que cierta información es analizada de acuerdo al objetivo perseguido por el usuario y las características de la empresa.” (Barbei y otros, 2013). Estas investigaciones permiten individualizar la información utilizada y requerida por distintos tipos de usuarios. Con la idea de contrastar la literatura e investigaciones, hemos realizado una investigación empírica que ha incluido analistas de riesgo crediticio de una entidad financiera. Se considera un grupo relevante toda vez que tanto el marco conceptual de la Resolución Técnica N° 16 así como el Marco conceptual de las NIIF, priorizan a los inversores y acreedores, como usuarios de la información.

En este sentido, las encuestas realizadas a este grupo de usuarios brinda resultados en línea con el estado actual del conocimiento y nos lleva a reflexionar sobre la importancia de la información histórica para el análisis de la capacidad de repago de un crédito.

---

\* Trabajo presentado en el 21° Encuentro Nacional de Investigadores Universitarios del Área Contable y 11° Simposio Regional de Investigación Contable. La Plata, Buenos Aires, Argentina.

## 1. INTRODUCCIÓN

La información a partir de la cual se toman decisiones permite establecer una comunicación entre las organizaciones y el entorno que posibilita, a las primeras, obtener una retroalimentación acerca de la imagen que dicho entorno se viene formando de ellas.

El discurso contable se considera como un elemento útil para la toma de decisiones pues la información que contiene constituye buena parte de la memoria de las organizaciones "... al permitir que se evoquen acciones pasadas que proyectadas en el transcurrir de la acción, constituye un recurso del que se dispone, esta vez como mecanismo de recordación construido por el hombre para asegurarse de recordar acciones de un tiempo pasado, resignificando de acuerdo al contexto en que analicen". (Barrios y Rivera, 2011, pp155).

El tipo de mensaje que se emite a partir de las organizaciones, principalmente las de tipo empresarial, contrae en sí mismo una codificación pensada y elaborada desde una concepción contable -sea ésta económica, financiera, de gestión, tenga o no un contenido social, humano y medioambiental-, que a su vez hace posible la verosimilitud del discurso administrativo y la legitimación de las decisiones económicas.

La construcción discursiva a través de la cual las organizaciones establecen una comunicación con el medio, seguramente esté pensada para satisfacer necesidades específicas propias de las relaciones de significado, poder y legitimación que les es indispensable establecer para mantenerse con vida de manera rentable y sostenible en medio de un mundo que también desafía su propia supervivencia.

Precisamente la preponderancia de la información – su concepción a la vez como entrada y producto, como fin y medio, el valor que se le atribuye y el lugar o lugares que la misma ocupa actualmente-, sumada a la sensación de volatilidad e inestabilidad que caracterizan el presente y que retan de continuo al conocimiento, a la contabilidad y a sus paradigmas.

Un paradigma es un patrón, un modelo de referencia o conjunto de reglas y procedimientos que son aplicados para la explicación de la realidad de un fenómeno o para la solución de un problema. (Kuhn, 1982, pp. 80 – 91). Dichos paradigmas o matrices disciplinares, según Kuhn, experimentan cambios en sus enfoques que pueden ser totales o parciales, cuando se presentan crisis en determinada comunidad científica.

La disciplina contable, por su carácter científico, no ha sido ajena a los cambios que generan las crisis en el ámbito científico que de forma más clara se evidenció en la década de los sesenta donde se replantearon los objetivos de la información contable y la utilidad de ésta para los usuarios.

Dichos cambios pueden ser resumidos en etapas relacionadas con los diferentes paradigmas en que la comunidad científica ubica a la contabilidad. Estas etapas son las siguientes: la etapa de los registros, de medición económica del beneficio y de utilidad para la toma de decisiones.

La primer etapa, etapa de registros – también denominada legalista- es la más extensa y abarca desde los primitivos registros enunciados en la primer parte del trabajo hasta la 1º guerra mundial. En el origen la contabilidad fue utilizada a fin de sustituir o salvar los fallos de la memoria para llevar razón de las operaciones mercantiles.

Cuando el hombre comienza a intercambiar productos necesarios para su supervivencia y dicho intercambio evoluciona se van desarrollando técnicas para registrar y controlar las operaciones. De este modo y de la mano de la evolución del comercio van mejorando también las técnicas de registros.

En esta etapa se publica, en 1494, la obra de Luca Pacioli "Summa". Al decir de Hendriksen (1991):

"Accounting is a product of the Italian Renaissance. The forces that led to that renewal of the human spirit in Europe were the same forces that created accounting. Some even argue that those forces would not have progressed to shape our world today were it not for the invention of double-entry bookkeeping, which provided a framework within which private capitalism could develop and generate the wealth which sustained the artist, the musician, the priest, and the writer.... Accounting flowered in a soil made rich centuries of learning, trade with the East, inventions like the lateen sail, printing, and a new number system. Much of this was brought to Europe from China and India by Arab scholars."

Esto puede traducirse de la siguiente manera:

*"La contabilidad es un producto del Renacimiento Italiano. Las fuerzas que llevaron a la renovación del espíritu humano en Europa fue la misma fuerza que creó la contabilidad. Algunos aún discuten que aquellas fuerzas no hubieran progresado para dar forma a nuestro mundo de hoy si no fuera por la invención de la teneduría de libros de doble entrada, la cual provee un marco dentro de los cuales el capitalismo privado puede evolucionar y generar la riqueza que sostenga al artista, al músico, el sacerdote y el escritor.*

*La contabilidad floreció en un suelo rico por siglo de aprendizajes, comercio con el Este, inventos como la navegación, pintura y el nuevo sistema de números. Mucho de estos fueron traídos a Europa desde China e India por académicos árabes".*  
(Traducción propia)

La segunda etapa de medición económica del beneficio surge finalizada la Primera Guerra Mundial. Este paradigma se caracteriza principalmente por la utilización del método deductivo con un bajo nivel de investigación empírica y con un enfoque normativo. La búsqueda de este paradigma, según Tua Pereda, "...es la formalización de nuestra disciplina o, al menos, en la obtención de reglas para la práctica". El Estado comienza a ejercer funciones de regulación y de presión fiscal.

La tercera etapa de utilidad para la toma de decisiones se ubica a partir de la crisis de 1930. En esta etapa aparecen nuevos usuarios de la información tales como los inversionistas y los accionistas y, posteriormente, clientes, profesionales, profesores de la disciplina, sindicatos, etc. En esta etapa, la figura del usuario se precisa y se extiende. La información contable se torna imprescindible para la toma de decisiones.

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.

La mirada del paradigma de utilidad, centra su atención en la contabilidad como producto equivalente a la información que a partir de ella se produce y tiene además efectos

en buena parte de la investigación empírica que se ha desarrollado principalmente a partir de los años 60.

Además de las repercusiones teóricas y metodológicas de acoger uno u otro paradigma para concebir y estudiar problemas a partir de la contabilidad, cada enfoque o paradigma encarna toda una cosmovisión del mundo (Kuhn, 2000), lo cual en este caso ha significado que todas las potencialidades de la contabilidad en cuanto hacer y saber, se desplacen a la concepción de la contabilidad entendida y orientada como producto, como información que debe servir principalmente a la toma de decisiones, donde además el usuario (principalmente el inversionista) pasa a ser visto como el definidor del contenido de la información contable que esta vez tendrá un carácter casi exclusivamente financiero.

Por ello, Sterling (1972, pág. 198), en expresiva frase que resume los planteamientos implícitos en el paradigma de utilidad, afirma que la elección entre la información disponible debe solventarse con base en su utilidad para la toma de decisiones, de manera que la información más relevante es la que contiene un mayor potencial con respecto al suministro de datos necesarios para los modelos empleados por el decisor. (Túa Pereda, 1995, p 196-197) .

La American Accounting Association en su informe de 1977 determina tres enfoques teóricos para determinar el contenido de los estados contables de publicación:

- Modelo clásico: También denominado “True income” que cuenta con una importante base inductiva ya que busca justificar racionalmente la práctica contable.
- Enfoque utilidad para la decisión: Se concentra en la determinación de las características de los modelos de decisión de los usuarios supuestos o las características de los tomadores de decisiones. Este enfoque ha decantado en una tendencia para determinar las características cualitativas de la información suponiendo que, cumpliendo las mismas, se brinda información útil al usuario.
- Economía de la información: En este enfoque se considera a la información como una mercadería más. El debate se produce al considerar si hay un “equilibrio” de mercado o es necesario la intervención del Estado para tutelar intereses.

En el estudio publicado por el Dr. García Casella, sobre la “necesidad de reconstruir la teoría de la contabilidad financiera”, analizando autores de la talla de Belkaoui, Fowler Newton, la posición de la American Accounting Association de 1977 y en la que incluye una propuesta de Mattessich se afirma que “...se procura mejorar la calidad del información de los productos de la Contabilidad Financiera pero no se procura una teoría de la contabilidad financiera, así es necesario:... 1- reconocer los cambios en el capital humano es una mejora parcial de lo que llama Teoría convencional de la Contabilidad pero es la Teoría Convencional de los Informes Financieros; 2- los intercambios en el medio ambiente social generarían cambios problemáticos pues podrían incluirse en los Informes Financieros pero también en los Informes Sociales o los Informes Medioambientales; 3- la existencia de informes contables financieros prospectivos ya es aceptada por los teóricos de la Teoría de los Informes Contables Financieros; 4- el costo del capital propio es tema ya incluido en la Contabilidad Gerencial o Administrativa; 5- los nuevos estados contables financieros no gravitan en la Teoría General Contable ni en la Teoría de los Informes Contables Financieros....” (García Casella, 2007)

De acuerdo a lo expresado por Belkaoui, “la formulación de los objetivos de la contabilidad depende de la resolución de conflicto de intereses que existen en el mercado de la información. Más específicamente, los informes financieros resultan de la interacción de tres grupos: las empresas, los usuarios (accionistas, analistas financieros, acreedores y el estado) y la profesión.

## 2. EL USUARIO Y LA REGULACIÓN EN CONTABILIDAD FINANCIERA O PATRIMONIAL.

### Ámbito nacional

A continuación se describen brevemente algunos antecedentes con incidencia en la regulación contable que permiten caracterizar la situación actual en cuanto al usuario de los estados contables o financieros.

En la VII Conferencia Interamericana de Contabilidad desarrollada en Mar del Plata en 1965 se redactan los "Principios y normas técnico-contables generalmente aceptados para la preparación de los estados financieros".

En la Introducción se expresa "Nuestra profesión afronta a diario las exigencias renovadas de una técnica superior. Por su parte, el empresario, como una de las partes a quien aquélla debe servir,...."

En la Resolución Técnica N° 8 (FACPCE) en el Capítulo 1 se describen las necesidades de información contable útil. "Los estados contables constituyen uno de los elementos más importantes para la transmisión de información económica sobre la situación y la gestión de entes públicos o privados, ya fueran estos con o sin fines de lucro..." "Dado que los interesados en la información que ofrecen los estados contables son tan numerosos y de variada gama ( el Estado, los diversos organismos de control, los inversores actuales y potenciales, los acreedores, los clientes y los propios administradores del ente, entre otros) existe un interés general en que los datos contenidos en dichos estados se presenten adecuadamente, de modo que la información sea útil."

El Marco Conceptual de las normas contables profesionales abordado en la Resolución Técnica N° 16, considera que:

"El objetivo de los estados contables es proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas.

La situación y evolución patrimonial de un ente interesa a diversas personas que tienen necesidades de información no totalmente coincidentes. Entre ellas, puede citarse a:

- a) Los inversores actuales y potenciales, interesados en el riesgo inherente a su inversión, en la probabilidad de que la empresa pague dividendos y en comprar, retener o vender sus participaciones ;
- b) Los empleados, interesados en evaluar la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores, así como su capacidad para afrontar sus obligaciones laborales y previsionales;
- c) Los acreedores actuales y potenciales, interesados en evaluar si el ente podrá pagar sus obligaciones cuando ellas vengán;
- d) Los clientes, especialmente cuando tienen algún tipo de dependencia comercial del ente, en cuyo caso tienen interés en evaluar su estabilidad y rentabilidad;
- e) El Estado, tanto en lo que se refiere a sus necesidades de información para determinar los tributos para fines de política fiscal y social como para la preparación de estadísticas globales sobre el funcionamiento de la economía.

Siendo imposible que los estados contables satisfagan cada uno de los requerimientos informativos de todos sus posibles usuarios, en este marco conceptual se considerarán como *usuario tipo*:

- a) Cualquiera fuere el ente emisor, a sus inversores y acreedores, incluyendo tanto a los actuales como a los potenciales;
- b) Adicionalmente:
  - 1) En los casos de entidades sin fines de lucro no gubernamentales, a quienes les proveen o podrían suministrar recursos (por ejemplo, los socios de una asociación civil);
  - 2) En los casos de entidades gubernamentales, a los correspondientes cuerpos legislativos y de fiscalización.”

## **Ámbito internacional**

En este análisis describiremos brevemente la evolución del concepto de usuario en los estándares emitidos por el IASB (antes IASC). Hemos tomado en cuenta solo este grupo de estándares debido al nivel de utilización generalizada y al impacto que tienen para nuestro país a partir de la adopción de las NIIF para ciertas entidades.

El análisis se concentra en el marco conceptual ya que, según Angulo y Garvey (2015), “El Marco Conceptual representa la filosofía que da sentido a los estados financieros de las empresas. Explica por qué, para qué y cómo se presenta la información financiera de las entidades de negocios para que cumpla su objetivo de ser útil en la toma de decisiones a los usuarios. Sus exposiciones y pronunciamientos no son normativos, sino un conjunto de afirmaciones y reflexiones para orientar al órgano emisor de normas, a los preparadores de información y a los que la usan”

- **Marco conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros (1989)**

El Marco conceptual define, entre otros conceptos, que “...Estos estados financieros se preparan y presentan al menos anualmente, y se dirigen a cubrir las necesidades comunes de información de una amplia gama de usuarios.” Además, con respecto a los usuarios, afirma:

“Entre los usuarios de los estados financieros se encuentran los inversores presentes y potenciales, los empleados, los prestamistas, los proveedores y otros acreedores comerciales, los clientes, los gobiernos y sus organismos públicos, así como el público en general.”

- **El Marco Conceptual para la Información Financiera (2010)**

El marco conceptual en vigencia a la fecha, establece que:

“El Consejo considera que los estados financieros preparados para tal propósito atiende las necesidades comunes de la mayoría de los usuarios. Esto es porque casi todos los usuarios toman decisiones económicas, como por ejemplo:

- (a) Decidir si comprar, mantener o vender inversiones en patrimonio.
- (b) Evaluar la administración o rendición de cuentas de la gerencia.
- (c) Evaluar la capacidad de la entidad para pagar y suministrar otros beneficios a sus empleados.
- (d) Evaluar la seguridad de los importes prestados a la entidad.

- (e) Determinar políticas impositivas.
- (f) Determinar las ganancias distribuibles y los dividendos.
- (g) Preparar y usar las estadísticas de la renta nacional.
- (h) Regular las actividades de las entidades.

Luego, en cuanto a los usuarios, el IASB toma la decisión de restringir el foco al afirmar que:

“Inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales... son los principales usuarios a quienes se dirigen los informes financieros con propósito general.”

Como puede apreciarse, se produce un cambio importante en el nivel de generalización del concepto de usuario.

- **Marco Conceptual para la Información Financiera. Proyecto de Norma 2015**

El IASB se encuentra en un proceso de reforma de su marco conceptual. En esta línea, se propone lo siguiente:

“El objetivo de la información financiera con propósito general es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad.

Esas decisiones conllevan, comprar, vender o mantener patrimonio e instrumentos de deuda y proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito. “

### **3. CONTRASTACIÓN EMPÍRICA**

A partir de la tendencia de los marcos conceptuales con vigencia en nuestro medio en cuanto a priorizar las necesidades de los financiadores de la entidad, especialmente inversores y acreedores, se ha elaborado una encuesta que ha sido administrada a responsable de análisis crediticio de una entidad financiera con la idea de explorar y describir la utilización de información contable así como la suficiencia de la misma.

Ya en trabajos previos (Barbei y otros, 2013) se han analizado investigaciones realizadas a distintos usuarios pudiendo determinarse que, para las entidades financieras se presentan las siguiente situaciones:

“Las entidades bancarias requieren estados financieros anuales y trimestrales auditados, preparados según los principios contables generalmente aceptados – GAAP.

También necesitan y/o requieren otro tipo de información financiera:

- Detalle de los plazos de vencimiento de las cuentas a pagar, cuentas a cobrar e inventarios;
- Cálculos mensuales sobre las cláusulas de préstamos (estructura de endeudamiento y cálculos de ratios);
- Reportes de garantías; e
- Información de cobertura de los flujos de fondos trimestrales.

La información sobre los estados financieros es ingresada a modelos de computadora y bases de datos para medir la liquidez y controlar el cumplimiento de las cláusulas de deudas.

En cuanto a los bancos de inversión, estas entidades quieren son estados financieros anuales auditados preparados según los principios GAAP y toda otra información complementaria no alcanzada por estas normas contables, tal como la historia de las inversiones en bienes de capital.

Estimaciones sobre el valor razonable solo serán requeridos si la compañía no es líquida. Esta información no es necesaria para aquellas compañías financieramente fuertes.” (p. 12)

En este sentido, el cuestionario incluyó preguntas abiertas y cerradas. Las mismas se refieren a:

1. Usos de la información financiera (pregunta con 4 alternativas cerradas y otros (especificar)
2. Usos de los estados contables (pregunta abierta)
3. Información utilizada para el otorgamiento o renovación de una crédito bancario (cartera comercial)
4. Determinación de información prioritaria para el análisis crediticio (pregunta abierta)
5. Frecuencia de solicitud de estados contables

Al final del trabajo se encuentra incluida el modelo de la ENCUESTA administrada (ANEXO).

#### Análisis de resultados:

- Usos de la información financiera

Se ha solicitado que ordenen los usos de la información, obteniéndose los siguientes resultados:

	1°	2°	3°	4°	5°
a-Evaluar fortalezas y debilidades	3	16	9	12	0
b-Mostrar la financiación e inversión	4	16	8	17	0
c-Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos.	38	4	1	1	0
d-Mostrar los recursos para el crecimiento.	0	7	27	11	0
e-Otros	0	0	1	1	19

Del análisis surge que la mayoría (38 sobre 50 casos) prioriza el uso de la información para “Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos” mientras que la segunda alternativa preferida se relaciona con “Evaluar fortalezas y debilidades” y “Mostrar la financiación e inversión” en 16 casos cada uno.

- Usos de los estados contables

En general las respuestas se encuadran mayoritariamente en la utilización por parte de los encuestados, de los estados contables de las empresas que solicitan un crédito, para evaluar la situación actual de la empresa y cómo ha evolucionado históricamente. Algunos refieren, para el cumplimiento de normativa de la entidad reguladora (BCRA). Es interesante destacar que los estados contables son utilizados para validar situaciones pasadas pero no son relevantes, de acuerdo a los encuestados, para determinar comportamientos futuros.

Puede apreciarse que los usuarios consideran que el principal uso “posible” de la información financiera es la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos y en segundo lugar permitiría analizar la posibilidad de crecimiento del ente a partir de los recursos que controla. Esta opción se contradice con la utilización real que los usuarios hacen de la información financiera priorizando el análisis de la situación financiera, económica y patrimonial en detrimento de la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos.

- Información utilizada para el otorgamiento o renovación de una crédito bancario (cartera comercial)

Se ha brindado el siguiente listado y, los encuestados, deberían seleccionar todos los elementos que utilizaban para el análisis crediticio. Los resultados obtenidos han sido:

Estados Contables auditados	47
Estados Contables sin auditor	8
Detalle de ventas a crédito y su duración	41
Flujo de Fondos	45
Informes sobre garantías	26
Informes de tasadores	36
Otros	14

Del análisis de las respuestas recibidas surge que los estados contables auditados, el flujo de fondos y el detalle de ventas a crédito y su duración son elementos centrales en el análisis crediticio. Los últimos dos grupos no pueden obtenerse de los estados contables.

- Determinación de información prioritaria para el análisis crediticio

Al momento de solicitar a los encuestados que elijan un tipo de información prioritaria, se obtuvieron repuestas consistentes con lo anterior en cuanto a que los estados contables y el flujo de fondos se convierten en información prioritaria. En este caso, el aparece el flujo de fondos proyectado como información relevante. Esto último es significativo ya que al evaluar capacidad de repago, el futuro debería ser tan o más relevante que el comportamiento histórico.

- Frecuencia de solicitud de estados contables

En general, los encuestados informan que solicitan anualmente los estados contables. Esta respuesta es consistente ya que, en general, no trabajan con empresa que tengan obligación de presentar información intermedia o trimestral.

En general, puede apreciarse que las respuestas de las encuestas realizadas están en línea con investigaciones realizadas con anterioridad (SINNETT, W., 2006)

#### **4. CONCLUSIONES**

En el presente trabajo se ha abordado la problemática de la utilidad de la información y el usuario de los estados contables de publicación, a través de investigación a priori y empírica.

Inicialmente se incluyeron referencias a la evolución histórica de la información contable y su relación con paradigmas en vigencia, relacionando con enfoques mediante los cuales se ha tratado de determinar el contenido de los estados contables.

Luego, se analizan algunos antecedentes que permiten caracterizar la evolución del concepto de usuario a lo largo del tiempo. En general puede afirmarse que la tendencia ha sido priorizar las necesidades de los inversores y acreedores, en detrimento de otros usuarios, en cuanto a los estados contables de publicación. Igualmente, es importante destacar las iniciativas tendientes a la preparación de informes integrados (International Integrated Reporting Council – IIRC) que brindan información para diversos usuarios.

Al determinarse que en la actualidad, los usuarios que financian la inversión del ente (inversores y acreedores) se encuentran “priorizados”, consideramos importante analizar si sus necesidades se encuentran adecuadamente cubiertas. En este trabajo se aborda la problemática del acreedor, especialmente, a partir de las entidades financieras. En investigaciones anteriores se han tratados desarrollos realizados en otros países y, se ha considerado relevante, contrastar las conclusiones obtenidas por otros autores con la situación en nuestro medio.

Según investigaciones de otros medios, en general, los usuarios plantean que solo utilizan una pequeña porción de la información, que necesitarían datos de tipo operativo y que cierta información es analizada de acuerdo al objetivo perseguido por el usuario y las características de la empresa.

De las encuestas que hemos realizado, los usuarios afirman que utilizan estados contables auditados, vencimientos y flujos de fondos, como base para sus diagnósticos. En general, los dos últimos elementos se encuentran fuera de los estados contables de publicación.

En general las respuestas se encuadran mayoritariamente en la utilización por parte de los encuestados, de los estados contables de las empresas que solicitan un crédito, para evaluar la situación actual de la empresa y cómo ha evolucionado históricamente. Algunos refieren, para el cumplimiento de normativa de la entidad reguladora (BCRA). Es interesante destacar que los estados contables son utilizados para validar situaciones pasadas pero no son relevantes, de acuerdo a los encuestados, para determinar comportamientos futuros.

Los usuarios consideran que el principal uso “posible” de la información financiera es la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos y en segundo lugar permitiría analizar la posibilidad de crecimiento del ente a partir de los

recursos que controla. Esta opción se contradice con la utilización real que los usuarios hacen de la información financiera priorizando el análisis de la situación financiera, económica y patrimonial en detrimento de la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos.

Para concluir, consideramos que es necesario continuar con investigaciones doctrinarias y empíricas sobre la utilidad de la información y las necesidades de los usuarios, con el objeto de lograr identificar las brechas existentes

Obviamente, será necesario profundizar en relevamientos dentro del contexto local que permitan proponer variantes para la información presentada en la actualidad.

## 5. BIBLIOGRAFÍA

VII Conferencia Interamericana de Contabilidad: Principios y normas técnico-contables generalmente aceptados para la preparación de los estados financieros. Ediciones Ciclos S.R.L. Buenos Aires.

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

Barbei, A. Año 2006. "Estudio empírico sobre la situación y evolución de la calidad de la información y de las prácticas contables". Trabajo aceptado para publicar en Anales del 2do. Simposio Regional de Investigación Contable. Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Nacional de La Plata.

Barbei, A. Año 2008: "Las Mediciones y La Calidad De La Información Contable: Un Análisis Desde La Perspectiva De La Regulación Contable Internacional". En Revista Contabilidad y Auditoría. Diciembre de 2008. N° 28 – Año 14. Pág. 153 y sig. Publicación semestral indexada en catálogo Latindex (Sistema Regional de Información en Línea para Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal). ISSN 1851-9202

Barbei, A., Flores, M., Granieri, C y Juarrós, L. (2013): Estados XXXIV JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD. Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Nacional de Rosario.

Barrios Claudia y Rivera Yasmir (2011) "Sistemas contables administrativos. Análisis de su contribución al ordenamiento espacio-temporal de la práctica en las organizaciones". Cali: Programa editorial de la Universidad del Valle.

Belkaoui, Ahmed (1993): Accounting Theory. Editorial Harcourt Brace Javanovich College Publishers. Great Britain.

Biondi, Mario (1995): Aportes para mejorar la utilidad de la información que suministran los estados contables medio para lograrlo. Un sustancial cambio del paradigma que orienta a la contabilidad. Revista de contabilidad y auditoría investigaciones en teoría contable. N°1-Año 1

Biondi, Mario(1999): "Teoría de la Contabilidad" Ediciones Macchi, Buenos Aires.

Crespo Dominguez, M.A. (1991): El análisis contable y el mercado de capitales: Un estudio empírico acerca de la relación entre la información contable y los precios de las acciones. Revista Española de Financiación y Contabilidad. Vol. XXI, n. 69. Octubre-Diciembre. p. 965 – 984

Freire, Liliana B, (2000) “Estudio sobre una nueva concepción de contabilidad”, Revista del Instituto de Estudios Contables, Año 1 de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de La Plata.

Fernández Lorenzo, L., García Casella, C. y Geba, N. (1999): "Enfoque para una Teoría General Contable. Contabilidad Patrimonial y Social como Especialidades". Ponencia Libre presentada ante la Conferencia Internacional de Ciencias Económicas. Budapest, Hungría. Junio.

Fowler Newton, E. (2001): *Contabilidad Superior*, 2 Tomos, (Buenos Aires, Argentina: Ediciones Macchi)

García Casella, C. (1995): “La capacidad informativa de los estados contables” Alta Gerencia, Año IV, tomo VII, Buenos Aires.

García Casella, C. (2000): Curso Universitario de Introducción a la Teoría Contable, Primera Parte. (Buenos Aires: Editorial Economizarte)

García Casella, C. y Rodríguez de Ramírez, M. (2001): Elementos para una Teoría General de la Contabilidad, (Buenos Aires, Argentina: Editorial La Ley S.A.)

García Casella, C. (2008). Necesidad de reconstruir la Teoría de la contabilidad financiera, Publicación “Contabilidad y Auditoría” Número 27 – año 14.

Hendriksen, E. (1970) “Theory accounting”. Irwin Professional Publishing.

Lopes de Sa, Antonio (1997): "Historia Geral a das Doutrinas de Contabilidade", San Pablo, Brasil: Editorial Atlas S.A.

Lopez Santiso, H. (2001): Contabilidad, Administración y Economía: Su relación epistemológica, (Buenos Aires: Ediciones Macchi)

Mattessich, R. (1995): Critique of Accounting: Examination of the foundations and normative structure of an applied discipline. (Westport: Quorum Books)

Kuhn Thomas S. (1982). La estructura de las revoluciones científicas. Bogotá: Fondo de Cultura Económica.

Rivera Arrubla Yaismir (2012) La contabilidad, un factor decisivo en la información de interés público. VI Congreso Iberoamericano de contabilidad de Gestión, Lima, Perú.

Sinnett, W. y De Mesa Graziano, C. (2006) “What Do Users of Private Company Financial Statements Want?”- Financial Executives Research Foundation (FERF) - ISBN 9781933130262

Sterling R.R, (1972) Decision Oriented Financial Accounting. Accounting Research, Summer 1972.

Túa Pereda Jorge (1995). Lecturas de teoría en la investigación contable. Medellín: Centro Interamericano jurídico y financiero.

Túa Pereda Jorge (2002). Teoría y normalización contable: investigación y enseñanza de la contabilidad. Editorial de la Universidad de La Plata.

Tua Pereda, J, (1992), La Investigación en Contabilidad: Una Reflexión Personal, Revista Técnica Contable, Nro. 526, Octubre

Wirth, M.: Acerca de la Ubicación de la Contabilidad en el Campo del Conocimiento. Ed. La Ley, Buenos Aires, Abril de 2001.

## ANEXO

### ENCUESTA

#### Función en el Banco:

- 1- Ordene de acuerdo a su criterio los posibles usos de la información financiera.
  - a) Evaluar fortalezas y debilidades.
  - b) Mostrar la financiación e inversión.
  - c) Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos.
  - d) Mostrar los recursos para el crecimiento.
  - e) Otros (especificar)
  
- 2- ¿Para qué utiliza los Estados Contables (Balances)?
  
- 3- Seleccione que tipo de información utiliza para el otorgamiento o renovación de un crédito bancario (cartera comercial)?
  - a) Estados Contables auditados.
  - b) Estados Contables sin auditar.
  - c) Detalle de ventas a crédito y su duración.
  - d) Flujo de Fondos.
  - e) Informes sobre garantías.
  - f) Informes de tasadores.
  - g) Otros (especificar)
  
- 4- Determine un (1) tipo de información esencial para el otorgamiento del crédito.
  
- 5- ¿Con qué frecuencia se solicitan los Estados Contables a la empresa?
  - a) Al solicitar el crédito.
  - b) Anualmente.
  - c) Otra frecuencia (especificar)
  
- 6- Liste de mayor a menor frecuencia, los cinco motivos por los que se deniegan créditos.
  
- 7- ¿Considera que hay empresas que se les debería dar financiamiento, pero que no cumplen con los requerimientos bancarios? Marcar lo que corresponde.
  - a) Si
  - b) No