

**UNIVERSIDAD DE BUENOS AIRES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES

**PROGRAMACIÓN CIENTÍFICA 2001/2003 UBACyT
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN E017**

**“Bases teóricas para la preparación de la información contable
proyectada o prospectiva”**

Segundo informe de avance (Año 2002)

**Director: Dr. Mario Biondi
Codirector: C.P. Juan Carlos Viegas**

Equipo de Investigadores

**Dr. Mario Biondi
C.P. Claudia Bongianino de Salgado
C.P. Humberto Diez
C.P. Elba Font de Malugani
C.P. Ignacio Fabián Gajst
Dr. Carlos Manuel Giménez
C.P. Ricardo Karpovich
C.P. Patricia Miriam Kwasnycia
C.P. Javier A. Labella
C.P. Norberto Rial
Dra. María del Carmen Rodríguez de Ramírez
C.P. Roberto Vázquez
C.P. Juan Carlos Viegas**

Pasante: Srita Cecilia Toledo (hasta Octubre de 2002)

PROYECTO UBACYT 2001/2002 E017

"Bases teóricas para la preparación de la información contable proyectada o prospectiva"

INFORME DE AVANCE DEL SEGUNDO AÑO (2002)

I. Objetivos de la investigación:

Por considerarlo muy ilustrativo, transcribiremos lo expuesto en el informe de avance del 1er. Año, 2001, cuyo texto es el siguiente:

"Si bien los estados contables históricos principales revelan los acontecimientos que, cuantitativamente, han influido en la expresión de la evolución del ente a que pertenecen, circunstancia necesaria pero no suficiente para conocer la verdadera situación en que el mismo se encuentra, la incertidumbre de los acontecimientos por ocurrir pueden tornar más limitada de lo que, en realidad es, la utilidad de los mencionados documentos contables históricos.

Un principio básico de contabilidad muy reverenciado por la teoría contable doctrinaria, pero no siempre aplicado adecuadamente por los practicantes de la contabilidad, es el denominado de *Empresa en marcha*.

En la modalidad de expresión que hemos utilizado en los papeles producidos en este trabajo, podría emplearse "ente" en lugar de "empresa", pero aquí más que nunca debe marcarse la diferencia entre "ente" y "empresa", recordando que "ente" es el género (concepto general que identifica y diferencia al mismo con independencia de quienes lo integran) y "empresa" es la especie (uno de los dos tipos de entes; los que persiguen fines de lucro y, consecuentemente, su actividad debe auto financiarse con la generación de recursos provenientes de las mismas operaciones que realiza). Hay "entes" que no persiguen fines de lucro y su función requiere el constante aporte de sus integrantes; el estado nacional es un ente que configura el ejemplo que buscamos.

Hechas estas aclaraciones, podemos explayarnos sobre el principio contable nombrado de "empresa en marcha". Esta expresión significa que el ente-empresa, tiene proyección de futuro, o sea que existen razonables posibilidades de subsistencia con los recursos generados o a generarse por su propia actividad, sin nuevos aportes de sus integrantes.

En los momentos que vivimos, en Argentina y en el mundo, las dificultades de subsistencia se ponen en evidencia muy seguido y esa es una de las razones de la decreciente utilidad (en cuanto a su información) de los principales estados contables históricos.

Para pretender conocer el futuro, no hay mejor forma que introducirse en él y este es el objetivo de la presente investigación, o sea emitir una serie de "*Bases teóricas para la preparación de la información contable proyectada o prospectiva*".

II. Significado de la expresión “bases teóricas”

La investigación, encuadrada con metodología científica, pretende enumerar justificadamente, una serie de enunciados que deberían observarse para lograr conclusiones armónicas y razonablemente practicables.

No se pretende enunciar bases teóricas impracticables pero, es evidente que probada la factibilidad de los requerimientos, la aplicación de ellos dependerá de la decisión de los usuarios.

Lo que queremos decir es que la relación “costo-beneficio” deberá ser tomada en cuenta en esta investigación, solamente como elemento de ponderación a considerarse por los usuarios, y no como restricción o condicionante inicial.

La expresión “bases teóricas” no excluye la formulación de esquemas o modelos para ejemplificar y clarificar lo que se pretende demostrar. Por otra parte la confrontación de las conclusiones requerirá expresiones concretas e incluso investigaciones empíricas. Todo ello para evaluar el éxito o el fracaso de la investigación.

III. Grupo interdisciplinario de investigadores

Integrar y coordinar un equipo interdisciplinario de investigación en esta área del conocimiento no es fácil.

El director de la investigación tiene una especialización determinada y su orientación puede estar influenciada por preconceptos que, a veces, no concuerdan con otras corrientes de opiniones.

Ello obligó a una asignación de tareas y temas específicos.

No obstante, es importante destacar el trabajo en equipo que puso en evidencia el grupo de investigadores, lo cual posibilitó una actividad ordenada y productiva, también en este segundo año.

IV. Análisis general

a) Plenarios realizados: fueron 10 con asistencia suficientemente representativa.

b) Actividades de los grupos de trabajo:

1- "Modelos de información prospectiva" Ricardo Karpovich (coordinador), Carlos Giménez, María del Carmen Rodríguez de Ramírez y Mario Biondi.

2- "Análisis de la información proyectada" Roberto Vázquez (coordinador), Claudia Bongianino de Salgado, Elba Font de Malugani e Ignacio Gajst.

3- "Medición de los resultados proyectados". Juan Carlos Viegas (coordinador) Norberto Rial, Humberto Diez y Patricia Kwasnycia.

Las actividades 4- "Diseño del informe del Analista" y 5- "Conclusiones provisionarias. Contratación empírica de las conclusiones. Conclusiones definitivas" se cumplirán en el año 2003.

6- El subprograma de investigación empírica (coordinado por Patricia Kwasnycia) cumplirá las siguientes actividades en el año 2003:

a) Reuniones localizadas en la Facultad con expositores a designar y debate orientado, para la obtención de opiniones.

b) Contratación de las propuestas provisionarias del proyecto.

V Análisis de cada una de las tareas (actividades) asignadas en el año 2002

a) Distribución de las actividades del año 2 (2002)

N°	ACTIVIDAD	INVESTIGADORES INTEGRANTES	PLAZO		INFORMES PRODUCIDOS
			PREVISTO	REAL	
8/01	Subprograma de investigación empírica (viene del año anterior)	Patricia Kwasnycia y María del Carmen Rodríguez de Ramírez	Meses 1 a 7 enero-julio	Se reformuló su desarrollo transfiriéndolo al año 2003	
1/02	Modelos de información prospectiva	Mario Biondi	Meses 1 a 4 enero-abril	Finalizada en Mayo	Ver anexo N° 1
2/02	Análisis de la información proyectada <ul style="list-style-type: none"> • Evaluación de la calidad de la proyección • Tratamiento de los desvíos • Análisis de sensibilidad • Contratación 	Roberto Vázquez, Elba Font de Malugani, Claudia Bongianino de Salgado e Ignacio Gajst.	<p>Meses 3 a 6 marzo-junio</p> <p>Meses 3 a 6 marzo-junio</p> <p>Meses 3 a 6 marzo-junio</p> <p>Meses 6 y 7 junio y julio</p>	<p>Reprogramada para 2003</p> <p>Reprogramada para 2003</p>	Ver anexo N° 2
3/02	Medición de los	Juan Carlos Viegas,			

	resultados proyectados <ul style="list-style-type: none"> • Riesgo crediticio • Viabilidad económica y financiera del pronóstico (empresa en marcha) 	Humberto Diez, Patricia Kwasnycia y Norberto Rial.	Meses 5 a 7 mayo-julio Meses 5 a 7 mayo-julio	Finalizada en Julio Reprogramada para 2003	Ver anexo N° 3
4/02	Diseño del informe del analista <ul style="list-style-type: none"> • Comentarios generales • Comentarios sobre la situación económica, financiera y patrimonial proyectada 	No designados	Meses 7 y 8 julio y agosto	Reprogramada para 2003	
5/02	Conclusiones provisionarias. Contrastación empírica de las conclusiones. Conclusiones definitivas	Todo el equipo	Meses 9 a 12 septiembre a diciembre	Reprogramada para 2003	

V b) Análisis por actividades

ACTIVIDAD 1/2002

MODELOS DE INFORMACIÓN PROSPECTIVA O

MODELOS DE INFORMACIÓN CONTABLE PROYECTADA

Mario Biondi produjo un informe (anexo 1/2002) y en la consideración del mismo se aportaron otros elementos de juicio ACORDÁNDOSE que el MODELO BÁSICO CONTABLE que se utilizará para la preparación de los ESTADOS CONTABLES PROYECTADOS debe ser SIMILAR al que se regule para los ESTADOS CONTABLES HISTÓRICOS. Debe tenerse presente que el "modelo contable" es solo uno e los elementos de juicio a considerar en la preparación de las bases teóricas, a modo de requerimientos mínimos.

ACTIVIDAD 2/2002

ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN PROYECTADA

El grupo presentó un informe (anexo 2/2002) que plantea varios temas:

- Preparación de la información proyectada (en curso de desarrollo desde el año 2001)
- Análisis de la información proyectada, ya elaborada. El análisis lo realizarán los usuarios de la información suministrada

Hay diferentes tipos de usuarios analistas:

- El externo, ajeno al ente, con imposibilidad de acceso a la información interna.
- El externo, con posibilidades de acceso a información interna. Viegas los llama usuarios privilegiados.

ACTIVIDAD 3/2002

MEDICIÓN DE LOS RESULTADOS PROYECTADOS

El informe producido sobre este tema menciona las siguientes pautas básicas a los fines de la medición de los resultados proyectados:

- a) Los estados contables históricos brindan información para el usuario tipo a efectos de:
 - Confirmar estimaciones anteriores, o
 - Pronosticar consecuencias futuras de hechos pasados
- b) Los estados contables históricos no son suficientes para la adopción de decisiones que pueden tener valor predictivo
- c) El planeamiento de las actividades futuras del ente requiere:
 - Determinar el horizonte de planeamiento
 - Pronosticar el escenario de tipo político, social y económico
 - Definir la ubicación del ente en el escenario
 - Identificar las necesidades y deseos cambiantes de los clientes, accionistas, personal, proveedores, etc.
 - Desarrollar metas, objetivos y planes generales.
 - Transformar el planeamiento general en planeamiento detallado.

- d) los resultados proyectados dependerán del marco conceptual que se utilice para la confección de los estados contables proyectados. Propone los siguientes conceptos claves de marco conceptual:
- objetivos de los estados contables proyectados
 - requisitos a cumplir por la información que deben contener
 - modelo contable aplicable.
- e) los objetivos de los estados contables proyectados no pueden dejar de considerar variables macroeconómicas y microeconómicas que han sido enunciadas en el Informe de Avance del año 2001.
- f) El papel de trabajo detalla los requisitos o cualidades de la información contable proyectada, clasificándolos en:
- Postulados básicos
 - Principio generales
 - Principios contables específicos
- g) Finalmente avanza sobre el modelo contable aplicable. En este tema se afirma que en los estados contables proyectados “.....se deberán aplicar los principios contables básicos relacionando los elementos que correspondan de acuerdo con el modelo contable elegido, el que deberá guardar relación con el utilizado por la entidad emisora para presentar la situación económica y financiera al cierre del ejercicio” (histórica)

En el informe se alude a “guardar relación” entre ambos modelos, que es un avance muy concreto para la investigación.

El grupo de trabajo menciona la “tasa de descuento de flujos futuros esperados”, que es un elemento de aplicaciones diversas en los estados contables. Recomienda usar la tasa a la que accede la empresa (en sus financiaciones) en lugar de la tasa de mercado, cuya estimación sería extremadamente subjetiva.

III - Resumen

- a) Temas sobre los que ha existido acuerdo:
- 1- El modelo básico que orientará la confección de los estados contables proyectados tiene que ser similar al que se aplica en los estados contables históricos del mismo ente.
 - 2- Las pautas básicas y las variables a observar que se señalan como indispensable a los efectos de calificar como estados contables proyectados a los documentos que se elaboren, son mínimos, es decir nada impide que se suministre una información adicional. Es recomendable

que las incorporaciones voluntarias de informaciones sean observadas consistentemente, a los efectos de facilitar la comparación en períodos sucesivos.

3- La exposición de las variables macro y micro económicas y sus justificaciones, que deberán acompañar a los estados contables proyectados, pueden servir para minimizar diferencias y posibilidades de los usuarios y analistas externos, en cuanto al acceso a informaciones internas del ente.

b) Metodología general prevista para la investigación empírica, que se realizará en el año 2003:

1ra etapa: cerrada, orientada e inducida para la obtención de opiniones concretas.

2da. Etapa: contrastación general de las conclusiones provisionales del proyecto.

