



UNIVERSIDAD NACIONAL DE ROSARIO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ESTADÍSTICA
SECRETARIA DE CIENCIA Y TECNOLOGIA E INSTITUTOS DE INVESTIGACIONES

Resumen Ampliado

Jornadas Anuales

“Investigaciones en la Facultad”

Ciencias Económicas y Estadística



Martellotto, Romina
Verón, Carmen Stella
Instituto de investigación, Escuela de Contabilidad

EL CAMBIO DE LA NORMATIVA Y LA MANIPULACIÓN CONTABLE EN EMPRESAS COTIZANTES ARGENTINAS¹

Resumen

En este trabajo se ofrecen conceptualizaciones y se describen las principales características sobre *earnings management* o manipulación contable, con el fin de sistematizar la información referida al tema. Para ello, en primer lugar, se definen las distintas acepciones del concepto de *earnings management*. A continuación, se detallan los dos tipos de manipulación que se pueden presentar, para continuar en el apartado siguiente con la descripción de las principales motivaciones en torno a la manipulación. Seguidamente, se hace mención a los instrumentos de los que pueden valerse los administradores para implementar las prácticas manipuladoras. Las principales líneas metodológicas para la detección de prácticas manipuladoras se exponen seguidamente. Finalmente, se presenta una revisión de la literatura de los principales trabajos sobre el impacto de las NIIF en la manipulación contable.

Palabras claves: manipulación contable, NIIF, normas contables argentinas

Abstract

This paper presents conceptualizations and describes the main characteristics of earnings management or accounting manipulation, in order to systematize the information related to the subject. First, it presents the different meanings of the concept of earnings management, second, it describes the two types of manipulation that can be presented. The next section presents the main motivations around manipulation, describes the instruments through which managers can manipulate accounting information and the methodological lines for detecting these practices. Finally, a literature review of the principal empirical work about the impact of IFRS on earnings management is presented.

Keywords: earnings management, ifrs, argentine accounting standards

Objetivos

En la presente investigación se pretende realizar un análisis teórico en torno a la manipulación contable o *earnings management*, a partir de una revisión de la literatura. Puntualmente el trabajo tiene como objetivo conceptualizar y exponer las principales características del *earnings*

¹ Trabajo elaborado en el marco del Proyecto ECO 228. *La aplicación de las NIIF y la discrecionalidad en la elección de la política contable de la entidad*. Dirigido por la Dra. Carmen Stella Verón.



management, de manera de sistematizar la información relativa al tema.

Metodología y análisis de datos considerados en la investigación

Se realiza un estudio de carácter bibliográfico que tiene como fuentes principales de datos, libros, tesis de posgrado, papers de revistas especializadas, publicaciones de eventos científicos y técnicos, como así también, normativa contable pertinente a la temática. De esta manera y a través del análisis efectuado se nutrirá el marco conceptual de esta línea de investigación, que servirá de base para la realización de un estudio empírico que observe el comportamiento de las empresas argentinas cotizantes en el período de transición de normas locales a normas internacionales.

Problemas planteados, principales hipótesis y resultados

La información contable publicada por las empresas constituye una herramienta de suma importancia para gran cantidad de sujetos que toman decisiones en base a ella. Entre otros, los proveedores y acreedores, al decidir si otorgan crédito o no; los clientes, preocupados por la solvencia de la empresa con la que operan; los aportantes de capital –accionistas-, que deben tomar sus decisiones de inversión; el fisco, interesado en la cobranza de impuestos sobre la base de los registros contables de las empresas; las firmas auditoras, encargadas de dar fe de la correcta presentación de las cifras contables; los organismos reguladores, que deben emitir las normas contables adecuadas para reflejar la imagen fiel del patrimonio y de los resultados de las empresas. Es por ello que los Estados Financieros -EEFF- deberían prepararse de manera que la información revelada cumpla con los requisitos de transparencia y calidad. Sin embargo, la presencia de asimetrías de la información, en que una de las partes en una organización tiene una ventaja informativa respecto de la otra, y la aparición de conflicto de intereses, sumado a la existencia de algún grado de flexibilidad permitida por las normas contables en el registro de las transacciones, brinda a los administradores la oportunidad de realizar manipulaciones, de modo de mostrar información contable más conveniente a los intereses particulares de quien la prepara. Por su parte, la implantación de las normas internacionales de información financiera –NIIF- en nuestro país, como resultado de un proceso de armonización mundial que concluyó en el 2012 con la adopción de estas normas, puede haberse constituido en una oportunidad de manipulación, puesto que es probable que los administradores de empresas aprovechen esa circunstancia para realizar los ajustes que les resulten más convenientes derivados de la implementación de las NIIF.

Descripción de la novedad y relevancia del trabajo

Con la introducción obligatoria de las NIIF en nuestro país, normas que resultaron del proceso de armonización mundial impulsado por la globalización de los negocios y de los mercados, surge el interrogante de si la adopción de un cuerpo normativo común y de alta calidad produjo mejoras en la transparencia y comparabilidad de la información contable reportada por las empresas argentinas cotizantes.

Esta investigación forma parte de un estudio completo sobre las prácticas manipuladoras de la información contable de las empresas argentinas en la transición de normas locales a normas



internacionales. Su objetivo es determinar si la introducción obligatoria de las NIIF en nuestro país tuvo un impacto en la manipulación contable, y más precisamente en la gestión de ingresos, a partir de la aplicación de la metodología de distribución de frecuencias del beneficio, constituyendo la muestra las empresas argentinas que cotizaban en bolsa al momento de la transición de normas locales a NIIF, es decir años 2012 y 2013 –según la fecha de cierre de EEFF-.

De esta manera el aporte de esta investigación, en su primera etapa, es contribuir a la literatura existente en materia de manipulación contable a través de la sistematización de la información obtenida a partir de la revisión bibliográfica.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- APELLANIZ, P. y LABRADOR, M. (1995) El impacto de la regulación contable en la manipulación del beneficio. Estudio empírico de los efectos del PGC de 1990. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 24, pp. 13-40.
- AZOFRA, V.; CASTRILLO, L. y DELGADO, M. (2000). Detecting earnings management in a Spanish context. Comunicación presentada en el 23ro Congreso Anual de la Asociación europea de Contabilidad, Munich, Alemania.
- BALL, R., KOTHARI, S.P., ROBIN, A., 2000. The effect of international institutional factors on properties of accounting earnings. *Journal of Accounting and Economics* 29, 1–51.
- BALL, R., ROBIN, A., WU, J.S., 2003. Incentives versus standards: properties of accounting income in four East Asian countries. *Journal of Accounting and Economics* 36, 235–270.
- BARTH, M.; LANSDMAN, W. AND LANG, M. (2008). International Accounting Standards and Accounting Quality. *Journal of Accounting Research*, Volumen 46, Issue 3, pp 467-498.
- BEAVER, W. (1989). Financial Reporting: An accounting BEAVER, W.H.; MCNICHOLS, M.F, y NELSON, K.K. (2003). Management of the loss reserve accrual and the distribution of earnings in the property-casualty insurance industry. *Journal of Accounting and Economics*, 35, pp. 347-376.
- BEAVER, W.H.; MCNICHOLS, M.F, y NELSON, K.K. (2003). Management of the loss reserve accrual and the distribution of earnings in the property-casualty insurance industry. *Journal of Accounting and Economics*, 35, pp. 347-376.
- BROWN, L.D. (1998). Managerial behaviour and the bias in analysts' earnings forecasts. Working Paper, Georgia State University. Available at SSRN 113508.
- BURGSTALLER, D. y DICHEV, I. (1997). Earnings management to avoid earnings decreases and losses. *Journal of Accounting and Economics*, 24, pp. 99-126.
- BURGSTÄHLER, D., HAIL, L., LEUZ, C., (2006). The importance of reporting incentives: earnings management in European private and public firms. *The Accounting Review* 81, 983–1016.
- CALLAO, S., and JARNE, J. (2010). Have IFRS Affected Earnings Management in the European Union. *Accounting in Europe*, 7 (2), pp. 159-189.
- DEGEORGE, F.; PATEL, J. y ZECKHAUSE, R. (1999). Earnings management to exceed thresholds. *Journal of Business*, 72, pp. 1-33.
- FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (2010). "Statement of Financial Accounting. Concepts N° 8". Conceptual Framework for Financial Reporting.
- GALLEN ORTIZ, M. y GINER INCHAUSTI, B. (2005). La alteración del resultado para evitar pérdidas y descensos: evidencia empírica. *Revista española de financiación y contabilidad*, XXXIV (124), pp. 141-181.
- GARCIA OSMA, B.; GILL DE ALBORNOZ, B. y GISBERT CLEMENTE, A. (2005). La investigación sobre earnings management. *Revista española de financiación y contabilidad*, XXXIV (127), pp 1001-1033.



- GILL DE ALBORNOZ, B. y ALCARRIA, J. (2000). Evidencia empírica de la existencia de intentos periódicos de alisamiento del beneficio a través de la manipulación de los ajustes por devengo en un conjunto de empresas españolas. Working Paper. Universidad Jaume I de Castellón, España.
- HAYN, C. (1995). The information content of losses. *Journal of Accounting and Economics*, 20, pp. 125-153.
- INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD (IASB) (2009 y 2012). Norma Internacional de Información Financiera N° 1: Aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.*
- JEANJEAN, T. y STOLOWY, H. (2008). Do accounting standards matter? An exploratory analysis of earnings management before and after IFRS adoption. *Jornal of accounting El Sevier*. Vol. 27, issue 6, pp. 480-494.
- LEUZ, C., 2003. IAS versus U.S. GAAP: information asymmetry-based evidence from Germany's new market. *Journal of Accounting Research* 41, 445-472.
- MARTELLOTTTO, R. (2016). Earnings management ¿existe manipulación del resultado en empresas argentinas? Evidencia empírica. *Revista Fundamentos*, 1ra Edición, FCE. UNRC. ISSN 0329-7489, pp. 135-168.
- SCHIPPER, K. (1989). "Commentary on earnings management". *Accounting Horizons*, 3 (4), pp. 91-102.
- SCOTT, W. (2003). "Financial accounting theory". Toronto, Prentice Hall.
- VERON, C. y MARCOLINI, S. (2013). La discrecionalidad directiva en el balance de transición a NIIF: el caso argentino y chileno. X Workshop de investigación empírica en contabilidad financiera. La Coruña, 2 al 4 de Abril de 2014.
- VERON, C. y MARCOLINI, S. (2013). Relevamiento de la discrecionalidad directiva de las empresas argentinas y chilenas en el balance de transición a NIIF. I Workshop Iberoamericano de investigación empírica en contabilidad financiera. UNR. 7 y 8 de Noviembre de 2013.
- VERON, C. y MARCOLINI, S. (2016). El balance de transición a NIIF en las empresas argentinas y chilenas: la relación entre los ajustes obligatorios y los ajustes voluntarios. *Revista Fundamentos*, 1ra Edición, FCE. UNRC. ISSN 0329-7489, pp. 11-42.
- VERON, C. y MARTELLOTTTO, R. (2018). El impacto de las NIIF en la calidad de la información contable. Evidencia empírica argentina. XXV Jornadas de Intercambio de conocimientos científicos y técnicos. 28 y 29 de Noviembre de 2018. ISBN 978-987-688-309-2. FCE, UNRC.
- VERÓN, C.; LOPEZ PUJATO, M.; MARCOLINI, S.; MARTELLOTTTO, R.; ALIVERTI, A.; MONTIANO, M.; CIPOLLONE, D.; NOGUERA, M.; CHAMORRO, D.; ROCCA, M.; GONZALEZ, S.; SAENZ MORENTIN, F.; GUTIERREZ, N. (2018). Análisis comparativo de las normas contables argentinas y chilenas y las NIF. Estudio empírico del balance de transición a NIIF. Vigesimoterceras Jornadas "Investigaciones en la Facultad" de Ciencias Económicas y Estadística. Diciembre de 2018. UNR.
- WATTS, R. L. y ZIMMERMAN, J. (1978). Towards a positive theory in the determination of accounting standards. *The Accounting Review*, 53 (1), pp. 112-134.
- WATTS, R.L. y ZIMMERMAN, J.L. (1990). Positive accounting theory: A ten year perspective. *The Accounting Review*, 65, pp. 131-156.