

Cardona, J. (1987). Evolución de la información contable, estudio comparativo. Contaduría Universidad de Antioquia, 10, 13-29.

EVOLUCION DE LA INFORMACION CONTABLE ESTUDIO COMPARATIVO

C.P. John Cardona Arteaga
Profesor Departamento de Contaduría
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad de Antioquia

Resumen

La revelación contable ha tenido un auge importante en los últimos años a partir de la expedición de las medidas por parte de la Comisión Nacional de Valores. Las sociedades que negocian sus valores en Bolsa, para cumplir las exigencias que imponen esas normas, han mejorado sensiblemente la información que preparan con destino a sus accionistas y a las entidades de control oficiales y privadas. Este artículo actualiza las cifras del trabajo titulado "La Revelación Contable, un Estudio Comparativo", el cual se había elaborado con datos para el año de 1984.

1. PRESENTACION.

En el No. 8 de esta misma revista, se reprodujo el resultado de una investigación¹, que tuvo como objetivo fundamental calificar la información contable que se entrega a los accionistas por parte de las sociedades, lo mismo que la suministrada para cumplir las exigencias de la Comisión Nacional de Valores y de las bolsas de valores, en que dichas compañías negocian sus acciones. Para el efecto se analizaron los informes presentados con fecha diciembre 31 de 1984 por cincuenta (50) entidades inscritas en la bolsa de Medellín, de las doscientas (200) que constituían el total en esa fecha. Las empresas fueron seleccionadas de acuerdo con los más altos índices de frecuencia de cotización de las acciones y de liquidez bursátil.

Con el ánimo de hacer un seguimiento a las entidades antes analizadas, examinamos, mediante el mismo procedimiento usado inicialmente, los informes de las sociedades participantes, encontrando que estas se habían reducido a cuarenta y dos (42), debido a su retiro de la

1. Cardona A, John. "La Revelación Contable, un Estudio Exploratorio". Revista Contaduría Universidad de Antioquia. No. 8. Marzo de 1986.

bolsa o a la no entrega oportuna de la información. En ese momento el total de compañías inscritas había rebajado a ciento veintidos (122).

Deseo agradecer el concurso de los estudiantes de contaduría de la Universidad de Antioquia John Jairo Iondoño, Luz Dary Benítez, Marco Fidel Cano, Melba Montoya y Fernando Alvarez por su aporte tan valioso en la actualización de este trabajo; su espíritu investigativo debe ser un ejemplo para otros aspirantes a contadores públicos, en procura por enaltecer la disciplina contable. Igualmente sin el concurso efectivo de la Bolsa de Medellín y en especial de la Directora de su Departamento Técnico, Contadora Pública María Cecilia Vélez M., no hubiera sido factible este trabajo.

Las empresas analizadas en esta segunda versión del estudio fueron:

Ingenio Riopaila S.A.
Proleche S.A.
Cervecería Unión S.A.
Noel S.A.
Compañía Nacional de Chocolates S.A.
Coltabaco S.A.
Central Tumaco S.A.
Central Castilla S.A.
Liscano Hermanos S.A.
Bavaria S.A.
Tejicóndor S.A.
Vicuña S.A.
Confecciones Colombia S.A.
Coltejer S.A.
Compañía de Empaques S.A.
Cementos Argos S.A.
Cementos Rioclaro S.A.
Cementos del Valle S.A.
Gacela S.A.
Grulla S.A.
Laboratorios Lister S.A.
Colinagro S.A.
Acerías Paz del Río S.A.
Imusa S.A.
Simesa S.A.
Holasa S.A.
Urbanal S.A.
Conciviles S.A.
Banco Ganadero S.A.
Banco Industrial Colombiano S.A.
Banco de Bogotá S.A.
Banco Comercial Antioqueño S.A.

Bolsa de Medellín S.A.
 Bolsa de Occidente S.A.
 Suramericana S.A.
 Inversiones Aliadas S.A.
 Inversiones Mundial S.A.
 Industrias Arfel S.A.
 Casa Británica S.A.
 Caribe Motor S.A.
 Cadenalco S.A.
 Agrobibe S.A.

Los datos para 1985 han sido presentados comparativamente con los de 1984, para permitir su interpretación en torno a mejoramiento o no de la información. Después de cada punto analizado se hace un breve comentario. Para cualquier información adicional referente al enfoque conceptual, el lector debe remitirse al trabajo original.

2. RESULTADOS

2.1 Sistema de Inventario

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Periódico	7	14	2	5
Permanente	6	12	3	7
N.I. (No Informa)	<u>37</u>	<u>74</u>	<u>37</u>	<u>88</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Desmejora la información de las compañías en este aspecto, ya que es mayor la tendencia a no informar. Once (11) empresas corresponden a los sectores de servicios.

2.2 Método de Valuación

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Primeras en entrar primeras en salir (PEPS)	2	4	2	4
Promedio	23	46	20	45
Ultimas en entrar primeras en salir (UEPS)	6	20	5	11
N.I. (no informa)	<u>22</u>	<u>44</u>	<u>18</u>	<u>40</u>
	<u>53</u>	<u>100</u>	<u>45</u>	<u>100</u>

Comentario:

Se muestra una cierta uniformidad de un año a otro. Para 1985 tres empresas utilizan dos métodos simultáneamente, tal como en 1984

2.3 Provisión para inventarios.

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	19	38	15	36
No	<u>31</u>	<u>62</u>	<u>27</u>	<u>64</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Siete (7) compañías que antes informaban sobre provisión, no informan en 1985.

Cinco (5) entidades que no informaban sobre este aspecto, en 1985 si informan. Lo anterior genera inconsistencia para el usuario.

2.4 Políticas sobre Materias Primas, Productos en Proceso y Productos terminados.

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	15	30	13	31
No	10	20	8	19
NI	<u>25</u>	<u>50</u>	<u>21</u>	<u>50</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

A diferencia de la primera versión del estudio se consideraron tres alternativas. De todas maneras existe estabilidad.

2.5 Cuentas por Cobrar

Provisión fiscal	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	21	42	24	57
No	5	10	8	19
NI	<u>24</u>	<u>48</u>	<u>10</u>	<u>24</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Ha mejorado en forma significativa la remuneración sobre este rubro

Tipo de provisión	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
General	18	36	7	17
Individual	2	4	2	5
NI	<u>30</u>	<u>60</u>	<u>33</u>	<u>78</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario

Para este concepto se nota un aumento en la deficiencia de información.

2.6 Inversiones	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	21	42	20	48
No	<u>29</u>	<u>58</u>	<u>22</u>	<u>52</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Inversiones especiales	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	17	34	14	33
No	<u>33</u>	<u>66</u>	<u>28</u>	<u>67</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

No se aprecian variaciones significativas en este aspecto.

2.7 Activos Fijos

Ajuste por tipo de cambio	1984		1985	
	No. Sociad.	%	No. Sociad.	%
Si	18	36	14	33
No	<u>32</u>	<u>64</u>	<u>28</u>	<u>67</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

No existen modificaciones importantes en los resultados

Método de depreciación	1984		1985	
	No. Sociad.	%	No. Sociad.	%
Línea recta	40	80	32	76
Flexible	23	4	19	5
NI	<u>8</u>	<u>16</u>	<u>8</u>	<u>19</u>
	<u>71</u>	<u>100</u>	<u>59</u>	<u>100</u>

Comentario:

Diez y siete (17) compañías utilizan línea recta para propósitos contables y depreciación flexible para fines tributarios. Dos entidades usan únicamente depreciación flexible y una revela la aplicación del método de horas de trabajo.

2.8 Valorizaciones.

	1984		1985	
	No. Sociad.	%	No. Sociad.	%
Bienes Raíces				
Avalúo catastral menos costo	30	57	31	65
Valor comercial menos costo	6	11	10	21
Costo fiscal menos costo	3	6	3	6
NI (No informa)	<u>14</u>	<u>26</u>	<u>4</u>	<u>8</u>
	<u>53</u>	<u>100</u>	<u>48</u>	<u>100</u>

Inversiones	1984		1985	
	No. Societ.	%	No. Societ.	%
Valor del mercado menos costo	26	45	21	43
Valor intrínseco menos costo	13	22	15	31
NI (No Informa)	<u>19</u>	<u>33</u>	<u>13</u>	<u>26</u>
	<u>58</u>	<u>100</u>	<u>49</u>	<u>100</u>

Comentario:

Para 1985 seis compañías usan simultáneamente más de un método para calcular la valorización de bienes raíces y en el caso de las inversiones, siete empresas determinan la valorización mediante dos métodos. Es este aspecto la revelación ha mejorado notoriamente.

2.9 Pensiones de Jubilación.

Cálculo actuarial	1984		1985	
	No. Societ.	%	No. Societ.	%
Si	38	76	32	76
No	<u>12</u>	<u>24</u>	<u>10</u>	<u>24</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

No se presenta ninguna modificación.

2.10 Otras políticas

	1984		1985	
	No. Societ.	%	No. Societ.	%
Si	24	48	17	40
No	<u>26</u>	<u>52</u>	<u>25</u>	<u>60</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Desmejora la calidad de la información en este aspecto

2.11 Compañías vinculadas y operaciones con administradores

Cuadro de inversiones	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	21	42	31	74
No	<u>29</u>	<u>58</u>	<u>11</u>	<u>26</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Actuaciones de entidades Oficiales	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	27	54	30	71
No	<u>23</u>	<u>46</u>	<u>12</u>	<u>29</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Operaciones con Accionistas y Directores	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	26	52	22	52
No	<u>24</u>	<u>48</u>	<u>20</u>	<u>48</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

En general, salvo en el último punto que permanece igual, la información mejora ostensiblemente.

2.12 Activos dados en garantía

Inversiones pignoras	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	18	36	20	48
No	<u>32</u>	<u>64</u>	<u>22</u>	<u>52</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Activos hipotecados o dados en prenda	1984		1985	
	No. Societ.	%	No. Societ.	%
Si	22	44	21	50
No	<u>28</u>	<u>56</u>	<u>21</u>	<u>50</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

También mejora la información en cuanto a las garantías que pesan sobre los activos de la sociedad.

2.13 Transacciones en moneda extranjera

	1984		1985	
	No. Societ.	%	No. Societ.	%
Si	22	44	25	60
No	<u>28</u>	<u>56</u>	<u>17</u>	<u>40</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Detalla bases de ajuste	1984		1985	
	No. Societ.	%	No. Societ.	%
Si	27	54	24	57
No	<u>23</u>	<u>46</u>	<u>18</u>	<u>43</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Para 1985 las sociedades han mejorado la información.

2.14 Reclasificación de partidas

	1984		1985	
	No. Societ.	%	No. Societ.	%
Si	6	12	10	24
No	<u>44</u>	<u>88</u>	<u>32</u>	<u>76</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Las compañías presentan sobre este aspecto alguna mejoría en cuanto a su revelación.

2.15 Cuadro de jubilaciones.

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No Socied.	%
Si	36	72	31	73
No	<u>14</u>	<u>28</u>	<u>11</u>	<u>27</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

La diferencia se debe a las ocho compañías retiradas, de las cuales cinco presentaban este cuadro y tres no lo suministraban para 1984.

2.16 Cuentas de orden.

Se detallan	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	23	46	21	50
No	<u>27</u>	<u>54</u>	<u>21</u>	<u>50</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario

Se muestra una leve mejoría en este punto para 1985.

2.17 Valor Actual del Patrimonio

Presenta cuadro	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	31	62	33	79
No	<u>19</u>	<u>38</u>	<u>9</u>	<u>21</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Discrimina bases	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	26	52	27	64
No	<u>24</u>	<u>48</u>	<u>15</u>	<u>36</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Existe un importante avance en relación con el año de 1984.

2.18 Resumen informativo

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Se adjunta				
Si	38	76	35	83
No	<u>12</u>	<u>24</u>	<u>7</u>	<u>17</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

El resumen informativo de carácter obligatorio, es suministrado por la gran mayoría de las sociedades.

2.19 Información suplementaria

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Se presenta				
Integrada a otras notas	34	68	35	83
En anexo aparte	12	24	5	12
No se presenta	<u>4</u>	<u>8</u>	<u>2</u>	<u>5</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario

En cuanto a este importante tópico, se manifiesta en excelente avance, siempre en beneficio del accionista de las entidades.

2.20 Revisor fiscal

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Su opinión				
Se presenta integrada	30	60	39	93
Separada	6	12	1	2
No se presenta	<u>14</u>	<u>28</u>	<u>2</u>	<u>5</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Este es un aspecto de singular importancia ya que una mejora verdaderamente significativa.

2.21 Bonos convertibles en acciones

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	8	16	11	26
No	<u>42</u>	<u>84</u>	<u>31</u>	<u>74</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Un mayor número de sociedades han recurrido a este mecanismo de financiación, para remediar sus dificultades.

2.22 Sociedades anónimas abiertas

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	17	34	21	50
No	<u>33</u>	<u>66</u>	<u>21</u>	<u>50</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario:

Las entidades se han preocupado por cumplir los requisitos que les permiten ser declarados como tales, beneficiando tributariamente a sus socios.

2.23 Balance social

	1984		1985	
	No. Socied.	%	No. Socied.	%
Si	10	20	12	29
No	<u>40</u>	<u>80</u>	<u>30</u>	<u>71</u>
	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>42</u>	<u>100</u>

Comentario

Es este un asunto en el cual no se avanzó mucho, pero que tendrá su interés en períodos futuros.

2.24 Estados Financieros presentados

	1984		1985	
	No. Societ.	%	No. Societ.	%
Balance general	50	100	42	100
Ganancias y pérdidas	50	100	42	100
Cambios en situación financiera	35	70	36	86
Variaciones patrimoniales	11	22	9	21
Proyecto distribución utilidades	36	72	34	81
Otros	26	52	19	45

Comentario:

En materia de informes financieros es notoria la tendencia a establecer como básicos el Balance General, Ganancias y Pérdidas, Cambios en la situación financiera y Utilidades acumuladas.

3. CONCLUSIONES

A partir del análisis comparativo de la información contable preparada para 1984 y 1985, se puede concluir que en general existe un importante avance respecto a la calidad de los informes elaborados, tanto para los accionistas, como para las entidades de control o sencillo cuadro que resume las características a partir de los comentarios formulados a cada uno de los puntos del cuestionario, permite deducir lo anterior.

Al realizar la comparación, según el contenido del cuestionario la situación:

	No. de preguntas	%
Mejora	21	64
Desmejora	4	12
Es similar	<u>8</u>	<u>24</u>
	<u>33</u>	<u>100</u>

Resulta estimulante observar, que los esfuerzos, fundamentalmente de la Comisión Nacional de Valores, han conducido a mejorar este aspecto relacionado con la claridad y exposición de la información contable. Puede decirse que, aún con las deficiencias que en una economía como la nuestra existen, el accionista está en mejor capacidad de tomar sus decisiones de inversión. En un trabajo presentado por el doctor Juan Camilo Restrepo S.² se expresa: "Durante las asambleas realizadas en este año, se observó un mayor y mejor cumplimiento de las disposiciones consagradas en la Circular No. 007. De las 365 firmas inscritas en Bolsa a 31 de diciembre de 1984, el 70% cumplió la norma, el 30% restante que omitió la información correspondió a aquellas sociedades que no llevando los requisitos mínimos establecidos para permanecer en bolsa, debían proceder a cancelar su inscripción. Con relación a la calidad de la información, las firmas que incurrieron en deficiencias les fueron exigidas explicaciones y ciertos casos fueron obligados a preparar los datos no revelados para ser enviados a los accionistas".

Finalmente es loable el interés del gobierno por mejorar cada vez más la información presentada por las distintas entidades. Cabe resaltar la expedición del Decreto 2160/86 sobre normas de contabilidad generalmente aceptadas pero, en mayor grado, la intención del actual ejecutivo para establecer de manera obligatoria los correctivos por los efectos de la inflación en los estados financieros. En los considerandos del Decreto 3729 de 23 de diciembre de 1986 que aplaza la vigencia del 2160 se expresa:

"... 3. Que el artículo 90, numeral 4 de la Ley 75 de 1986, facultó al Gobierno Nacional para establecer el ajuste por inflación, total o parcial de los estados financieros del contribuyente, así como para permitir el cálculo de las cuotas anuales de depreciación con base en activos revaluados, y modificar las disposiciones sobre ingresos.

4. Que es propósito del Gobierno Nacional ejercer dichas facultades extraordinarias en el curso de 1987.

5. Que, no obstante la bondad de las disposiciones del Decreto 2160 de 1986, dada la proximidad de la expedición de nuevas normas en materia contable, por el momento resulta inconveniente la vigencia de aquel a partir del próximo año, como quiera que las disposiciones de carácter fiscal habrán de disponer el ajuste de estados financieros por inflación contario al principio del costo histórico que inspira el Decreto 2160 de 1986,..."

² Restrepo S., Juan Camilo. "La información en el mercado de valores y los principios contables de aceptación general". Revista Contaduría Universidad de Antioquia, No. 2, marzo de 1986.

Subyace, en la última parte una crítica al costo histórico y un interés marcado por prevalecer la contabilidad de inflación, aspecto que, de ejecutarse plenamente, redundaría en cada vez mejor información.

FUENTES

Bolsa de Medellín S.A. Actividad bursátil 1985
Informe de Presidencia y Junta Directiva de las sociedades analizadas.
Revista Contaduría Universidad de Antioquia No.8, Marzo de 1986.
Legislación Económica No. 822. Enero de 1987.