

Informe de Proyecto de Investigación

Título del proyecto	Duración	Lugar de ejecución
Earnings Management En La Contabilidad Gubernamental Colombiana	10	Bogotá D.C.

Nombre del Investigador principal	Enlace CvLAC	Enlace ORCID	Enlace Google Académico
Carlos Orlando Rico Bonilla	http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0000727814	https://orcid.org/0000-0002-0060-0431	https://scholar.google.com/citations?user=FiRejNwAAAJ&hl=es

División	Facultad	Programa	Línea activa	Campos de acción	Grupo de investigación
División de Ciencias Administrativas y Económicas	Facultad de Contaduría Pública	Contaduría Pública	Contabilidad: disciplina, epistemología y educación contable	Sociedad	Contaduría: información, control e impacto social

Nombre(s) CO-Investigadores	Enlace CvLAC	Enlace ORCID	Enlace Google Académico
Michael Andrés Díaz Jiménez	http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0001580739	https://orcid.org/0000-0001-8227-0714	https://scholar.google.com/citations?user=j-vW4JQAAAAJ&hl=es

División	Facultad	Programa	Línea activa	Campos de acción	Grupo de investigación
División de Ciencias Administrativas y Económicas	Facultad de Contaduría Pública	Contaduría Pública	Contabilidad: disciplina, epistemología y educación contable	Sociedad	Contaduría: información, control e impacto social

Resumen de la propuesta	Palabras clave
<p>En el proyecto se examina la presentación de prácticas de earnings management en la contabilidad gubernamental colombiana, para el periodo 1996 -2016. Se buscará contextualizar algunos de los factores e incentivos más relevantes que determinarían el surgimiento y la dimensión de este fenómeno, en el caso local. De igual modo, se tomará información muestral del Sistema Consolidador de Hacienda e Información Pública (CHIP) para desarrollar un Modelo Econométrico de Ingreso con el cual se estima la correlación entre la variación de los deudores y la variación de los ingresos. De manera que una baja asociación estadística entre estos conceptos contables a lo largo del tiempo implicaría una alteración discrecional de la contabilidad.</p>	<p>Colombia, Earnings Management, Contabilidad gubernamental</p>

Planteamiento del problema y pregunta de investigación
<p>Los gestores y servidores públicos de las diferentes entidades que conforman el sector público pueden llegar a distorsionar el desarrollo de las actividades y la función del Estado en favor de sus beneficios personales o los de grupos de interés privados en detrimento de la comunidad en general. En este sentido el problema es que, pueden también, manipular o utilizar su discrecionalidad sobre la elección de tratamientos contables o la estructuración de transacciones que afectan estas elecciones para revelar información financiera externa que se adecue a sus objetivos particulares, pero no necesariamente sea una representación fiel y relevante de la situación económica del ente público. Entonces, la pregunta de investigación es ¿En Colombia, durante el periodo 1996 – 2016, se presentan prácticas de earnings management en la contabilidad de las entidades públicas, es decir, manipulaciones o elecciones sesgadas de las políticas contables en favor de intereses diferentes de reflejar información financiera relevante y fiable?</p>

Justificación

La regulación de la contabilidad gubernamental en Colombia ha tenido importantes cambios con la Constitución de 1991. En primer lugar, se estableció la figura del Contador General de la Nación y luego una Unidad Administrativa Especial encargada de gestionar el tema: la Contaduría. A partir de ella se constituyeron el Sistema Nacional y el Régimen de Contabilidad Pública, que para 1997, por ejemplo, fueron la base del Plan General de Contabilidad Pública y su Catálogo General de Cuentas. Si bien desde el punto de vista de la investigación contable, se han elaborado estudios dirigidos a comprender la naturaleza y el sentido de estos cambios en la regulación, es poco lo que hay en términos del examen de sus efectos sobre las prácticas contables en las entidades gubernamentales, desde las grandes empresas estatales hasta los pequeños fondos municipales. En la investigación contable colombiana se ha trabajado poco en la utilidad de la información contable pública para distintos usuarios y en general en su calidad como fuente para la rendición de cuentas, la gestión eficiente, la transparencia y el control. El proyecto busca contribuir, desde una óptica teórica positivista y empírica, con el desarrollo de este tema analizando la posible presentación de prácticas de earnings management, es decir alteraciones o manipulaciones de las políticas y tratamientos contables, en detrimento de una información financiera relevante y fiable.

Objetivo general

Identificar si se presentan prácticas de earnings management en la contabilidad gubernamental en Colombia, para el periodo 1996-2016.

Objetivos específicos

- Contextualizar en el contexto colombiano algunos de los factores e incentivos económicos y políticos que podrían explicar, en parte, el posible surgimiento y la dimensión de las prácticas de earnings management, para el periodo 1996-2016. - Medir, de acuerdo con los instrumentos desarrollados por la literatura contable, básicamente el Modelo de Ingresos, las prácticas de earnings management, para el periodo 1996-2016.

Marco teórico

En la literatura contable, una de las formas de determinar si la información financiera corporativa es de calidad corresponde a evaluar la presentación de earnings management (Barth, Landsman & Lang, 2008). Este concepto se refiere a la alteración de las cifras contables cuando los directivos usan su discreción para engañar a los accionistas o propietarios sobre el comportamiento económico subyacente de la entidad o para influir en el resultado contractual que depende de la información contable (Healy & Wahlen, 1999; Ballén & Giner, 2005). Desde la perspectiva de la teoría contable positiva, que se apoya en el paradigma económico neoclásico, se han desarrollado diferentes modelos econométricos y estadísticos para identificar el surgimiento de earnings management a nivel empresarial, algunos de estos son: el cálculo de ajustes discretionales por devengo y el examen de las distribuciones de frecuencia del resultado o de los elementos contables que se suponen alterados (Ballén y Giner, 2005; García, Gill

de Albornoz & Gisbert, 2005). El modelo más empleado para determinar ajustes discrecionales por devengo es el de Jones (1991) y en cuanto a las frecuencias del resultado el trabajo pionero es el de Burgstahler y Dichev (1997).

A nivel de la contabilidad gubernamental, igualmente, los administradores públicos y los políticos pueden hacer uso de su discreción para manipular cifras contables y lograr por esta vía sus propósitos particulares, en un esquema que teóricamente se suele describir como de “captura de rentas”. En este sentido, se ha replicado en las investigaciones, básicamente, el modelo para identificar ajustes discrecionales por devengo de Jones (1991) y sus diferentes versiones ajustadas, esto para examinar especialmente, si a nivel de los municipios se alteran las cifras de gastos de depreciación para obtener resultados operacionales equilibrados, levemente superiores a cero, y así lograr más financiación del gobierno nacional (Stalebrink, 2007; Pilcher & Van der Zahn, 2010; Drew & Dollery, 2015).

El énfasis en la manipulación de la depreciación se debe a que este es uno de los rubros sobre los que hay mayor discrecionalidad de elección para los administradores públicos, ya que pueden elegir elementos importantes del cálculo de esta como la vida útil del bien, el método de depreciación a usar y la fijación de un valor residual, de manera que si se requiere afectar el dato del resultado para que sea mayor se podrían implementar elecciones contables que disminuyan el valor del gasto por depreciación y viceversa si se quiere mostrar un resultado menor (Stalebrink, 2007; Pilcher & Van der Zahn, 2010; Drew & Dollery, 2015).

Otro elemento de los estados financieros cuya alteración manipulación se ha investigado en el ámbito público es el ingreso, especialmente en las empresas estatales y los hospitales que reciben una importante financiación gubernamental. Aplicando modelos de Ingreso o Ingresos Ajustado como los desarrollados por Stubben (2010), por ejemplo, Capalbo, Frino, Mollica y Pallumbo (2014) identifican prácticas de earnings management en el ingreso de empresas públicas italianas que aumentan con la rentabilidad y disminuyen con el tamaño de la entidad (incentivos). Además, no encuentran evidencia determinante de que haya un mayor nivel de earnings management cuando comparan estas empresas públicas con sus pares similares en el sector privado lo que sugiere que la manipulación no esta asociada a la estructura de financiación (pública o privada) de las actividades económicas.

Metodología

Esta es una investigación de tipo cuantitativo. En primer lugar, se procederá con revisión detallada de la literatura contable sobre earnings management en el sector público, en revistas literatura contable. Con esto se tratará de contextualizar los diferentes factores e incentivos económicos y políticos que podrían determinar el surgimiento y la dimensión de estas prácticas en la contabilidad gubernamental colombiana. En segundo lugar, se tomarán muestras de datos del Sistema CHIP desde el año 1996 hasta el año 2016. Esta base cuenta con una población superior a las 3.000 entidades gubernamentales, que conforman el ámbito de aplicación de la contabilidad gubernamental regulada por la Contaduría General de la Nación. Esto con el fin de aplicar un “Modelo de Ingreso” o de Stubben (2010), un esquema econométrico que viene a ser una versión bastante ajustada del Modelo de Jones (1991), que permite estimar posibles distorsiones de la contabilización de los ingresos, entendidas como el valor residual de la siguiente ecuación: $\Delta \text{Accounting Receivable}_{it} = \alpha + \beta_1 \Delta \text{Revenue}_{1_3_it} + \beta_2 \Delta \text{Revenue}_{4_it} + E_{it}$ Se espera contrastar la hipótesis de que, en las entidades seleccionadas, la variación anual de la cuenta de deudores

se debe explicar en alto grado por los cambios anuales de la cuenta de ingresos y que se espera que dicha correlación se mantenga a lo largo del tiempo. Si esto no sucede es porque se pueden estar presentando alteraciones contables discrecionales, por ejemplo, el registro de ingresos no recurrentes u otro tipo de ajuste contable “no esperado” que afecta el reconocimiento o la medición de los ingresos. En conclusión, luego de revisar la literatura y definir los datos, acorde las muestras extraídas del sistema CHIP, y de ejecutar el Modelo de Ingreso se espera determinar si se presentan earnings management en las prácticas contables de las entidades públicas colombianas.

Resultados esperados		
Tipo de producto	Detalle	Cantidad
Generación de nuevo conocimiento	Artículos de investigación	2
	Libros de investigación	
	Capítulos de investigación	
	Productos tecnológicos patentados o en proceso	
	Variedades vegetales	
Actividades de investigación, desarrollo e innovación	Productos tecnológicos certificados o validos	
	Productos empresariales	
	Regulaciones, normas, reglamentos técnicos	
	Consultorías científicas y tecnológicas	
	Innovación social	
Apropiación social del conocimiento	Participación ciudadana	
	Transferencia del conocimiento	
	Gestión del conocimiento	
	Comunicación del conocimiento	
	Circulación del conocimiento especializado	
Formación de recursos de formación	Tesis de doctorado	
	Tesis de maestría	
	Trabajos de grado	
	Proyectos de ID+i con formación	

	Apoyo a programas de formación	
--	--------------------------------	--

Contribución del proyecto al cumplimiento con la misión institucional

Con el proyecto se contribuye al desarrollo del proceso de investigación en la universidad, a fin aportar análisis y soluciones a las problemáticas y necesidades del país en el ámbito contable.

Líneas del PIM con las que vincula el proyecto

3. Proyección social e investigación pertinentes

Acciones del Plan General de Desarrollo 2016-2019 con el que se articula el proyecto

Acción 3.4. Incrementar la producción Investigativa con impacto regional, nacional e internacional.

FODEIN				
Concepto	Nombre	Escalafón	Horas mes	Total (\$)
Horas Nomina (Investigador Principal)	Carlos Orlando Rico Bonilla	3	50	\$ 17.409.500
Horas Nomina (Co-Investigadores)	Michael Andrés Díaz Jiménez	3	30	\$ 10.445.700

Concepto	Descripción	Total (\$)
		\$
Total FODEIN	\$ 27.855.200	

CONTRAPARTIDA EXTERNA				
Concepto	Nombre	Escalafón	Horas mes	Total
Horas Nomina				\$

Concepto	Descripción	Total
----------	-------------	-------

		\$
Total Contrapartida externa	\$	
TOTAL PROYECTO	\$ 27.855.200	

CRONOGRAMA		
Actividad	Fecha Inicio	Fecha Fin
Búsqueda y revisión bibliográfica de documentos especializados respecto al tema.	2018-02-01	2018-04-30
Definición de las variables de trabajo.	2018-03-01	2018-06-30
Recolección y acumulación de los datos de las entidades y definición de la muestra.	2018-04-01	2018-08-30
Aplicación de los métodos de análisis y obtención de resultados	2018-06-01	2018-11-30
Informe final	2018-06-01	2018-11-11

Posibles evaluadores
Ruth Alejandra Patiño, Universidad Santo Tomás, alejandrapatino@usantotomas.edu.co

Referencia(s)
Barth, M., Landsman, W., & Lang, M. (2008). International Accounting Standards and accounting quality. <i>Journal of Accounting Research</i> , 46(3), 467-498.
Ballén, M., & Giner, B. (2005). La alteración del resultado para evitar pérdidas y descensos: evidencia empírica. <i>Revista Española de Financiación y Contabilidad</i> , 34 (124), 141-181.
Burgstahler, D., & Dichev, I. (1997). Earnings management to avoid earnings decreases and losses. <i>Journal of Accounting and Economics</i> , 24(2), 193-228.
Capalbo, F., Frino, A., Mollica, V., & Pallumbo, R. (2014). Accrual-based earnings management in state owned companies: implications for transnational accounting regulation. <i>Accounting, Auditing and Accountability Journal</i> , 27(6), 1026-1040.

Drew, J., & Dollery, B. (2015). Inconsistent depreciation practice and public policy making: Local government reform in New South Wales. *Australian Accounting Review*, 25(72), 28-37.

García, B., Gill de Albornoz, B., & Gisbert, A. (2005). La investigación sobre earnings management. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 34 (127), 1001-1033.

Jones, J. (1991). Earnings management during import relief investigations. *Journal of Accounting Research*, 29(2), 193-228.

Healy, P., & Wahlen, J. (1999). A review of management literature and its implications for standards setting. *Accounting Horizons*, 13(4), 365-383. Pilcher, R., & van der Zahn, M. (2010). Local governments, unexpected depreciation and financial performance adjustment. *Financial Accountability and Management*, 26(3), 299-324.

Stalebrink, O. (2007). An investigation of discretionary accruals and surplus-deficit management: evidence from Swedish municipalities. *Financial Accountability and Management*, 23(4), 441-458.

Stubben, S. (2010). Discretionary revenues as a measure of earnings management. *The Accounting Review*, 85(2), 695-717.

Documentos adjuntos

Anexo 1 - Carta de Aval Grupo de Investigación.pdf	Anexo 2 - Carta de Aval del Comité de Investigación de la Facultad firmada.pdf
--	--