

INFORMES CONTABLES DE FIDEICOMISOS. Una mirada de su utilidad en el contexto local actual¹

AUTORES

GABALACHIS, Griselda
Contadora Pública
Magister en Docencia
Universitaria
Docente e Investigadora
FCE - UNaM
MP 0934 CPCEM
gabalachis@gmail.com



CACERES Jorge c.
Contador Público
Especialista en
Sindicatura Concursal
Docente e Investigador
FCE - UNaM
MP 0597 CPCEM
caceres_09@gmail.com



ALEGRE, Adolfo A.
Contador Público
Especialista en Mercados
de Capitales
Docente e investigador
Universitario UNaM
MP 0979 CPCEM
alegre@fce.unam.edu.ar



**GOMEZ de OLIVEIRA
Cristina**
Contadora Pública
Docente e Investigadora
Universitaria
MP 1571 CPCEM
crisgdo@hotmail.com



LENGUAZA, Ema C.
Contadora Pública
Docente e Investigadora
Universitaria
MP 1041 CPCEM
lenguazaema@gmail.com



ROJAS, Fernando A.
Contador Público
Profesor Universitario en
Cs. Económicas
Docente e Investigador
MP 1046 CPCEM
estudiorojasf@gmail.com



SOBRERO, Rodolfo E.
Contador Público
Docente e Investigador
Universitario
MP 457 CPCEM
rodolfosobrero@gmail.com



¹ PROYECTO DE INVESTIGACION ACREDITADO EN LA FCE - UNaM

RESUMEN

El Contrato de Fideicomiso es aceptado para desarrollar múltiples negocios de índole económica, financiera y jurídica. Su tratamiento impositivo surge con cierta claridad de las normas legales, que regulan los respectivos gravámenes del contrato, pero no sucede lo mismo en lo que hace a los aspectos relacionados con la información a ser revelada en los estados contables que se presentan.

En el trabajo que aquí se presenta surge del Proyecto de Investigación que llevamos a cabo como docentes investigadores de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNaM y en particular en esta presentación se esbozan aspectos particulares relevados durante ese proceso. Cabe destacar que a la fecha nos encontramos en la etapa de trabajo de campo y las conclusiones a las que arribamos aún son preliminares.

Es así que nos hemos planteado como objetivo INDAGAR los aspectos informados por los fideicomisos en los EECC presentados ante el CPCEM, para realizar un primer diagnóstico situacional de la información expuesta, RELEVAR opinión de los usuarios de dicha información respecto del uso, alcances y utilidad que se brinda actualmente, para PROVEER al campo profesional y doctrinario, conocimiento empírico útil para la revisión y mejora de las actuales prácticas de exposición de información contable de Fideicomisos, en aras del cumplimiento de los objetivos y atributos establecidos en el marco conceptual vigente.

PALABRAS CLAVES

Fideicomisos, Estados Contables, Información Contable, Exposición

INTRODUCCIÓN

Con el proyecto que encaramos y se acreditó en el ámbito de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNaM, nos propusimos indagar sobre: **¿Qué tipo de información contable presentan actualmente los fideicomisos que realizan operaciones en la provincia de Misiones?, ¿cuáles son sus alcances?; ¿Qué cuestiones particulares, requieren los usuarios de la información contable de fideicomisos, que sea presentada en los informes?**

El hecho de no contar con Normas Contables Particulares de exposición para fideicomisos, podría afectar atributos esenciales de la información contable, como por ejemplo la comparabilidad y la sistematicidad, establecidos en el marco conceptual?; los profesionales contadores – auditores qué opinión tienen respecto de los alcances actuales de la información elaborada y auditada? y respecto de la emisión de normas contables particulares relacionadas?, actualmente, la información presentada se adecua a las normas vigentes o existen ciertos desvíos?; cuál es el tratamiento actual dispensado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)?

Partir inicialmente de estas preguntas, nos permite establecer un diagnóstico de la situación actual en cuanto a la información revelada en los informes contables locales y en su caso plantear qué agregados puntuales a las normas profesionales vigentes podrían favorecer a los usuarios o a los auditores de estados

contables e incluso contar con opinión de los colegas profesionales en ciencias económicas, como así profundizar el conocimiento del estado del arte sobre el tema a nivel internacional, atento al momento de agiornamiento a las Normas Internacionales de Información Financiera que atraviesa la profesión contable en nuestro país.

RELEVANCIA DEL PROBLEMA

El Contrato de Fideicomiso es de gran aceptación para desarrollar múltiples negocios por razones de índole económica, financiera y jurídica. Pero al decir de algunos expertos, el contrato presenta “para una misma realidad jurídica varias realidades económicas” y es por eso quizás que a la doctrina tributaria y al propio Estado, en su potestad de recaudador, no les resulta sencillo el análisis en esta materia, en términos de gravamen. Es así que el tratamiento impositivo de los múltiples negocios desarrollados a través de fideicomisos muchas veces presenta dudas de interpretación, tanto para la administración tributaria como para los contribuyentes.

Y si bien el tratamiento impositivo surge con cierta claridad de las propias normas legales, generales o específicas, que regulan los respectivos gravámenes del contrato, no sucede lo mismo en lo que hace a los aspectos relacionados con la información a ser revelada en los estados contables que se presentan, más allá de la obligación de llevar contabilidad separada por cada fideicomiso y la inscripción de bienes registrables donde conste la limitación fiduciaria y que el

Vol. 1 - N° 4 - Año 3. ISSN 2591-586X

propio contrato de fideicomiso pueda contener cláusulas que contemplen la preparación de informes financieros para terceros interesados. Así se observa que la revelación de información puede surgir del propio contrato de fideicomiso y no del marco legal y jurídico vigente en nuestro país.

Quienes proponemos desarrollar esta investigación, consideramos relevante que el sistema de información contable de este tipo de patrimonios, pueda brindar cierto detalle y revelar cuestiones particulares que serían de utilidad para los usuarios de la información contable, en especial en aquellos fideicomisos, que por su magnitud en términos financiero o por la importancia de sus obligaciones, prevén en su contrato de constitución revelar información a terceros.



En lo que a materia contable se refiere, de la investigación bibliográfica previa llevada a cabo para la elaboración de este proyecto de investigación, se ha encontrado que sólo existe el “Informe 28” de la Comisión de Estudios sobre contabilidad del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad de Buenos Aires, que data de agosto de 1997, y que expone una propuesta de tratamiento contable para los fideicomisos. No obstante, que entendemos y compartimos, que las

normas contables profesionales de carácter general son aplicables en la materia, consideramos, que podrían las particulares, contemplar algunos aspectos, ya sean de medición, de exposición o sobre auditoría para fideicomisos que voluntariamente revelen información a terceros. Esto es, la profesión persigue el estudio continuo en sus campos de conocimiento, con el objeto de proponer cambios que favorezcan a los usuarios de los estados financieros y a los propios auditores externos cuando prestan su servicio de auditoría externa.

Consideramos importante recuperar aquí cual es el objetivo de los estados contables de uso externo planteado en el Marco Conceptual Contable (Resolución Técnica 16 FACPCE), es decir “...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.”

Es a partir de este objetivo macro de la contabilidad y de los informes contables que consideramos importante encarar el proyecto por dos razones: 1) para establecer un diagnóstico respecto de la situación actual en materia de exposición de información contable sobre el tema y 2) generar conocimiento que sirva tanto a los entes emisores de normas contables, como a los investigadores contables para proponer mejoras en las normas profesionales contables y/o de auditoría en la revelación de información económico-financiera en un todo de acuerdo con el marco conceptual contable vigente.

OBJETIVOS E HIPOTESIS DE TRABAJO

Así como **OBJETIVO GENERAL** nos planteamos:

INDAGAR respecto de los aspectos informados por los fideicomisos en los informes contables presentados ante el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Misiones, a fin de realizar un primer diagnóstico situacional del tipo de información expuesta, como así **RELEVAR** opinión de los propios usuarios de dicha información respecto del uso, alcances y utilidad que la misma brinda en su estado actual, a fin de **PROVEER** al campo profesional y doctrinario actual, conocimiento empírico útil para la revisión y mejora de las actuales prácticas de exposición de información contable de los Fideicomisos, en aras del cumplimiento de los objetivos, requisitos y atributos establecidos en el marco conceptual contable vigente.

Analizando el contrato de fideicomiso, cabe la pregunta: ¿Cuando la Ley exige al fiduciario rendir cuenta de lo actuado por el compromiso asumido, sobre qué debe informar? ¿Y cómo debe informar? No caben dudas que debería hacerlo con relación al fideicomiso para poder informar a los beneficiarios, fideicomisarios, y otros terceros interesados como el propio Estado a través de AFIP, a fin de que se conozca las decisiones y la gestión realizada sobre los bienes fideicomitados y el cumplimiento de su función como tal.

Como toda especie jurídica que cuenta con un patrimonio, el fideicomiso debe

contar con un sistema contable técnicamente aceptable que le permita procesar las operaciones efectuadas, y si bien por ley no está obligado a preparar y emitir informes contables para terceros, los mismos resultarían útiles para los usuarios de algunos tipos de fideicomiso y para las decisiones que en consecuencia se tomen.

HIPOTESIS: La teoría contable, el marco conceptual contable y las normas contables en general destacan la importancia de la preparación de informes contables, bajo ciertos estándares de calidad, a fin de servir y ser útiles a los usuarios de dicha información en los distintos procesos decisorios. A pesar de ello, las normas contables y de auditoría de la profesión contable, no prevén ningún aspecto particular para los fideicomisos que por lo establecido en sus instrumentos de constitución revelan información a terceros. El hecho de no contarse con un alcance claro de la información y del grado de detalle con que debería revelarse la situación económico-financiera surgida de la gestión de dichos patrimonios, podría estar vulnerando los propios atributos esenciales previstos en el marco conceptual de la contabilidad, como así obstaculizando la toma de conocimiento de ciertas operaciones o hechos potencialmente relevantes por parte de los interesados en la administración de los fideicomisos.

A partir de este planteo y del objetivo general expresado más arriba, en particular con el desarrollo de este proyecto nos proponemos:

RELEVAR, OBSERVAR y CLASIFICAR la información contenida en los Estados Contables presentados por los distintos Fideicomisos, para su legalización, ante el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Misiones, en un periodo de un año.

IDENTIFICAR algún o algunos aspectos que deberían contener los Estados Contables que emiten los fideicomisos y que hoy no aparecen por no estar previstos en las normas contables profesionales.

RELEVAR las opiniones de usuarios y profesionales en cuanto a la utilidad, pertinencia y alcances de la información contenida en los informes contables actuales de fideicomisos.

TIPIFICAR los alcances y limitaciones contenidos en dichos estados contables en cuanto a la información que indiquen requerir los usuarios de la misma.

APORTAR conocimiento sobre el tema, al ámbito de la profesión, la doctrina y la investigación contable.

CONTRIBUIR a la mejora continua y al perfeccionamiento del Sistema Federal de Actualización Profesional (SFAP) a través del aporte sobre temas identificados como problemáticos y de interés para los profesionales matriculados.

ANTECEDENTES SOBRE EL TEMA

A efectos de indagar sobre el estado del arte en el tema Fideicomiso es importante resaltar que, si bien existen algunos trabajos interesantes sobre los aspectos

contables, la mayor producción académica-técnico-profesional del Fideicomiso se ha desarrollado sobre sus aspectos tributarios y legales.

Desde la profesión, se emitió hace muchos años, en 1997, el Consejo Profesional de CABA el conocido informe 28, pero que no tiene el estatus de norma técnica profesional y hoy estaría desactualizada.



EN EL AMBITO DOCTRINARIO

PAPA, Rodolfo (2015) Fideicomisos. Concepto. Estructura. Participantes. Constitución. Aspectos Jurídicos, Contables y Tributarios. Editorial ERREPAR. La obra se aboca al análisis integral del uso del fideicomiso. El estudio de la figura comprende los aspectos que, en materia jurídica, contractual, regulatoria, contable y tributaria, es fundamental tener en cuenta tanto para evaluar la constitución de un fideicomiso como la actividad a ser desarrollada por el fiduciario.

FAURE, Darío (2009), Fideicomisos. Aspectos Generales, Impositivos y Contables. El libro describe los aspectos generales, contables e impositivos del

Vol. 1 - N° 4 - Año 3. ISSN 2591-586X

fideicomiso dividiéndolos en dos grandes clases: los ordinarios y los financieros.

CARREGAL M. Fideicomiso. Teoría y aplicación a los negocios. Editorial HELIASTA

EN EL ÁMBITO DE LA PROFESIÓN ORGANIZADA

- INFORME n° 28: tratamiento contable del fideicomiso. Comisión de Estudios sobre Contabilidad del Consejo Profesional de Ciencias Económicas Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA)

EN EL ÁMBITO UNIVERSITARIO

ACUÑA, N.; SÍMARO, G; TORCHELLI, V. CARTERA FIDEICOMITIDAS: VALUACION DE ACTIVOS Y PASIVOS CONSECUENTES, DE ACUERDO A NORMAS CONTABLES VIGENTES. Valuación y exposición de activos y pasivos consecuentes de la securitización de carteras crediticias y su cesión a fideicomisos financieros.

ALDUNATE, E. CARRIN, I. JURI, R. RÍOS, M. (2013) Guía práctica para profesionales de Ciencias Económicas sobre Fideicomisos. Trabajo Final Facultad de Ciencias Económicas Universidad Nacional de Cuyo.

BRINGAS ANABEL, FERREYRA ROMINA, MANUELE VERONICA, ALBELO GISELA, RUIZ NATALIA (2012) Fideicomiso Inmobiliario Tratamiento Jurídico Contable e Impositivo. Trabajo de Investigación Director Prof Walter Ton. Facultad de Ciencias Económicas Universidad Nacional de Cuyo.

CASTAÑO STELLA MARIS El Contador Frente al Fideicomiso – Su Tratamiento Contable e Impositivo Universidad de Morón Seminario de Practica Profesional Jurídico Contable.

MARTIN JULIAN. (2015) El Fideicomiso en el nuevo Código Civil y Comercial de la Nación. Un análisis a trazo grueso Facultad de Ciencias Económicas Jurídicas y Sociales. Universidad Nacional de Salta.

SANTIN, MATIAS FERNANDO (2010) Fideicomiso Inmobiliario Facultad de Ciencias Económicas y Jurídicas. Contador Público Universidad del Aconcagua.

PAPA, R. En torno a la responsabilidad contable y tributaria del fiduciario como administrador del patrimonio fideicomitado. Una aproximación jurídico-contable.

EL DISEÑO METODOLOGICO DE ABORDAJE PROPUESTO.

El diseño metodológico, descansa sobre una estructura que combina procesos exploratorios y descriptivos. Es una investigación de tipo exploratoria, en el sentido que se releva, recoge e identifica información contable relacionada a los patrimonios de Fideicomisos expuestos en los Estados Contables de las organizaciones involucradas.

Asimismo, como investigadores, nos interesa describir la situación y las aristas que entendemos afectan o son causas del problema que abordamos, tal es el caso de la presentación de información

contable relacionada con la figura de los fideicomisos en el contexto local actual.

Es importante señalar que la adopción de un enfoque exploratorio de investigación se realiza especialmente cuando el tema elegido ha sido poco explorado y reconocido, tal el caso del tratamiento de exposición contable de fideicomisos donde a nivel profesional solo existe un informe de un consejo profesional que data del año 1997 e incluso hay poco material derivado de resultados o indagación empírica sobre el tema.



Asimismo, la elección metodológica incluye al enfoque descriptivo, en el sentido que nuestro propósito es describir una situación concreta, en torno a lo que se observe en la presentación de información contable por parte de los fideicomisos. Esto es, decir cómo es y se manifiesta el fenómeno o hecho de presentación de estados contables relacionados al tema. Es decir que además de indagar nos proponemos mostrar, a partir de la categorización y selección de variables a determinar durante el proceso, los distintos aspectos, dimensiones o componentes del hecho bajo estudio.

Por ello las principales técnicas a las que recurrimos son la **recopilación documental y el análisis comparativo**.

Se fundamenta así la elección metodológica en cuanto que durante el proceso de investigación documental se puede hacer un análisis de la información relevada sobre un determinado tema (en este caso los Estados Contables) con el propósito de establecer tipificaciones, relaciones, diferencias, desvíos, e incluso omisiones de cierta información que es o podría o no ser útil y estar o no revelada en los estados contables de presentación.

La información documental recopilada (Estados Contables) nos permitirá luego confrontar con determinados estándares, atributos, requisitos de presentación propuestos por la doctrina y las normas contables vigentes, como también observar y analizar vacíos y en tal caso proponer o exponer los posibles nichos de regulación contable sobre el tema.

Respecto a lo mencionado, cabe destacar que algunos autores afirman que la comparación es inherente a cualquier procedimiento científico, es decir, que el método científico es inevitablemente comparativo, puesto que para verificar una hipótesis es necesario comparar los resultados obtenidos después de manipular determinadas variables y observar los resultados. Pero esto no supone que siempre que se compare se haga siguiendo unos procedimientos científicos. Para que esto ocurra se tienen que dar los siguientes pasos, presentados de una manera breve y general: determinar los objetos a comparar; en qué aspectos son comparables y, además,

seguir unas estrategias de análisis para llegar a unas conclusiones.

Complementariamente recurriremos a técnicas de entrevistas y encuestas a los usuarios de la información vertida en torno a los fideicomisos, como así a quienes preparan o auditan dicha información, es decir a los colegas profesionales que accedan a brindarnos sus opiniones al respecto.

RESULTADOS ESPERADOS

Al finalizar la ejecución del proyecto se espera:

CONTAR con un estado descriptivo, que sea lo más representativo posible de la situación actual en cuanto a los estados contables presentados al CPCEM en un periodo de tiempo dado habiéndose identificadas, tipificadas y clasificadas las observaciones realizadas en torno a los mismos.

CONTAR con un estado de opinión en torno a la utilidad y alcances en la toma de decisiones, a partir de la información presentada en dichos estados contables, por parte de los usuarios, preparadores y auditores profesionales.

INICIAR un proceso de divulgación y socialización sobre la problemática investigada, que a mediano y largo plazo se capitalice en forma de perfeccionamiento y capacitación sobre dentro del ámbito universitario y profesional.

ELABORAR una propuesta de mejora en la exposición de información contable de Fideicomisos, en particular en lo que hace a la información complementaria, como

parte integrante de los estados contables, con el objetivo de mejorar la calidad de los informes y en aras al cumplimiento de los atributos previstos en el marco conceptual contable.

CONCLUSIONES PRELIMINARES

Actualmente nos encontramos llevando a cabo la etapa de trabajo de campo, y se han relevado a la fecha, diez (10) EECC, sobre los cuales se practicó un primer análisis individual, poniendo foco en cuestiones tanto formales como sustanciales.

Así se ha observado una dispar revelación de información; falta de sistematicidad, dificultándose la comparabilidad entre informes, e incluso obviándose la mención de la escasa y escueta normativa existente sobre el tema.

Transitando aún la etapa de ejecución, en próximas ediciones de la revista E-KO-DIVULGANDO, presentaremos nuevos datos surgidos de entrevistas a usuarios y profesionales que preparan información de fideicomisos y auditores de la misma.

La teoría y las normas contables destacan la importancia de la preparación de informes, bajo ciertos estándares de calidad, a fin de servir y ser útiles a los usuarios de dicha información en los procesos decisorios. A pesar de ello, las normas contables y de auditoría de la profesión contable, no prevén ningún aspecto particular para los fideicomisos que lo establecido en sus instrumentos de

Vol. 1 - N° 4 - Año 3. ISSN 2591-586X

constitución sobre revelación de información a terceros.

El hecho de no contarse con un alcance claro y del grado de detalle con que debería revelarse la situación económico-financiera surgida de la gestión de dichos patrimonios, podría estar vulnerando los propios atributos esenciales previstos en el marco conceptual de la contabilidad, como así obstaculizando la toma de conocimiento de ciertas operaciones o hechos potencialmente relevantes por parte de los interesados en la administración de los fideicomisos.

La información observada aporta ya evidencias de la necesidad de trabajar en la difusión y concientización de una mejora de los aspectos a informarse, en aras a la importancia de dar cumplimiento a los atributos que enmarcan el principal objetivo de los estados contables.

BIBLIOGRAFÍA

ALDUNATE, E. CARRIN, I. JURI, R. RÍOS, M. (2013) Guía práctica para profesionales de Ciencias Económicas sobre Fideicomisos. Facultad de Ciencias Económicas Universidad Nacional de Cuyo. Recuperado de http://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/7026/02-aldunatecarrionjuririos-tesisfce.pdf

BRINGAS, A.; FERREYRA R.; MANUELE V. ALBELO G.; RUIZ, N. (2012) Fideicomiso Inmobiliario Tratamiento Jurídico Contable e Impositivo. Facultad de Ciencias Económicas Universidad Nacional de Cuyo. Recuperado de http://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/4585/bringas-fideicomiso_inmobiliario.pdf

[s/4585/bringas-fideicomiso_inmobiliario.pdf](http://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/4585/bringas-fideicomiso_inmobiliario.pdf) UNGARO

BRUNO A. (2010) Las Tesinas de Belgrano. N° 290 Facultad de Ciencias Económicas Departamento de Investigaciones Universidad de Belgrano Bs As. Recuperado de http://184.168.109.199:8080/jspui/bitstream/123456789/187/2/61_apat.pdf

CASTAÑO, E. M. El Contador Frente al Fideicomiso – Su Tratamiento Contable e Impositivo Universidad de Morón Seminario de Practica Profesional Jurídico Contable Recuperado de http://www.economicas.uba.ar/wp-content/uploads/2016/06/CECONTA_T20_15_018_CASTA%C3%91O_FIDEICOMISO_CONTABLE_IMPOSITIVO.pdf

BLANCO G. (2012) ¿Cuánto valora el Mercado Argentino la calidad del Fiduciario? Facultad de Ciencias Económicas y Sociales. Universidad Nacional de la Plata Recuperado de http://nulan.mdp.edu.ar/1657/1/blanco_g.pdf

CPCECABA (1997) Informe n° 28: tratamiento contable del fideicomiso. Comisión de Estudios sobre Contabilidad del Consejo Profesional de Ciencias Económicas Bs As. Recuperado de <http://www.consejosalta.org.ar/wp-content/uploads/INFORME-28-CEC.pdf>

LEONE C. (2008) Fideicomisos Ordinarios o Comunes (no financieros) Aspectos Contables Casos Prácticos. Osmar D. Buyatti Librería Editorial. Bs As.