

Contabilidad y Auditoría

UNIVERSIDAD DE BUENOS AIRES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES

SUMARIO

- Director:
DR. CARLOS LUIS GARCÍA CASELLA (investigador A)
- Investigadoras principales:
DRA. LUISA FRONTI DE GARCÍA (investigadora B)
C.P. MARÍA DEL CARMEN RODRIGUEZ DE RAMIREZ (investigadora C)
- Becaria:
C.P. INÉS MERCEDES GARCÍA FRONTI (investigadora D)
- Personal de apoyo:
C.P. MIGUEL MARCELO CANETTI
C.P. PATRICIA MIRIAM KWASNYCIA

**“ENFOQUE MULTIPARADIGMÁTICO DE LA CONTABILIDAD:
MODELOS, SISTEMAS Y PRÁCTICAS DEDUCIBLES PARA
DIVERSOS CONTEXTOS”**

Publicación subsidiada por el Consejo Nacional de Investigaciones Científicas y Técnicas
(CONICET)

Publicación del

INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES

"Profesor Juan Alberto Arévalo"

**Universidad de Buenos Aires
Facultad de Ciencias Económicas**

Autoridades de la Facultad vinculadas con los Institutos de Investigación

Decano:

Dr. Rodolfo H. Pérez

Secretario de Investigación y Doctorado:

Lic. Eduardo Scarano

**Autoridades del Instituto de Investigaciones Contables
Profesor Juan Alberto Arévalo**

Director del Instituto de Investigaciones Contables:

Dr. Mario Biondi

Director del Centro de Modelos Contables:

Dr. Carlos Luis García Casella

Director del Centro de Auditoría:

Dr. Mario Wainstein

Secretaria Técnica del Instituto:

C.P. María del Carmen Rodríguez de Ramírez

Contabilidad y Auditoría

Publicación del Instituto de Investigaciones Contables

Dirección

Dr. Mario Biondi

Coordinación

Dra. Luisa Fronti de García

Gestión Administrativa

Srta. María Juana Jurisic

Facultad de Ciencias Económicas- Universidad de Buenos Aires
Instituto de Investigaciones Contables "Prof. Juan Alberto Arévalo"

ENFOQUE MULTIPARADIGMÁTICO DE LA CONTABILIDAD: MODELOS, SISTEMAS Y PRÁCTICAS DEDUCIBLES PARA DIVERSOS CONTEXTOS

DIRECTOR:

DR. CARLOS LUIS GARCÍA CASELLA (investigador A)

INVESTIGADORES PRINCIPALES:

DRA. LUISA FRONTI DE GARCÍA (investigadora B)

C.P. MARÍA DEL CARMEN RODRIGUEZ DE RAMIREZ (investigadora C)

BECARIA:

C.P. INÉS MERCEDES GARCÍA FRONTI (investigadora D)

PERSONAL DE APOYO:

C.P. MIGUEL MARCELO CANETTI

C.P. PATRICIA MIRIAM KWASNYCIA

Publicación "Contabilidad y Auditoría"
Año 2 Número Extraordinario "II"
Noviembre 1996

Publicación subsidiada por el Consejo Nacional de Investigaciones Científicas y Técnicas
(CONICET)

**Informe de avance del proyecto:
"ENFOQUE MULTIPARADIGMÁTICO DE LA CONTABILIDAD:
MODELOS, SISTEMAS Y PRACTICAS DEDUCIBLES PARA DIVERSOS CONTEXTOS"**

1.- EXPOSICIÓN SINTÉTICA DE LA LABOR CREATIVA DESARROLLADA:

a) Origen del proyecto

El proyecto trienal se presentó el 30 de abril de 1992 y el 30 de agosto de 1993 lo aprobó el directorio del CONICET que aportó los fondos para el Primer Año entre octubre de 1993 y noviembre de 1994. El 28 de noviembre de 1994 se presentó el Primer Informe Académico de Avance. El 5 de mayo de 1995 se aprobó dicho Informe y se otorgaron los primeros fondos para el Segundo Año que concluiría el 30 de mayo de 1996.

I.- Resumen Técnico:

Investigar la aplicación en la Argentina de los replanteos actuales de la Teoría y Práctica Contable en sus diversos niveles macro y micro y a través de sus distintos módulos: Patrimonial o Financiero, Gerencial o Administrativo, Gubernamental o Público, Económico o Nacional y Social.

Para ello se recorrerán las teorías vigentes que representan aspectos parciales o enfoques susceptibles de integrarse en un programa de investigación multiparadigmático o promotor de una teoría general.

Los enfoques principales a tratar serán el inductivo positivista, el deductivo normativo, de modelos decisorios, comportamiento agregado del mercado, inversor individual, valor económico de la información, neopositivismo inductivo y teoría de los hechos.

Se buscará lograr modelos, sistemas y prácticas deducibles para diversas situaciones argentinas y del marco latinoamericano y mundial.

Las Normas Tecnológicas Contables a producir servirán para inspirar Normas Profesionales Contables y Normas Legales Contables.

II.- Importancia del Proyecto y su aporte para el país:

El proyecto intenta lograr, a través del análisis crítico de los replanteos actuales de la Teoría y Práctica Contables en sus diversos niveles macro y microeconómicos, la determinación de la situación actual de la disciplina en la Argentina y sus perspectivas de desarrollo para contribuir a lograr la tan ansiada inserción del país en mercados internacionales.

La deducción de Normas Tecnológicas Contables, que servirán como base para inspirar Normas Profesionales Contables y Normas Legales Contables que coadyuven para la elaboración de sistemas y modelos que hagan más eficientes los procesos de toma de decisiones, constituye una necesidad imperiosa para mejorar nuestra competencia a nivel internacional. Consideramos que este proyecto representa un paso importante para alcanzar tales objetivos.

III.- Objetivos:

* Promover la investigación contable en Argentina mediante la consideración del replanteo mundial de la Teoría y Técnica Contables desde 1960 hasta 1991, que tiene escasa repercusión local.

* Realizar estudios deductivos y empíricos referidos a una Contabilidad que abarque los segmentos macro y microcontables de las áreas:

- a) patrimonial o financiera;
- b) gerencial o administrativa;
- c) gubernamental o pública;
- d) económica o nacional;
- e) social.

* Reducir los efectos de la tradición exclusiva o principalmente "auditora" de la disciplina contable en Argentina.

* Proponer Modelos Contables Alternativos para los diversos usuarios mediante los respectivos Sistemas Contables.

* Proponer Normas Tecnológicas Contables que puedan inspirar Normas Contables Profesionales y Legales.

* Proponer teorías generales acerca de la Información Contable y su relación con los modelos contables, los sistemas contables y las prácticas contables.

* Cuestiones a Resolver:

- ¿De qué manera se utiliza la información financiera en la toma de decisiones?
- ¿Cuál es la información más útil para el usuario?
- ¿Qué tipo de modelo decisorio adoptan los distintos usuarios?
- ¿Cuál es la mejor manera de comunicar la información?

- ¿Cómo se comporta la empresa en la elaboración de la información financiera?
- ¿Qué efectos producen las cifras contables en los usuarios individuales y en los mercados de capitales? ¿Y en la empresa que las confecciona?
- ¿Qué tipos de información financiera promueven o impiden la optimización de los recursos económicos?

b) Desarrollo global

En el lapso de tiempo transcurrido se han recorrido las teorías vigentes en Contabilidad Financiera y en particular, en Estados Contables Financieros destinados a terceros ajenos a la gestión del ente emisor de los mismos.

Respecto a los desarrollos teóricos de los distintos enfoques de la disciplina contable se estudió lo relativo a: Sanders, Hatfield y Moore (trabajo en prensa 2.3.8), Chambers, Devine, Moonitz y Gray, American Accounting Association (1966 y 1975), Canning, y todos los otros

autores de las corrientes señaladas por Tua Pereda (1991), Belkaoui (1993) y la A.A.A. (1977), o sea los siguientes abordajes:

1.- Naturaleza de la Contabilidad:

- a) La Contabilidad como una ideología
- b) La Contabilidad como un lenguaje
- c) La Contabilidad como un registro histórico
- d) La Contabilidad como un reflejo de la realidad económica
- e) La Contabilidad como un sistema de información
- f) La Contabilidad como una mercancía

2.- Fórmulas teóricas de la Contabilidad:

- a) Práctica, pragmática o anti-teórica
- b) Abordaje deductivo
- c) Abordaje inductivo
- d) Abordaje ético
- e) Abordaje sociológico
- f) Abordaje económico

3.- El abordaje de la regulación

4.- El abordaje de los hechos

5.- El abordaje conductista

6.- El abordaje del proceso de información humano

7.- El abordaje predictivo

8.- El abordaje positivista

9.- Paradigmas de la Contabilidad Financiera

- A- Antropológico inductivo
- B- Verdad económica-deductivo
- C- Utilidad del usuario-modelo decisorio
- D- Utilidad del usuario-toma de decisión/Conducta del Mercado Agregado

E- Utilidad del usuario-toma de decisión/Usuario individual

F- Economía de la Información

Frente a esto nuestro trabajo llega a las siguientes conclusiones:

a) La Teoría Contable, principalmente norteamericana, está debatiendo respecto a la Contabilidad Financiera que es solamente un aspecto de la Contabilidad como disciplina científica.

b) Redefiniendo la Contabilidad en su carácter de ciencia factual cultural aplicada podemos recomenzar la labor de investigación que conduzca a lograr Modelos Contables Alternativos para diversos Segmentos Contables y diversos Sistemas Contables.

c) Los trabajos teóricos, dentro de la Contabilidad Financiera, se dedican exclusivamente a los Informes Contables Financieros destinados a terceros ajenos al ente.

d) Consideramos posible recomponer la Teoría Contable General aprovechando los aportes de los diversos enfoques o pseudoparadigmas.

e) Siguiendo a Tua Pereda (1991) se podría tomar en cuenta:

I.- Explicar y justificar las prácticas más comunes en cada campo de la Contabilidad como lo hacen para la Contabilidad Financiera relativa a informes para terceros:

- Sanders, Hatfield y Moore (1939)

- Paul Grady (1965)

- G. D. May (1938 y 1943)

- Paton y Littleton (1940)

- Ijiri (1975)

- Hatfield (1909)

- Gilman (1939)

- Littleton (1953)

pues resulta útil para:

a) trabajo previo a la construcción de una teoría contable; inferir los rasgos comunes y los supuestos básicos de todos (o la mayoría) de los sistemas contables de los segmentos contables vigentes.

b) utilizar la inducción académica (Cea García 1979), o inducción normativa (Tua 1991) a la manera de Sterling (1967 y 1971).

II.- Utilizar el método deductivo para acercarnos al concepto de verdad (relativa) y derivar reglas para la práctica como lo han hecho para la Contabilidad Financiera relativa a informes para terceros:

- Paton (1922)
- Canning (1929)
- Sweeney (1936)
- Mac Neal (1939)
- Alexander (1950)
- Edwards y Bell (1961)
- Moonitz (1961)
- Sprouse y Moonitz (1962)

pues resulta útil para:

- a) encontrar soporte teórico formal; deducción semántica y formalizada;
- b) esquema postulados-principios-reglas; según Sprague (1907).

III.- elegir entre la información disponible a emitir en base a su utilidad para la toma de decisiones. Se basaría en la capacidad predictiva de las cifras contables como lo hacen para la Contabilidad Financiera relativa a informes para terceros:

- Beaver, Kenelly y Voss (1968)
- Sterling (1972)
- Stanbus (1965, 1967, 1968)
- Revine (1971, 1973)
- Lev (1974)

pues resulta útil para:

- a) influir en la regulación contable;
- b) estudio de la capacidad predictiva de las cifras contables para predecir valores futuros de variables;
- c) comparación de la capacidad predictiva de medidas alternativas.

IV.- Evaluar la incidencia de las cifras contables en las variables de mercado de capitales, estudiando el papel de la información en la determinación racional y eficiente de los precios como lo hacen para la Contabilidad Financiera relativa a informes para terceros:

- Ball y Brown (1968)
- Gonedes (1972)

- Lev y Ohlson (1982)
- Gonedes y Dopuch (1974)
- Beaver (1972)

pues resulta útil para:

- a) análisis del contenido informativo de las cifras contables;
- b) estudio de preferencia del mercado respecto a métodos contables alternativos;
- c) investigación del impacto de la regulación en el mercado.

V.- Analizar el enfoque del usuario individual de la información en base a la Teoría del Comportamiento y en base a la Teoría de la Información, como lo hacen para la Contabilidad Financiera relativa a informes para terceros:

- Bruns (1968)
- Argyris (1952)
- Stedry (1960)
- Becker y Green (1962)
- Prince (1963)
- Dyckman (1964)
- Hofstede (1967)
- Devine (1960)

pues resulta útil para:

- a) determinar qué datos o partidas son más útiles a los usuarios;
- b) actitud del usuario frente a métodos alternativos;
- c) mejorar la inteligibilidad y claridad de los informes contables;
- d) estudiar el papel del informador;
- e) investigar cómo se produce la comunicación;
- f) aplicar conceptos de sociolingüística;
- g) estudiar conceptos y preconceptos del receptor.

VI.- Suponiendo comportamiento racional del usuario, considerar a la información como mercadería o bien económico escaso como lo hacen para la Contabilidad Financiera relativa a informes para terceros:

- **Marschak (1954)**
- **Wilson (1968)**
- **Marschak y Rasher (1972)**
- **Feltham (1968)**
- **Rapapport (1967)**
- **Grandall (1969)**
- **Cushing (1977)**
- **Dernski y Feltham (1976)**
- **Dernski y Swieninga (1974)**

pues resulta útil para:

- a) entrar en el campo del razonamiento analítico, basado en técnicas estadísticas y de elección económica;
- b) evaluar incentivos de los mercados de usuarios para producir y consumir información contable;
- c) evaluar efectos en el bienestar social;
- d) efectos de la regulación contable.

VII.- estudiar relaciones que unen a los diversos grupos de usuarios de información contable y el papel de la Contabilidad como lo hacen para la Contabilidad Financiera relativa a informes para terceros:

- **Hines (1988)**
- **Whittington (1987)**
- **Peasnell y Williams (1986)**
- **Mc Kee, Bell y Boatsman (1984)**
- **Love, Puxty y Langhler (1983)**
- **Holthausen y Leftwich (1983)**
- **Cloristenson (1983)**
- **Tinker, Merino y Neimark (1982)**

pues resulta útil para:

- a) efectuar un intento integrador entre varios enfoques concurrentes;

b) líneas de investigación inductivas, con hipótesis basadas especialmente en la teoría de la agencia y de la red contractual.

VIII.- Aumentar en forma indiscriminada y neutra, la información contable y que el receptor seleccione cómo lo hacen para la Contabilidad Financiera relativa a informes para terceros:

- Sorter (1969)
- Johnson (1970)
- Lieberman y Whiston (1975)
- Tricker (1979)

pues resulta útil para:

a) considerar al receptor y no al contador el que decide acerca de la validez de un hecho, transformándolo en información adecuada a sus necesidades.

f) Siguiendo a Belkaoui (1993) se podría tomar en cuenta:

"Hasta no hace mucho tiempo existía un desprecio hacia la Contabilidad por parte de los contadores y por parte del contexto de los que percibían su tarea. Afortunadamente la situación ha cambiado. Varias visiones panorámicas de los descubrimientos de la investigación dan fe del status científico de la Contabilidad" (traducción de Belkaoui 1993 pág. 496 - citando a:

- Dopuch y Revsine (eds) "Accounting Research 1960 - 1970 a Critical Evaluation" Monograph N° 7 (Urbana Ill: Center for International Education and Research in Accounting - University of Illinois, 1973);

- Gonedes y Dopuch "Capital - Market Equilibrium, Information Production and Selecting Accounting Techniques: Theoretical Framework and Review of Empirical Work" en "Studies on Financial Accounting Objectives" - 1974 Supplement del Vol. 12 Journal of Accounting Research (1974) págs. 48 - 129;

- Abdel-Khalik Y Keller (eds) "The Impact of Accounting Research in Financial Accounting and Disclosure of Accounting Practice (Durham N.C.; Duke University Press 1978).

c) Naturaleza de la Contabilidad

1.- Concepto de la Contabilidad

Para nosotros, la Contabilidad es una ciencia factual, cultural, aplicada que se ocupa de las interrelaciones entre los componentes de los hechos informativos de todo tipo de ente. Los sistemas contables concretos responderían a los Modelos Contables Alternativos que pueden elaborarse para satisfacer intereses de usuarios en sus respectivas decisiones.

Podemos dar el siguiente concepto o aproximación a la definición de Contabilidad en base a dos intentos de definición efectuados por Mattessich y recogidos por Mallo Rodríguez¹.

La Contabilidad se ocupa de explicar y normar las tareas de descripción, principalmente cuantitativa, de la existencia y circulación de objetos, hechos y personas diversos en cada ente u organismo social y de la proyección de los mismos en vista al cumplimiento de metas organizacionales a través de un sistema basado en el siguiente conjunto de supuestos básicos:

1.- Existe un sistema numérico para expresar o medir preferencias (valores) en forma de cantidades monetarias o no monetarias.

2.- Existe un sistema numérico para ordenar, adicionar y medir intervalos de tiempo.

3.- Existe un conjunto de objetos, hechos y personas cuyas características (valor, cantidad, número, etc.) son susceptibles de cambio.

4.- Existe un conjunto de sujetos (personas físicas, jurídicas y grupos) que tienen relaciones con los objetos, hechos y personas y expresan sus preferencias acerca de ellos.

5.- Existe, al menos, una unidad o entidad (compuesta por sujetos y objetos) cuyas diversas situaciones, en especial frente al cumplimiento de objetivos, se va a describir.

6.- Existe un conjunto de relaciones denominado "estructura de la unidad" que está representado por un sistema jerarquizado de clases llamado plan de cuentas.

7.- Existe una serie de fenómenos que cambian la estructura y composición de los objetos.

¹ MALLO RODRIGUEZ, Carlos "Contabilidad Analítica" - 4ª edición - Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas - Madrid, España - 1991 - pág. 34.

8.- Existen unos objetivos específicos o necesidades de información dadas, las cuales deben ser cubiertas por un concreto sistema contable. La elección de las reglas - hipótesis específicas - depende del propósito o necesidad señalados.

9.- Existe un conjunto de reglas alternativas (hipótesis específicas) que determinan qué valores deben ser utilizados en cada registración.

10.- Existe un conjunto de reglas alternativas que determinan el sistema de clasificación de las cuentas.

11.- Existe un conjunto de reglas alternativas que determinan los datos de entrada y el grado de agregación de esos datos.

2.- Explicación de los supuestos enunciados

Estamos considerando que la Contabilidad, como disciplina de nivel universitario, para poder efectuar su aporte al conocimiento y la acción humana debe actuar en base a supuestos existentes en la realidad que va a describir e intentar normar.

Supuesto 1: Contamos con los números para expresar las preferencias humanas de los sujetos de la actividad contable.

Para Allen² "Los números son considerados corrientemente como entes que no precisan ser definidos, de sentido evidente por sí mismos y que no requieren, por tanto, examen alguno. Es fácil, sin embargo, comprender cómo el sistema numérico es más complejo de lo que se cree y que, tanto en la Aritmética, como en el Álgebra, aparecen frecuentemente diversas clases de números. Será, pues, conveniente dedicar aquí alguna atención al estudio de las diversas clases de números y al desarrollo del campo numérico, a medida que el Análisis Matemático fue progresando desde las primeras nociones de la Aritmética."

De ese modo, la ciencia formal Matemática nos aportará conocimientos acerca de:

- números naturales o enteros;
- aspecto ordinal del número entero;
- aspecto cardinal del número entero;
- números fraccionarios;
- números racionales;
- números irracionales,
- números positivos, negativos y cero.
- números reales;
- números imaginarios o complejos;

² ALLEN, R.G.D. "Análisis Matemático para Economistas" - traducción, adaptación y notas de Emilio de Figueroa - Aguilar - Madrid, España - 1946 - pág. 3.

- infinito.

Más recientemente, los teóricos de la matemática borrosa³:

- números imprecisos;

- intervalos de confianza;

y - números borrosos.

Se puntualiza unidades de medida monetarias y no monetarias porque la difundida Contabilidad Financiera o Patrimonial, que se arroga el carácter de toda la Contabilidad en algunos autores, argentinos contemporáneos pretende expresar todo en unidades, monetarias.

Como señala Forrester⁴ "la concentración en el flujo de dinero utilizando el equivalente en moneda de la mano de obra y los materiales (y la completa omisión de la información como una cantidad separada) ha oscurecido el carácter del sistema industrial en muchos intentos analíticos."

Así, consideramos que cuando la inflación pronunciada produce "ilusión monetaria" de igualdad de poder adquisitivo de la unidad monetaria; el uso exclusivo del dinero produce un "velo monetario" que desfigura la visión de la realidad económica y - más aún - la realidad humana.

Supuesto 2: El sistema numérico que utilizará la Contabilidad deberá permitir tres cosas fundamentales:

a) ordenar;

b) adicionar;

y c) medir intervalos de tiempo.

Como señala Allen⁵: "la propiedad fundamental de los números enteros consiste en que éstos pueden ser ordenados constituyendo una sucesión ilimitada:

1, 2, 3, 4, 5, ...

Los números enteros pueden ser utilizados así para indicar cualquier serie u orden de objetos, lo que constituye uno de los fines de la operación de contar. Tenemos aquí el aspecto ordinal del número entero y de la operación de contar."

Aquí deberíamos tomar en cuenta los avances de las teorías de la medición y de la medida en ciencias sociales y los problemas y recursos derivados de las diversas escalas de medición.

Supuesto 3: Los objetivos que vamos a descubrir en nuestra ciencia tienen características variables. Esa variabilidad se refiere a muchos aspectos, tal vez los más notables sean los valores

³ KAUFMANN, Arnold y GIL ALUJA, Jaume "Técnicas operativas de gestión para el tratamiento de la incertidumbre" - Editorial Hispano Europea - Barcelona, España - 1987.

⁴ FORRESTER, Jay W. "Dinámica Industrial" - traducción de Mercedes Pucino de Manzanal - El Ateneo - Buenos Aires - 1972 - pág. 62.

⁵ ALLEN, R.G.D. (citado en pág. 2).

y precios, desde el punto de vista económico. Pero los cambios de cantidad y número también interesan a nuestro análisis.

Supuesto 4: Los sujetos son personas físicas o personas jurídicas y grupos, integrados finalmente por personas físicas y estos seres humanos tienen relaciones con los objetos del supuesto 3, expresan sus preferencias y lo hacen dinámicamente. O sea no tenemos sujetos estáticos que se relacionan siempre igual con los objetos o que no varían en sus preferencias.

Supuesto 5: No procedemos con abstracciones y por eso necesitamos contar, por lo menos, con una entidad de la cual nos interesa describir y decidir cómo describir sus diversas situaciones. Nos interesa sobre todo el cumplimiento de objetivos de cada unidad, aceptando la doctrina administrativa que postula y demuestra la existencia de objetivos múltiples en cada organización humana, incluido el individuo o persona.

Supuesto 6: El conjunto de relaciones estructuradas en un sistema jerarquizado de clases es, en nuestra opinión, lo que da nombre a la disciplina. Para nosotros la Contabilidad deriva su designación del Plan de Cuentas o sea el grupo de unidades abstractas que ordenan hechos y cosas para permitir mejor información a los decididores.

Supuesto 7: Los fenómenos que cambian la estructura y composición de los objetos pueden ser humanos o naturales. Ocurren permanentemente y son parte de la vida. Esa vida de los seres humanos y los objetos es la que demanda información en varios momentos para conocer los efectos de los fenómenos en la estructura y composición de los objetos.

Supuesto 8: Un sistema contable será un conjunto intervencional de elementos diagramados o creados para una situación determinada. Lo que damos por supuesto es que hay objetivos específicos diferenciados y variadas necesidades de información previas a nuestra tarea contable. Las reglas o hipótesis específicas para cada caso responderán a esos propósitos o necesidades preexistentes.

Supuesto 9: Habrá reglas alternativas para determinar cómo registrar en valores en cada caso. No postulamos reglas únicas para valorar ni expresar cantidades.

Supuesto 10: El sistema de clasificación de cuentas también responderá a reglas alternativas: nada de sistemas contables o planes contables uniformes para diversas situaciones.

Supuesto 11: Coherentemente con los supuestos 8, 9 y 10 se reitera la influencia de las reglas alternativas en materia de entrada de datos y de agregación de datos.

3.- La Contabilidad como Ciencia

Siguiendo, un esquema propuesto por el epistemólogo Bunge, en una ocasión⁶ podemos hacer el siguiente análisis:

Si la Ciencia tiene que ser un campo de investigación que reúna las características simbolizadas en:

$$C = W, S, G, F, D, B, P, K, O, M$$

donde en cualquier momento dado debe ocurrir:

⁶ BUNGE, Mario "Economía y Filosofía" - Tecnos - Madrid, España - 1982 - págs. 96 a 98.

Según Bunge en general:

W es un sistema compuesto por personas que han recibido una educación especializada, mantienen fuertes relaciones de información entre sí e inician o continúan una tradición de investigación.

En Contabilidad:

Existen, en todo el mundo, contadores que recibieron una educación especializada reunidos en agrupamientos académicos y profesionales que se relacionan entre sí (IFAC - IASC - ISAR - FACPCE - IIIC - AIC - IAPUCO - etc.) y que continúan una tradición de 500 años (circa Luca Pacioli) o por lo menos desde 1840 ó 1850 inicio del período científico de la Contabilidad.

Según Bunge en general:

S es una sociedad capaz de apoyar y estimular o, al menos, tolerar a W.

En Contabilidad:

Los países, regiones y las Naciones Unidas apoyan y estimulan la investigación contable (por ejemplo: el Banco Mundial otorgó u\$s 500.000 dólares para que la Comisión de Normas Contables Internacionales (IASC) investigue los temas contables de la Agricultura. En nuestro país el Consejo Nacional de Investigaciones Científicas y Técnicas ha subsidiado proyectos de investigación contable.

Según Bunge en general:

G la visión general o trasfondo filosófico G de C consta de:

a) una ontología de cosas cambiantes (en lugar de una ontología de objetos fantasmales o inmutables);

b) una gnoseología realista (pero crítica, no ingenua) en lugar de, digamos, una gnoseología idealista o convencionalista;

c) el ethos de la libre búsqueda de la verdad (en lugar de, digamos, el ethos de la fe o de la búsqueda de la ganancia, del poder o del consenso).

En Contabilidad:

a) un estudio de cosas cambiantes como ser empresas, organismos de regulación contable, bienes, usuarios, servicios, etc.

b) una teoría del conocimiento contable que reconoce como reales a los objetos que estudia pero actúa con sentido crítico, no ingenuo.

c) una ética de la libre búsqueda de la verdad no atada al poder (Poder Ejecutivo de la Nación o Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas), al dinero (grupos empresariales o sindicales de obreros, mafias o millonarios), al gremio (Consejo Profesional, Colegio de Graduados) ni al consenso (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados).

Según Bunge en general:

F El trasfondo formal F de C es una colección de teorías lógicas y matemáticas al día (en lugar de ser vacía o de estar formada por teorías formales anacrónicas).

En Contabilidad:

Se utiliza una colección de teorías lógicas y matemáticas al día (v. gr.: matemática borrosa, teoría de conjuntos, teoría de la medición y teoría de la medida), aunque, a veces, en algunos autores, las teorías matemáticas sean anacrónicas (v. gr.: la igualdad llamada generalmente ecuación fundamental).

Según Bunge en general:

D El dominio o universo del discurso está compuesto exclusivamente de entes reales, certificados o presuntos (en lugar de, por ejemplo, ideas que flotan libremente en el espacio) pasados, presentes y futuros.

En Contabilidad.

El dominio o universo del discurso está compuesto por entes reales certificados (transacciones, empresas, contadores, emisores, usuarios, reguladores, informes contables) y por entes presuntos (grupos de intereses), todos ellos pasados (de ayer hacia atrás), presentes (de hoy) y futuros (de mañana en adelante).

Según Bunge en general:

B El trasfondo específico de C es una colección de datos, hipótesis y teorías al día y confirmados (aunque no incorregibles) obtenidos en otros campos de investigación relevantes a C.

En Contabilidad:

El trasfondo específico se compone de datos, hipótesis y teorías al día y confirmadas (aunque no incorregibles), obtenidas de la Economía (teorías del valor, del precio, de los mercados), la Administración (teoría de la información, teoría de la agencia, hipótesis de conductas administrativas), la Sociología (teorías e hipótesis sobre los grupos humanos), la Psicología (teoría de los mecanismos decisorios).

Según Bunge en general:

P La problemática consta exclusivamente de problemas cognoscitivos referentes a la naturaleza (en particular las leyes) de los miembros de D así como de problemas concernientes a otros componentes de C.

En Contabilidad:

Estos problemas con la esencia de la disciplina: se busca su solución a través de la investigación contable en el camino: problema -> hipótesis -> ley -> teoría o solución.

Los problemas se refieren a la naturaleza del acontecer de la actividad contable entre el contador, el contabilizado y el contabilizador. Se buscan las leyes que los rigen y se obtienen políticas contables específicas.

Por ley no entendemos su concepto jurídico sino los siguientes:

SER I.- Esquema objetivo: ley o ley objetiva o estructura nómica

Ejemplo contable: relaciones en la actividad contable entre emisor, receptor y contador.

CONOCER II.- Fórmula metanomológica o esquema de enunciados legaliformes: fórmula (proposición o función proporcional) que intenta reproducir un esquema objetivo.

Ejemplo contable: las fórmulas legaliformes de la Contabilidad deben tomar en cuenta a los tres principales integrantes de su universo: emisor, receptor y contador.

CONOCER III.- Fórmula legaliforme o enunciado nomológico que refiere a un esquema objetivo y a la experiencia.

Ejemplo contable: la relación entre el emisor, el contador y el receptor de la actividad contable es triangular.

HACER IV.- Regla fundamentada o prescripción tecnológica.

Ejemplo contable: la emisión de la información contable debe contemplar la utilidad del usuario.

HACER V.- Fórmula monopragmática o contrastación y uso de la fórmula legaliforme.

Ejemplo contable: en la creación de sistemas contables particulares se debe tener en cuenta la clase de información contable a emitir.

También se tratan problemas de los otros componentes de C tales como W (contadores); S (sociedades); G (visión ontológica, gnoseológica y ética); F (teorías lógicas y matemáticas); B (teorías e hipótesis de otros campos); K (conocimientos contables anteriores); O (objetivos o finalidades de la Contabilidad) y M (procedimientos metodológicos).

Según Bunge en general:

K El fondo de conocimiento es una colección de teorías, hipótesis y datos al día y comprobables (aunque no finales) compatibles con los trasfondos específicos (B) y obtenidos por miembros de W en tiempos anteriores.

En Contabilidad:

Una colección de teorías contables, hipótesis contables, leyes contables y datos contables al día compatibles con la colección respectiva obtenida de la Administración, la Economía, la Sociología y la Psicología, y obtenida por los investigadores contables desde Luca Pacioli o, por lo menos, desde 1850 en que comienza el período científico de la Contabilidad. (Esta colección es difícil de reunir pero existe dispersa).

Según Bunge en general:

O Los objetivos o finalidades de C incluyen el descubrimiento o uso de las leyes de los D (dominio o universo del discurso), la sistematización (en teorías) de hipótesis acerca de D y el refinamiento de métodos en M.

En Contabilidad:

Sus objetivos o finalidades incluyen el descubrimiento o uso de leyes (hipótesis confirmadas) de la actividad contable, la sistematización (en teorías) de las hipótesis acerca de esa actividad y el refinamiento de métodos o procedimientos de investigación contable.

Según Bunge en general:

M La metódica de C consta exclusivamente de procedimientos contables (examinables, analizables, criticables) y justificables (explicables).

En Contabilidad:

La Metodología M de la Contabilidad consta exclusivamente de procedimientos o métodos:

- a) examinables;
- b) analizables;
- c) criticables; y
- d) explicables.

Según Bunge en general:

C Es un componente de un campo cognoscitivo más amplio; o sea hay por lo menos otro campo de investigación (contiguo) tal que:

a) las visiones generales, los trasfondos formales, los trasfondos específicos, los fondos de conocimiento, objetivos y metódicos de ambos campos tienen un solapamiento no vacío;

b) o bien el dominio de uno de los campos esté incluido en el del otro, o bien cada miembro del dominio de uno de los campos es un componente de un sistema incluido en el dominio del otro.

En Contabilidad:

La Contabilidad tiene otros campos de investigación contiguas tales como la Economía y la Administración y de resultas de ello hay un solapamiento no vacío en materia de:

- a) visiones generales;
- b) trasfondos formales;
- c) trasfondos específicos;
- d) fondos de conocimiento;
- e) objetivos; y
- f) metódicas.

Según Bunge en general:

Además: La composición de los ocho componentes de C:

- visión general o trasfondo filosófico;
- trasfondo formal;
- dominio o universo al discurso;
- trasfondo específico;
- problemática;
- fondo de conocimiento;
- objetivos o finalidades;
- metódica;

cambian, por lentamente que sea como resultado de investigaciones en el mismo campo y en campos cercanos.

En Contabilidad:

Los componentes de la Ciencia Contabilidad:

- objetos - ética;
- teorías lógicas,
- actividad contable;
- hipótesis derivadas;
- naturaleza de la actividad contable;
- teorías, hipótesis y datos contables;
- hipótesis confirmadas;
- procedimientos de investigación contable;

cambian como resultado de las tareas de investigación contable, investigación económica, investigación administrativa y otras.

4.- Ciencia Factual Cultural Aplicada

Para Bunge⁷ "la diferencia primera y más notable entre las varias ciencias es la que se presenta entre ciencias formales y ciencias fácticas o sea entre las que estudian ideas y las que estudian hechos".

Sostenemos que la Contabilidad estudia hechos humanos y de la naturaleza y por ello la incluimos en el grupo de ciencias factuales, junto a la Economía, la Sociología, la Psicología, la Biología y otras más.

Dentro de las ciencias factuales Bunge⁸ las clasifica en las propias de la naturaleza que incluiría la Física, la Química, la Biología y la Psicología Individual y las que llama culturales o sea sociales de seres humanos interactuantes que serían: la Psicología Social, la Sociología, la Economía, la Ciencia Política, la Historia Material, la Historia de las Ideas y, nosotros agregamos, la Contabilidad.

Frente a la división de Bunge, entre ciencia pura y aplicada⁹ nos parece que la Contabilidad no tiene un fin puramente cognitivo, sino que procura incrementar nuestro conocimiento para aumentar nuestro bienestar y, por eso, sería ciencia aplicada.

Los investigadores contables buscan no solamente entender mejor lo que ocurre en nuestro dominio, sino también proponer prácticas de normas tecnológicas contables que deriven de las teorías, hipótesis, leyes y problemas contables.

5.- El dominio o universo del discurso contable

Consideramos necesario detallar los sujetos y los objetos sobre los cuales la Contabilidad desarrolle su reflexión tendiente a describir y normar actividades humanas de información.

a) Informe contable de uso externo a la entidad emisora

Lo más común, es un informe contable de publicación como el denominado "Memoria y Balance General de Pirelli Cables SAIC al 31/12/95" incluido como Ejemplo N° 1.

Allí se hace patente la existencia de un informe cualitativo y cuantitativo de la gestión de una empresa, en un período determinado a través de diversos componentes: Memoria, Balance General, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Origen y Aplicación de Fondos, Notas a los Estados Contables, Anexos, Reseña Informativa, Informe del Auditor, Información Adicional (Bolsa de Comercio de Buenos Aires) e Informe de la Comisión Fiscalizadora.

En este ejemplo, tenemos además:

b) Personas emisoras del informe contable

Presidente del Directorio, en nombre del directorio que, según acta al final del ejemplo, aprobó toda la información a presentar.

⁷ BUNGE, Mario "La investigación científica: su estrategia y su filosofía" - traducción de Manuel Sacristán - Editorial Ariel - Barcelona, España - 2ª edición - 1985 - pág. 30.

⁸ Idem (7), pág. 41.

⁹ Idem pág. 43.

c) Personas revisoras del informe contable

Opinan sobre él los miembros de la Comisión Fiscalizadora y el socio auditor de una sociedad de contadores.

d) Personas destinatarias de la información contable

Los "señores accionistas" del comienzo del documento llamado Memoria.

e) El informe contable

Tal como lo describimos antes.

f) Personas reguladoras de la información contable

I.- Las personas integrantes de la Comisión Nacional de Valores que dictan resoluciones generales al respecto (v. gr. 110, 195, 205 y 272). Ver nota 2.1.

II.- Las personas integrantes de la Comisión Directiva del Consejo Profesional de Ciencias Económicas que puso en vigencia en la ciudad de Buenos Aires la R.T. Nº 6 y otras citadas por la R.G. Nº 195.

III.- Las personas integrantes de la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y su centro de investigación que prepararon las R.T. consideradas.

IV.- Las personas que elaboraron el artículo 68 del reglamento de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

En resumen, aquí vemos una actividad de emisión de informes contables que tiene sujetos humanos emisores, receptores, revisores y reguladores. Sobre esto trata la Contabilidad, pero no solamente sobre estos importantes acontecimientos que afectan la vida y las relaciones de tantas personas sino sobre otro elemento.

g) Sistema contable propio de cada ente

En el ejemplo Nº 2, "Informe Nº 27 del Instituto Técnico de Contadores Públicos de la Argentina", encontramos como se destaca ese otro componente del dominio que podemos denominar Sistema Contable, pues es un conjunto de elementos intervencionales que permiten efectuar la tarea contable. En el proyecto de ley propuesto se ubican los componentes de un sistema contable (punto IV-7) que serían aproximadamente:

- Registros
- Medios de Registro
- Método de Registro
- Control interno
- Plan de Cuentas
- Archivo de documentación respaldatoria

- Emisión de informes

Desde ya que hay un elemento humano no detallado que es el que planifica, dirige, ejecuta y controla la actividad a realizar con los componentes del sistema.

h) Regulaciones contables de organismos profesionales de contadores

En el ejemplo N° 3 tenemos una llamada "Resolución Técnica N° 10 - Normas Contables Profesionales" que regula la actuación de los auditores contadores como el citado en el punto c) en referencia al Ejemplo N° 1.

Este tipo de regulación es emitida por personas integrantes de la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, citadas en el punto f-III en relación al ejemplo N° 1.

Los abundantes considerandos de la Primera Parte de la Norma del Ejemplo N° 3 muestran:

- I) fundamento legal de la atribución de regular;
- II) necesidad de coordinación interjurisdiccional;
- III) elogio de los estados o informes contables;
- IV) necesidad y conveniencia de la unificación de la regulación.

i) Regulaciones contables de leyes nacionales y otras regulaciones gubernamentales

Como ejemplo N° 4 transcribimos la sección IX de la Ley de Sociedades Comerciales Argentina que trata "de la documentación y de la Contabilidad".

Vemos que trata de:

- I.- Medios de registro.
- II.- Requerimientos de estados contables consolidados.
- III.- Balance.
- IV.- Estado de Resultados.
- V.- Memoria.
- VI.- Otros temas complementarios.

Vemos aquí que actúan los legisladores (diputados nacionales y senadores), los ministros y secretarios de estado del Poder Ejecutivo y los titulares de organismos reguladores, tales como el Banco Central de la República Argentina, la Superintendencia de Seguros de la Nación y muchos otros.

j) Informes Contables de Uso Interno de cada ente

El ejemplo N° 5 está tomado de un trabajo de 1991 e incluye los informes contables de uso interno posibles.

Así aparecen:

- I.- Desvíos a presupuestos de ventas en Ventas y Cuentas a Cobrar.
- II.- Ordenes de compra rechazadas por falta de crédito en compras y cuentas a pagar.
- III.- Aviso de punto de pedido en Existencias y Almacenes.
- IV.- Alertas saldo deudor en Caja y Bancos.
- V.- Índices relevantes de selección de personal en Sueldos y Jornales.
- VI.- Información sobre bienes de uso en la Contabilidad Centralizadora.

y muchos ejemplos más que indican que el dominio del discurso contable es bien extenso y se refiere no solamente a transacciones y hechos sino a personas, objetivos, contextos y muchos otros temas que afectan la gestión y marcha del ente.

k) Informes Contables Gubernamentales

Las entidades gubernamentales también producen sus informes contables. A nivel país tenemos informes de la Nación, de cada Provincia y de cada Municipio. A nivel internacional la Organización de las Naciones Unidas tiene lo propio y cada uno de sus organismos.

El ejemplo N° 6 incluye los Estados Financieros del bienio 1992 - 1993 del Centro de Comercio Internacional UNCTAD/GATT - a través de:

- Fondo General - Consignaciones.
- Fondo General - Objeto de los gastos.
- Fondo General - Ingresos y Gastos.
- Fondo General - Activo y Pasivo.
- Cuentas Especiales - Gastos de Apoyo a Programas.
- Cooperación Técnica.
- Fondos Fiduciarios.
- Fondos Rotatorios.
- Notas.
- Anexo.

l) Informes Contables Macroeconómicos

El ejemplo N° 7 muestra una matriz contable que es un informe contable macroeconómico de interrelación entre 21 cuentas diferentes.

d) Hipótesis acerca de los diferentes segmentos contables

1.- La Contabilidad única o segmentada

Como se señala en el Capítulo I, el dominio o universo contable está compuesto, por lo menos, por:

- a) transacciones;
 - b) entidades;
 - c) contadores;
 - d) emisores;
 - e) usuarios;
 - f) reguladores;
 - g) informes contables;
 - h) sistemas contables;
- e i) grupos de intereses.

Al ser la Contabilidad la parte del saber humano que formula hipótesis acerca de cómo efectuar la descripción y la proyección de la existencia y circulación de objetos en cualquier ente u organización social, en vista al cumplimiento de sus metas y a través de sistemas específicos, podemos plantear la cuestión de:

¿Existe una sola Contabilidad o hay Segmentos Contables diferenciados?

2.- La posición del académico profesor emérito William Leslie Chapman

Respecto al problema enunciado, Chapman se pronunciaba ya en 1979 a favor de la hipótesis siguiente¹⁰:

- A raíz de la evolución histórica de los siglos XIX y XX, hay cinco áreas diferenciadas en Contabilidad:

- 1.- Área Empresarial para uso externo.
- 2.- Área Empresarial gerencial.
- 3.- Área Gubernamental.
- 4.- Área Macroeconómica.
- 5.- Área Macrosocial.

¹⁰ CHAPMAN, William Leslie en prólogo a "Contabilidad Gerencial" de Enrique Herrscher - Macchi - 1979 - sin numerar.

Para Chapman, en los países en proceso de desarrollo esas etapas de evolución histórica de la Contabilidad se retrasan. Y Argentina sería uno de esos países donde indica¹¹:

"En la Argentina, el tema de la Contabilidad Gerencial no se ha impuesto aún en forma generalizada en la práctica. Incluso en ciertos medios académicos recientemente se ha discutido su vigencia como segmento auténtico de la disciplina contable. La Contabilidad Gubernamental no se ha desarrollado con vigor. Los economistas no consideran que los contadores profesionales son colaboradores válidos para trabajos de Contabilidad Económica o Macrocontabilidad. La mayor parte de los contadores públicos desconoce la existencia de una Contabilidad Social en los términos citados en este prólogo".

Esta hipótesis se puede contrastar con la realidad y encontraremos que, en 1996, ya hay una diferenciación de los segmentos que podemos denominar:

- a) Segmento empresarial para uso externo. Contabilidad Patrimonial o Financiera.
- b) Segmento empresarial para uso interno. Contabilidad Gerencial o Directiva.
- c) Segmento gubernamental y de entidades sin fines de lucro. Contabilidad Gubernamental o Pública.
- d) Segmento macroeconómico. Contabilidad Económica o Nacional.
- e) Segmento macroeconómico. Contabilidad Social.

En los ejemplos incluidos al final del Capítulo 1 encontramos:

- Contabilidad Patrimonial o Financiera -> Ejemplo N° 1.
- Contabilidad Gerencial o Directiva -> Ejemplo N° 5.
- Contabilidad Gubernamental o Pública -> Ejemplo N° 6.
- Contabilidad Macroeconómica o Nacional -> Ejemplo N° 7.

En el caso de la Contabilidad Social tomamos el ejemplo N° 8, que se incluye al final de este Capítulo y que Chapman presentó en 1988 en la Vª Conferencia de Facultades y Escuelas de Contaduría de América Latina.

Interpretamos que esta hipótesis, aparte de su verificación empírica por existir diversidad notable entre los informes de cada segmento, tiene como fundamento lógico:

* Contabilidad Patrimonial: Se refiere exclusivamente a información sobre Patrimonio, entendiendo por tal los recursos económicos y las obligaciones económicas.

* Contabilidad Gerencial: Se refiere principalmente a cumplimiento de objetivos organizacionales, no exclusivamente económicos.

* Contabilidad Gubernamental: Tiene doble carácter pues comprende aspectos patrimoniales y aspectos de cumplimiento de objetivos legales.

¹¹ Idem.

* Contabilidad Macroeconómica: Se refiere principalmente a la situación de los grandes agregados respondiendo a Teorías Económicas tales como las de Keynes.

* Contabilidad Social (macro y micro): Se refiere principalmente a objetivos sociales, producto de Teorías Sociológicas.

No creemos que esté agotada la posibilidad de separación de nuevos segmentos contables que cumplan con las condiciones de los supuestos de nuestra definición de Contabilidad.

3.- El segmento contable más desarrollado actualmente: el Financiero o Patrimonial

En la realidad argentina y mundial tenemos varias constancias que demuestran que el desarrollo de este segmento de la disciplina es el que más difusión ha tenido.

Un difundido autor de textos de Contabilidad, en la Argentina propone la siguiente definición de la disciplina, que es totalmente la definición exclusivamente del segmento que llamamos patrimonial. Así, dice¹²:

"La Contabilidad es una disciplina técnica que, a partir del procesamiento de datos sobre la composición y evolución del patrimonio (subrayado nuestro) de un ente, los bienes de propiedad de terceros en su poder y ciertas contingencias, produce información para la toma de decisiones de administradores y terceros interesados y para la vigilancia sobre los recursos y obligaciones del ente".

Aquí evidentemente se excluye todo lo que no tenga valor económico como componente del patrimonio del ente.

El mismo autor define como Patrimonio¹³ la "diferencia entre los totales del activo y del pasivo; en el caso de estados contables consolidados puede presentarse además una partida que refleje la participación minoritaria en las sociedades controladas".

Y ya definió:

- Activo: los recursos económicos del ente¹⁴.

y - Pasivo: las obligaciones de entregar dinero, o bienes o prestar servicios¹⁵.

A este enfoque patrimonialista exclusivo también responden entidades de contadores en el plano internacional. Así la Comisión de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) elabora el Marco Conceptual para la elaboración y presentación de estados financieros; éstos serían el producto de los sistemas contables que utilizarán modelos contables financieros o patrimoniales para generar información.

¹² FOWLER NEWTON, Enrique "Cuestiones Contables Fundamentales" - Macchi - Buenos Aires - 1991 - pág. 5.

¹³ Idem pág. 42.

¹⁴ Idem pág. 33.

¹⁵ Idem pág. 37.

Su definición del objetivo de los Estados Financieros corresponde exclusivamente a este Segmento Contable, pues dicen¹⁶:

"El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, actividad y flujos de fondos de una empresa. Se pretende que tal información sea útil a una amplia gama de usuarios al tomar sus decisiones económicas."

Vemos claramente la orientación hacia las decisiones económicas, como las entidades u organizaciones tienen decisiones no solamente económicas la Contabilidad Gerencial, la Contabilidad Social y la Contabilidad Gubernamental no se pueden incluir en el mismo segmento.

Reducida a lo patrimonial, la disciplina se ocupará exclusivamente de describir y normar acerca de:

- 1) la situación patrimonial: Balance General del Ejemplo N° 1. Sus notas y Anexos.
- 2) la variación del patrimonio o sea el resultado, en un período, de un patrimonio que sigue, igual, crece o decrece. Estado de Resultados del Ejemplo N° 1
- 3) la evolución del patrimonio propio o neto. Estado de Evolución del Patrimonio Neto del Ejemplo N° 1.
- 4) las variaciones de fondos y sus causas. Estado de Origen y Aplicación de Fondos del Ejemplo N° 1.

y lo hará en base a:

I.- Normas regulatorias profesionales: R.T. N° 6 de Nota 2.1. del Ejemplo N° 1.

II.- Normas regulatorias gubernamentales: R.G. N°s 272, 110, 195 y 205 de la Comisión Nacional de Valores. Decreto N° 316/95 del Poder Ejecutivo Nacional. Todo en nota 2.1 del Ejemplo N° 1.

III.- Índices de Precios Mayoristas Nivel General del INDEC, notas 2.2 b y f del Ejemplo N° 1.

IV.- Ley de Sociedades Comerciales: Reserva Legal según Nota 8 del Ejemplo N° 1.

V.- Notas aclaratorias del emisor respecto a opciones de la regulación, según Ejemplo N° 1.

El dominio de este segmento contable se reduce a la igualdad:

Patrimonio = Activo - Pasivo

utilizando Modelos Contables de este segmento y produciendo información para uso externo en base a regulaciones profesionales y legales.

¹⁶ COMISION DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD, "Normas Internacionales de Contabilidad" - Ediciones del Instituto de Auditores Censores Jurados de Cuentas de España - Madrid - 1993 - pág. 69.

Coincidimos con el profesor titular consulto Oscar Osorio cuando indica que a pesar de ser la Contabilidad una ciencia fáctica, empírica o aplicada¹⁷:

"No obstante, la forma en que la profesión contable desarrolla su ejercicio pareciera acercarse más a un arte alejado del fundamento científico pues los procedimientos utilizados se basan en ciertos postulados, conocidos como principios de contabilidad generalmente aceptados, que se identifican con una rama o concepción parcial de la Contabilidad: la Contabilidad Financiera, Patrimonial o externa."

"Como es sabido, esos PCGA se convierten, según los distintos países, en 'normas' con distinto carácter de obligatoriedad, a través de su reconocimiento por prescripciones legales o por pronunciamientos de los organismos técnicos que regulan la profesión contable; con vista principalmente, por una parte a uniformar el output del sistema de información contable (los informes o estados periódicos de publicación) y, por otro, a brindar a los destinatarios o usuarios externos a la organización una razonable seguridad respecto de la información que ellos expresan".

"Esto llevó a que se produjera históricamente una identificación de la Contabilidad con la Contabilidad Financiera, como si se tratara de un cuerpo único de doctrina, lo que significó limitar la Contabilidad a un cuerpo exclusivamente normativo, lo que en mi opinión ha encorsetado su desarrollo como ciencia y ha limitado el avance y la generalización de la investigación".

4.- El segmento Contabilidad Gerencial

Para el colega Herrscher, ya hace muchos años se podía lograr lo que él llamaba una definición "tripartita" del segmento Contabilidad Gerencial¹⁸:

"a) Rama de la Contabilidad que tiene por objeto suministrar información interna, cuantitativa (no necesariamente expresada siempre en términos monetarios) y oportuna con el fin de lograr la máxima eficiencia de la gestión empresarial, a través de un planeamiento adecuado y de un eficaz control de las decisiones tomadas, de su ejecución y sus resultados".

"b) Dícese, por extensión, de toda forma de Contabilidad que facilite que una empresa sea manejada eficientemente".

"c) En un sentido más restringido, se aplica a la utilización de la información contable específicamente para el proceso de toma de decisiones en la empresa".

Tal vez, sería conveniente aclarar que esta definición se refiere más a la actividad de los que actúan en el segmento que a la reflexión científica acerca de esa actividad.

Podemos comparar la actividad de cada segmento, así:

¹⁷ OSORIO, Oscar M., "Hacia una Teoría General de los costos en Contabilidad" - en libro del instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas "Contabilidad de la Empresa y Sistemas de Información para la Gestión" - Madrid, España - 1995 - págs. 81/82.

¹⁸ HERRSCHER, Enrique G., "Contabilidad Gerencial" - Macchi - Buenos Aires - 1979 - págs. 9 y 11.

<u>Temas</u>	<u>Segmento Patrimonial</u>	<u>Segmento Gerencial</u>
Uso de la Información	Principalmente externo	Principalmente interno
Frecuencia	Periódica	Continua
Bases	Regulaciones	Libertad a cada ente
Unidad de Medición	Moneda	Físicas-Monedas-otras
Materia	Patrimonio	Todo lo que necesita la toma de decisiones
Tiempo de referencia	Pasado y llega al Presente	Presente, Futuro y Pasado
Misión principal	Determina Resultados	Determinar-Cumplimiento Objetivos
Algoritmos	$A = P + PN$	Variados-Complejos
Método de registro	Partida Doble	Múltiples

Como hay muchos ejemplos de Información Contable a la manera del Segmento Contabilidad Patrimonial o Financiera pues se los puede ver en las publicaciones de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, en los que distribuyen las diversas entidades a sus socios, accionistas, proveedores, clientes, acreedores, etc., pensamos era oportuno agregar algunos ejemplos de informes de este segmento.

Así, incluimos:

- Gráfica de Relación Costo-Utilidad-Volumen (de Ricardo Miyaji, "La graficación de la relación costo-volumen-utilidad", en Costos y Gestión, Buenos Aires, Año 2, N° 5, Septiembre 1992, pág. 63). EJEMPLO N° 9.

- Análisis de Costos por Actividad (de Eduardo B. A. Paillet, "Costos en la empresa agropecuaria: un caso teórico", en Costos y Gestión, Buenos Aires, Año 3, N° 9, Septiembre 1993, pág. 80). EJEMPLO N° 10.

- Informe de costos proceso desdoblado (de Marcelino Figueroa, "Determinación de costos en una industria jabonera", en Costos y Gestión, Buenos Aires, Año 5, N° 17, Septiembre 1995, pág. 18).

e) Problemas de Mattessich y sus hipótesis

Pretendemos lograr un conocimiento científico de la Contabilidad que se distinga del conocimiento ordinario.

Como indica Bunge¹⁹ "La ciencia, en resolución, crece a partir del conocimiento común y le rebasa con su crecimiento: de hecho, la investigación científica empieza en el lugar mismo en que la experiencia y el conocimiento ordinario dejan de resolver problemas o hasta de plantearlos".

Consideramos que la Contabilidad se encuentra en esa situación y procuraremos encontrar caminos para plantear y resolver problemas utilizando algunos importantes textos de revisión de la disciplina.

Mattessich (1964) Accounting and Analytical Methods

Creemos que este libro es un gran aporte a la investigación científica en Contabilidad y, por ello, nos interesan sus propósitos²⁰:

- a) "presentar una estructura unificada de la Contabilidad";
- b) "hacer conocer al lector los nuevos desarrollos significativos en esta disciplina".

Nos parece positivo que "este trabajo está basado en los fundamentos de la Contabilidad".²¹

1. Primer problema, origen Mattessich

Ya en ese prefacio se nota un primer problema que creo que se debe debatir; Mattessich dice:

"La esencia de la Contabilidad puede comprenderse mejor si se reflexiona sobre ella en el debido contexto histórico; de este modo no olvidaremos el aspecto evolutivo de nuestra disciplina y sus relaciones con otras ciencias económicas"²².

Como pensamos que la Contabilidad no es una ciencia económica y creemos que el subtítulo del libro de Mattessich lo encasilla entre esas ciencias al decir: Measurement and Projection of Income and Wealth in the Micro - and Macro - Economy" concluimos:

PROBLEMA N° 1

¿La Contabilidad es parte de la Economía?

¹⁹ BUNGE, Mario "La investigación científica: su estrategia y su filosofía", traducción de Manuel Sacristán - Editorial Ariel S.A. Barcelona, España - 2ª edición, septiembre de 1985, pág. 20.

²⁰ MATTESSICH, Richard "Accounting and Analytical Methods" - Richard D. Irwin Inc. Homewood - Illinois, U.S.A., 1964, pág. IX Traducción libre de Carlos Luis García Casella y María del Carmen Rodríguez de Ramirez.

²¹ Idem.

²² Idem pág. X.

HIPÓTESIS 1/A

La Contabilidad es una de las ciencias económicas.

HIPÓTESIS 1/B

La Contabilidad depende de la Economía.

HIPÓTESIS 1/C

La Contabilidad es independiente de la Economía.

HIPÓTESIS 1/D

La Contabilidad tiene relaciones de mutua influencia con la Economía.

2. Segundo problema, origen Mattessich

Más adelante, Mattessich hace un importante esfuerzo innovador: buscar una síntesis de la Macro Contabilidad y la Micro Contabilidad. Se le puede volver a criticar que sigue con el criterio economicista.

Resulta:

PROBLEMA Nº 2

¿Existe una Contabilidad que agrupe o sea base general de la Macrocontabilidad y de la Microcontabilidad?

HIPÓTESIS 2/A

La Macrocontabilidad depende de la Microcontabilidad.

HIPÓTESIS 2/B

La Macrocontabilidad no es Contabilidad.

HIPÓTESIS 2/C

Hay una Teoría Contable General que abarca a la Micro Contabilidad y a la Macro Contabilidad.

3. Tercer problema, origen Mattessich

Cuando Mattessich recuerda su experiencia de 5 años en cada uno de los cinco distintos países aclara la validez temporal y localizada de muchas doctrinas contables, opiniones académicas y tecnicismos. Le preocupa la estructura o casco común.

PROBLEMA Nº 3

¿Las doctrinas contables tienen validez limitada temporalmente o geográficamente?

HIPÓTESIS 3/A

Hay una Teoría General Contable valedera a través del tiempo y el espacio.

HIPÓTESIS 3/B

Las teorías contables para situaciones temporales o geográficas tienen validez limitada y no se corresponden con una Teoría Contable General.

HIPÓTESIS 3/C

La intensificación del intercambio internacional y la aceleración de los progresos tecnológicos requieren una Teoría General a construir.

4. Cuarto problema, origen Mattessich

El problema, ya citado por varios autores, acerca de la posibilidad de atender objetivos múltiples de usuarios diferentes con el mismo informe contable hace que Mattessich diga²³: "Consideramos que los sistemas tradicionales de Contabilidad Patrimonial y de Costos son mecanismos multipropósito porque constituyen una solución de compromiso que permite que los sistemas sirvan simultáneamente a varios objetivos (por ejemplo: medición de montos imponibles, de confiabilidad para otorgamiento de crédito, de capacidad de ganancia, de control de recursos disponibles, de eficiencia de gestión administrativa, etc.). La experiencia indica que tales soluciones de compromiso no son satisfactorias y pueden, en ciertas ocasiones, resultar dañinas. Favorecen algunos objetivos a expensas de otros y su éxito depende no sólo de la exactitud requerida por la medición pertinente, sino también de la complejidad de los acontecimientos bajo análisis. Los sistemas multipropósitos también son responsables de las controversias fútiles acerca de si ésta o aquella práctica está correcta."

PROBLEMA Nº 4

¿Los informes contables deben ser monopropósito o multipropósito?

HIPÓTESIS 4/A

Los informes contables deben ser siempre monopropósito.

HIPÓTESIS 4/B

Los informes contables deben ser siempre multipropósito.

HIPÓTESIS 4/C

Los informes contables pueden ser monopropósito o multipropósito.

5. Quinto problema, origen Mattessich

Otra cuestión es la posibilidad de definir la Contabilidad. Dice Mattessich²⁴:

"Se hace una definición cuando se crea una clase de objetos con propiedades comunes; de este modo, dichos objetos se diferencian de aquellos que no poseen esos atributos característicos. En situaciones extremadamente simples y concretas, puede resultar fácil especificar estos atributos, pero en casos aún moderadamente complejos, resulta difícil llegar a una definición perfecta. Dicha definición no debería contener pocas ni muchas características, solamente aquellas que resultaran esenciales; no debería ser ambigua, y tendría que evitar los razonamientos circulares."

PROBLEMA Nº 5

¿Qué cualidades debe poseer una definición de Contabilidad para que sea operacionalmente fructífera?

HIPÓTESIS 5/A

La definición de Contabilidad debe ser funcional y atender a su carácter teleológico.

HIPÓTESIS 5/B

La definición de Contabilidad debe establecer límites bien precisos acerca de los objetos que abarca.

²³ Idem pág. 9.

²⁴ Idem pág. 18.

HIPÓTESIS 5/C

La definición de Contabilidad debe indicar los supuestos básicos que proporcionan los elementos componentes de sus métodos.

6. Sexto problema, origen Mattessich

Para Mattessich el principio de dualidad es esencial en la Contabilidad porque se coloca en posición economicista. Pero, sin embargo, distingue esa noción abstracta de la registración en cuentas en forma de T, o en matriz, o en un ordenamiento múltiple o un vector o el medio gráfico de red.

PROBLEMA N° 6

¿El principio de dualidad es lo que nos hace decidir respecto a si estamos frente a un sistema contable o no?

HIPÓTESIS 6/A

Los sistemas contables se basan en el principio de dualidad.

HIPÓTESIS 6/B

Los sistemas contables económicos, ya sea macro o micro, se basan en el principio de dualidad.

HIPÓTESIS 6/C

Los sistemas contables no dependen de la vigencia del principio de dualidad sino del principio de cuenta o unidad contable (efecto clasificatorio).

7. Séptimo problema, origen Mattessich

Para Mattessich el primer supuesto básico en 1964 era²⁵:

"1.- Valores monetarios: existe un conjunto de valores aditivos, expresados en una unidad monetaria; este conjunto es isomórfico al sistema de los números enteros (positivos y negativos) más el número cero.

a) La unidad monetaria, se refiere aquí a la menor unidad dineraria circulante de un país con autonomía monetaria."

Pero, como señala Mallo Rodríguez, en su versión alemana de la obra, Mattessich varía y dice:

: "1.- Existe un sistema numérico para expresar o medir preferencias (valores) en forma de cantidades monetarias o no monetarias."

PROBLEMA N° 7

¿La Contabilidad utiliza, en los sistemas contables, exclusivamente unidades monetarias?

HIPÓTESIS 7/A

La Contabilidad utiliza en los sistemas contables exclusivamente unidades monetarias.

²⁵ Idem pág. 32.

HIPÓTESIS 7/B

La Contabilidad utiliza en los sistemas contables diversas unidades de medida, ya sean monetarias o no monetarias.

HIPÓTESIS 7/C

La Contabilidad utiliza en los sistemas contables una o varias unidades de medida según convenga a los objetivos del sistema.

8. Octavo problema, origen Mattessich

Para Mattessich (1964) la Contabilidad se ocupa de Transacciones²⁶

"10.- Transacciones Económicas: existe un conjunto de fenómenos empíricos llamados transacciones económicas. Cada una de estas transacciones, a través de hipótesis empíricas, asigna un valor a un par ordenado de transacciones (categorías) y a un momento en el tiempo."

Pero tenemos otra opinión que dice²⁷:

"El desafío que se plantea en el presente consiste en pasar de sistemas de información de procesamiento de transacciones a sistemas de información más complejos que presenten datos útiles a los altos niveles de la administración."

De ello resulta:

PROBLEMA N° 8

¿Los sistemas contables registran exclusivamente transacciones?

HIPÓTESIS 8/A

Los sistemas contables registran exclusivamente transacciones económicas.

HIPÓTESIS 8/B

Los sistemas contables registran exclusivamente transacciones.

HIPÓTESIS 8/C

Los sistemas contables registran transacciones y otros hechos o actos vinculados a la toma de decisiones de los usuarios de la información contable.

9. Noveno problema, origen Mattessich

Mattessich plantea el problema de la relación entre la Teoría Moderna de la Medición y la Contabilidad, señalando que los contadores han descuidado este cuerpo de conocimientos por mucho tiempo.

Al tema le da importancia Bunge cuando considera elementos necesarios para una operación de medición a²⁸:

²⁶ Idem (2) pág. 38.

²⁷ GARCIA CASELLA, Carlos Luis y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, María del Carmen "Un sistema de información contable integrado para aplicar a las PYMES" - en revista Alta Gerencia - Buenos Aires - Año I, Tomo I, N° 3, diciembre 1991, pág. 203.

²⁸ Citado en (1) pág. 798.

I.- El mensurandum o propiedad de sistema concreto que deseamos medir; el mensurandum procede de la naturaleza o de la sociedad, pero son a menudo teorías que sugieren su existencia.

II.- Un claro concepto cuantitativo (métrico) del mensurandum, o sea, la magnitud que se supone represente la propiedad objetiva; en la medida de lo posible, este concepto debe estar sumido en alguna teoría científica y debe analizarse lógicamente a base de variable(s) de objeto y variable(s) numérica(s), con objeto de no perder de vista algún aspecto relevante.

III.- Una escala conceptual y una escala material sobre las cuales puede registrarse o medirse la magnitud; la escala, si es métrica, tendrá una señal privilegiada, el origen o cero.

IV.- Una unidad de medida que pertenezca a algún sistema de unidades coherentes.

PROBLEMA N° 9

¿Se puede interpretar a la Contabilidad como una teoría de la medición?

HIPÓTESIS 9/A

La Contabilidad es una parte de la Teoría de la Medición.

HIPÓTESIS 9/B

La Contabilidad utiliza las cuatro escalas de medición o sea la nominal, la ordinal, la de intervalos y la de proporciones pero no se reduce a ello su tarea.

HIPÓTESIS 9/C

La Contabilidad se arregla para resolver sus cuestiones sin necesidad de recurrir a la Teoría de la Medición.

10. Décimo problema, origen Mattessich

A Mattessich le parece necesario efectuar un recorrido acerca de la evolución de la Contabilidad desde el imperio babilónico de Hammurabi (2123 a 2081 a.C) hasta nuestro siglo XX d.C. Lo hace para mostrar varios temas necesarios para nuestra disciplina.

PROBLEMA N° 10

¿La Contabilidad tiende a un crecimiento constante, con nuevos aportes, a través del tiempo?

HIPÓTESIS 10/A

La Contabilidad no crece constantemente a través del tiempo por nuevos aportes incrementales de su bagaje de conocimientos.

HIPÓTESIS 10/B

La Contabilidad tiene etapas de Ciencia Normal y Paradigma aceptado y rupturas o crisis.

HIPÓTESIS 10/C

La Contabilidad varía a medida que cambian los elementos socio-económicos a través del tiempo.

f) La relación entre la Teoría Contable y la Regulación Contable AAA, 1977)

Partimos de la opinión que indica que en los Estados Unidos de Norteamérica (USA), como centro o metrópoli principal del mundo globalizado, se produce un desarrollo teórico contable de proporciones similares - salvadas las distancias - al que ocurrió en tiempos de Luca Pacioli en las prósperas ciudades italianas del Mediterráneo, centro del mundo económico de aquellos años.

Dentro de esa nación, nos parece que la American Accounting Association, fundada en 1916 como American Association of University Instructors in Accounting es un importante foco de investigación contable académico - universitaria.

En 1977 efectuaron un "Informe sobre la Teoría Contable y la aceptación que merece esa Teoría" que consideramos digno de análisis.

Las fronteras de la Teoría Contable

El Informe fue preparado por el Committee on Concepts and Standards for External Financial Reports lo que indica que no sólo se circunscribe a los Informes Contables Financieros sino que se coloca en el más limitado plano de los Estados Financieros para Usuarios Externos a la entidad emisora de los mismos.

Criticamos esta posición pues las fronteras de la Teoría Contable exceden el marco de los informes de uso externo y de la Contabilidad Financiera. Para nosotros existe:

a) una Teoría Contable general;

b) segmentos contables:

I.- Financiero o Patrimonial;

II.- Gerencial o Administrativo;

III.- Gubernamental o Público;

IV.- Económico o Nacional;

V.- Social;

...

n.- Otros posibles.

c) Modelos Contables Alternativos para cada uno de los segmentos.

d) Sistemas Contables concretos para fines determinados, que incluye entre otros elementos los Informes Contables de diversa índole.

Parece que los reclamos de la profesión estarían circunscriptos a propuestas teóricas que ayuden a regular, mediante normas de carácter jurídico o con poder de sanción, la emisión de estados financieros para terceros.

La posibilidad de una única teoría contable

Los autores del Informe consideran que los contadores prácticos estiman que la Teoría Contable puede servir de base para determinar el contenido de los informes financieros. A raíz de ello quisieron qué teorías contables podrían resolver controversias sobre estos estados contables.

Afirman que no hay una única Teoría Contable básica aceptada universalmente pero creemos que no es necesaria la aceptación universal para que la teoría pueda ser utilizada.

Consideramos que pueden coexistir varias teorías contables, tanto a nivel de la Contabilidad en general como a nivel del segmentos Contabilidad Financiera como también para el aspecto particular de los sistemas contables empresariales que denominamos Informes Financieros para Uso Externo a la entidad emisora.

Estamos de acuerdo en que no se efectúen "pronunciamientos teóricos autoritarios".

Aceptamos que, en la Contabilidad Financiera, hay una colección de teorías en base a cómo deben ser los Informes de Uso Externo en consideración a:

- a) los usuarios;
- y b) el medio ambiente que rodea la empresa.

Al tratar el tema del usuario o los usuarios los autores parece que son partidarios de informes contables multi-propósito, que sirvan para diversos usuarios. Pero si consideramos la posibilidad de Estados Contables monopropósito la situación cambia.

Insisten en cuestionar aún en el caso de una población de usuarios especificada²⁹:

"a) What extent do beliefs and preferences vary across users and how, if at all, do differences in users' beliefs and preferences affect the demand for and use of accounting reports?

b) When faced with an accounting report, how do users react?

c) Are they influenced by the "form" as well as "content" of the data presented?

d) Are they "rational" processors of the data?

e) Do they adopt "naive" interpretative processes or "sophisticated" processes?

f) When faced with multiple sources of data, how do they combine the various data into a composite assessment?

g) Furthermore, do answers to these questions change when we look at users in the aggregate rather than individually?."

Estas siete preguntas no modifican la teoría contable general acerca de los estados contables financieros de uso externo, si esa teoría dijera, por ejemplo, que para elaborar regulación contable se debe:

²⁹ AMERICAN ACCOUNTING ASSOCIATION, "Statement on Accounting Theory and Theory Acceptance", Committee on Concepts and Standards for External Financial Reports 1977, Reprinted 1991, USA, pág. 2.

- a) Tomar en cuenta los criterios de los usuarios y sus preferencias y los cambios respectivos.
- b) Tipos de reacciones al recibir los informes.
- c) Grado de influencia de la "forma" y el "contenido".
- d) Grado de racionalidad de los receptores.
- e) Procesos de interpretación más o menos "sofisticados".
- f) Cómo combinan múltiples fuentes de datos.
- g) Diferencias entre un usuario individual y el grupo total de destinatarios homogéneos.

Reiteramos que la Teoría General de los Informes Contables Financieros de Uso Externo no es una colección de "recetas" sino una fuente de inspiración para que el contador "práctico" decida sobre regulaciones o procedimientos concretos en su tarea diaria.

Respecto al contexto que rodea a emisores, usuarios y contadores, vuelven a plantear preguntas que creen deberá resolver para dar una solución única la Teoría General y que nosotros no creemos deba ser así:

Se preguntan³⁰:

- "a) What extent are securities markets "efficient" in reflecting available information?
- b) What is the nature of the market for information?
- c) In particular, do we observe market failure to such a degree that intervention is socially desirable?
- d) What extent are nonmarket interactions among users present?
- e) What extent are they pertinent?"

Para nosotros, la Teoría General parcial de los Informes Financieros para Usuarios Externos diría que para elaborar regulaciones o para actuar profesionalmente en los sistemas contables concretos se debe tomar en cuenta:

- a) Grado de eficiencia de los mercados de valores respecto a la información.
- b) Cómo influye la naturaleza de cada mercado respecto a la información.
- c) En caso de falencia del mercado, determinar el grado de necesidad social de la intervención reguladora.
- d) Intensidad de las influencias ajenas al mercado respecto a los usuarios.
- e) Influencias de externalidades en los emisores.

³⁰ Idem pág. 3.

Creemos que estas teorías ayudan a elaborar políticas contables sin que sea necesario que las acepten todos los contadores. Las actuales teorías se pueden tomar en cuenta sin sacrificar intereses o atenciones a problemas particulares.

Las denominadas teorías alternativas

Los autores consideran que los tres principales abordajes teóricos impiden el consenso, creemos que son compatibles, siempre que no se espere una Teoría General apta para soluciones automáticas para cada situación particular.

Respecto a los abordajes clásicos critican el hecho de no haber construido respecto a los escritos de sus predecesores, pero creemos que no es así.

Por ejemplo, Kenneth Mac Neal en su "Truth in Accounting" (1939) cita a Henry Rand Hatfield.

I.- En páginas 25/26³¹ así:

"Thus Henry Rand Hatfield, a well know accounting authority says:

In all the foregoing discussion it has been assumed that the purpose of accounting is to present the facts fully and without reservation; but argument is sometimes made that the statement set forth in the balance sheet does not even profess to be true; indeed, that a variation from the truth, provided only that it understates the wealth of the concern, is really a merit rather than a fault...

This view is frequently supported by theoretical writess and has the further sanation which comes from the precedent set by conservative corporations in all lands... For precedents may be cited the Bank of England which omits from its statement its land and building, which are certainly worth many millions; the practice common among German companies of listing their real estate and sometimes their other fixed plant at the nominal sum of one mark; and the tendency among American railways to mark down the valuation placed on the road whenever large earnings make that possible...

But to state that an absolute understatement in praiseworthy neglects the fact that fraud may surely by perpetrated in that manner; and while the reaction against overvaluation is but natural and in general healthful, it seems a mistake to overlook the value of accuracy and to cease to hold it up as the goal of accounting ... certain notorious bear operations in the stock exchanges show that the unforessen has frequently happened, and the underdevaluation of assets, with its accompanying understatement of profits and establishment of a secret reserve, if the lesser of two evils, nevertheless fall for short of the ideal standard of accounting."

Lo vuelve a citar en página 28 de su Capítulo II, 32, 35, 38 y 39. Luego en el Capítulo III Defense of Present Accounting Principles lo cita en páginas 44 y 50; en el Capítulo IV Origin of Present Accounting Principles lo cita en página 66 y en el Capítulo XI Balance Sheet Assets lo cita en página 223.

A Sweeney, Henry W. lo cita en página 115, dentro del Capítulo VI Money el párrafo de STABILIZED ACCOUNTING, nombre acorde al libro de Sweeney de 1936.

³¹ MAC NEAL, Kenneth CPA - Truth in Accounting - Scholars Book Co. - Laurence - Kansas - USA 1939, reprinted 1970, págs. 25/26.

Y continúan citas tales como:

- James Bennett "The American System of Practical Bookkeeping by Double Entry" - pág. 65 - New York 1814.

- professor Bonbright "The Valuation of Property" - pág. 81 - New York 1937.

- Richard Brown "History of Accounting and Accountants" - pág. 59 - Edinburgh 1905.

- Robert Colinson "Idea Rationaria or the Perfect Accountant necessary for all Merchants and Trafficquers; containing the True Form of Bookkeeping According to the Italian Method" - pág. 64 - 1683.

- Benedetto Cotrugli "Della Mercatura e del Mercante perfetto della Mercantura" - pág. 61 - 1458.

Por su parte - Yuji Ijiri en 1975 cita 4 veces a Paton³²:

pág. 36: punto Hardness and Objectivity of Performance Measurement.

pág. 71: punto Axioms of Historical Cost Valuation.

pág. 76: punto Valuation Rules.

pág. 93: punto An Axiom for Fair Value.

Cita a Hatfield:

pág. 52: punto Control dentro de Fundamental Concepts in Accounting Measurement.

Cita a Canning:

pág. 85: punto Accountability and Historical Cost.

y pág. 93: punto An Axiom for Fair Value.

Cita a Sweeney:

pág. 85: punto Accountability and Historical Cost.

Cita a Gilman:

pág. 71: punto Axioms of Historical Cost Valuation.

Cita 5 veces a Littleton:

pág. 36: punto Hardness and Objectivity of Performance Measurement.

pág. 71: punto Axioms of Historical Cost Valuation.

pág. 76: punto Valuation Rules.

³² IJIRI, Yuji "Theory of Accounting Measurement" AAA USA 1975.

pág. 93: punto **An Axiom for Fair Value.**

pág. 98: punto **Performance Measurement under Alternative Valuation Methods.**

Cita a Edwards y Bell:

pág. 85: punto **Accountability and Historical Cost.**

Cita a Moonitz 7 veces:

pág. XI: punto **Preface.**

pág. 18: punto **Influencing Accounting Practice by Logic.**

pág. 36: punto **Hardness and Objectivity of Performance Measurement.**

pág. 71: punto **Axioms of Historical Cost Valuation.**

pág. 85: punto **Accountability and Historical Cost.**

pág. 90: punto **An Axiom for Fair Value.**

pág. 117: punto **General Price Level Adjustments and Performance Measurement.**

Edwards y Bell citan a Paton:

pág. 6: punto **The Necessary Assumptions for Validity: The Stationary State.**

pág. 176: punto **Fixed Internal Rates of Return and Market Values.**

Citan a Sweeney:

pág. 128: punto **Modified Concepts of Measurable Profit.**

Citan A Alexander:

pág. 24: punto **Economic Concept of Income.**

pág. 25: punto **Economic Concept of Income.**

Citan a Littleton:

pág. 6: punto **The Necessary Assumption for Validity: The Stationary State.**

g) Los supuestos de Chambers

Para un desarrollo científico de la Contabilidad resultarían de gran interés una serie de postulados supuestos o fundamentos tales que permitieran un desarrollo amplio de la Teoría General Contable.

Podríamos tomar, críticamente, los que propuso R.J. Chambers en 1969 bajo el título de "Towards a general theory of Accounting" en el capítulo 36 del libro Accounting Finance and Management.

Aclara que limita su ejercicio a las personas físicas; productores o consumidores y al intercambio comercial entre empresas. Dice se puede generalizar, cosa que pensamos hacer.

Veamos sus supuestos:

Primer supuesto: Diferencias entre individuos

Chambers dice: 1) Individual differences: Individual persons have different wants, different skills and different propensities for action.

O sea: 1) Diferencias entre individuos: las personas singulares tienen diferentes necesidades, diferentes habilidades y diferente predisposición para la acción.

Comentario:

En nuestra ciencia aplicada factual cultural las personas o seres humanos tienen el primer lugar, el lugar de privilegio: sus características son un postulado que tiene efectos importantes. Si los seres humanos fueran diversos de lo que son la Contabilidad sería distinta como ciencia y como práctica.

Si Chambers supone diferencias entre los seres humanos no hay duda que esa libertad y aspecto único no repetible de cada ser humano repercutirá.

Chambers enumera tres diferencias principales. La cuestión es que cada una de ellas afecta la tarea que describe y norma la Contabilidad.

Diferentes necesidades generan diferentes tipos de información para satisfacer necesidades de diversos usuarios.

Diferentes habilidades afectan a usuario y emisor de información contable, generan nuevas y variadas formas de emisión de normas y requerimientos dispares a raíz de la diversa habilidad de lectura e interpretación. La diferencia en la predisposición para la acción genera una diversidad notable y poco tomada en cuenta.

No hay que olvidar que los reguladores de la actividad de emisión de información contable también son seres humanos con diferencias de necesidades, de habilidades y de predisposición para la acción.

Problema directo a resolver: Influencia de las diferencias entre individuos en la actividad contable.

Hipótesis directas a plantear: La diferencia entre individuos en materia de necesidades gravita en la actividad contable.

La diferencia entre individuos en materia de habilidades gravita en la actividad contable.

La diferencia entre individuos en materia de predisposición para la acción gravita en la actividad contable.

Conclusiones indirectas: Chambers fundamenta en el punto 25 este postulado 1 pero lo reduce a la "Action in a Market Economy" (actuación en la Economía de Mercado). Consideramos que se puede extender a la acción humana social no exclusivamente económica o exclusivamente no económica.

Podríamos tener:

Problema derivado: Actividades humanas sociales, económicas y políticas que influyen en la actividad contable.

Hipótesis derivadas: La actividad humana en sociedad no es exclusivamente económica.

La actividad humana en sociedad, que debe contabilizarse, es principalmente económica.

La actividad humana en sociedad, que debe contabilizarse, es principalmente política y secundariamente económica.

Los mercados en que se necesitan actividades contables no son de competencia perfecta.

Las metas sociales son prioritarias respecto a las económicas en su repercusión con la actividad contable.

Segundo supuesto: Diversidad de metas

Chambers dice: 2) Diversity of goals: Persons have diverse concurrent and competing wants and corresponding goals.

O sea: 2) Diversidad de metas: las personas tienen necesidades y sus correspondientes metas variadas, algunas son coincidentes y otras son rivales.

Comentario:

Esta diversidad de metas y objetivos entre las personas también repercute en la actividad contable. No todas las metas son rivales ni todas son coincidentes.

La utilización de los servicios contables está vinculada a las necesidades de los usuarios y de los emisores de informes contables y sus respectivas metas.

Los reguladores o emisores de patrones de presentación de informes contables destinados a terceros también tienen sus propias necesidades y sus propias metas u objetivos.

Problema directo a resolver: Influencia de la diversidad de objetivos de las personas en la actividad contable: cuestiones derivadas de su carácter cooperativo o competitivo.

Hipótesis directas a plantear: La diversidad de metas de los sujetos de la actividad contable condiciona la tarea contable en forma profunda.

El carácter cooperativo o competitivo de las metas de los actores de la actividad contable influyen en la tarea de cada uno de ellos.

Los reguladores contables tienen diversidad de objetivos al ejercer su acción tendiente a establecer patrones contables.

Tanto los estados contables para terceros como los informes para uso interno de cada persona física o ideal se encuentran influidos por las metas de los emisores y de los usuarios.

Conclusiones indirectas: En su fundamento, punto 13, indica Chambers que las tensiones de cada persona están acompañadas por necesidades que tratan de remediar las tensiones o desasosiegos. Las necesidades son concurrentes y tienen diversa intensidad que puede evaluarse. El alivio de las tensiones o la satisfacción de las necesidades son incentivos para tender a la acción en procura de metas. Las metas concurrentes tienen distintos valores para el sujeto, y esos valores son subjetivos.

Problema derivado: Relación entre las necesidades de las personas, su concurrencia y su evaluación y la tendencia a la acción de los intervinientes en la actividad contable.

Hipótesis derivadas: Los emisores de informes contables se guían por su propia evaluación de sus necesidades.

Los receptores de informes contables tienen variadas tendencias a la acción.

Los contadores necesitan conocer las necesidades de emisores y receptores de informes contables.

Tercer supuesto: Diversidad de roles

Chambers dice: 3) Diversity of roles: Persons may fill varied roles concurrently or consecutively, and have sets of goals corresponding to each role.

O sea: 3) Diversidad de papeles: Las personas pueden ocupar papeles variados simultáneamente o sucesivamente, y tener conjuntos de metas que corresponderán a cada papel.

Comentario:

Los variados papeles o roles que pueden desempeñar cada persona intervienen como elementos importantes en la tarea contable de cada individuo. Una persona puede ocupar dos o más papeles a la vez: receptor de informe contable, emisor de informe contable, gerente de empresa, etc. También puede ejercerlos sucesivamente. En todos los casos variará su grupo de metas a lograr con su acción en la realidad contable.

Problema directo a resolver: Los roles o papeles de cada persona interfieren en variada medida, al ser simultáneos o consecutivos, en la actividad de cada persona activa de la actividad contable.

Hipótesis directas a plantear: Cada persona actúa de diferente manera en la tarea contable de acuerdo a su rol principal.

Todos los roles simultáneos de cada persona gravitan en su actividad contable.

Cada vez que cambia de rol, cada persona cambia su actitud respecto a los temas y tareas contables.

Conclusiones indirectas: Al fundamentar este postulado, Chambers en el punto 10 se refiere a que la acción humana contable incluye, además de la acción en sí, acciones mentales tales como la elección y la apropiación. La percepción y la reflexión son caminos directamente orientados a la acción futura. El factor tiempo hace que las acciones pueden no ser consistentes para una persona que puede asumir diversos roles en diversos intervalos de tiempo o durante un intervalo determinado. Señala, como ejemplo, ser simultáneamente: padre, sostén de la familia, trabajador, miembro o funcionario de un grupo que no sea la familia. A través del tiempo, algunos de esos roles pueden desaparecer.

Problema derivado: ¿Cómo influye cada una de las acciones físicas o mentales de los sujetos de la actividad contable en su accionar?

Hipótesis derivadas: La elección entre alternativas es la actuación principal de los sujetos de la tarea contable.

La percepción y la reflexión condicionan la acción contable.

El factor tiempo impide la consistencia de las acciones de los sujetos de la actividad contable.

Algún rol prevalece sobre los demás al actuar el sujeto de la tarea contable.

En alguna medida se produce una suboptimización de los objetivos de cada rol cuando se desempeñan dos o más de ellos.

Cuarto supuesto: Variabilidad de las metas

Chambers dice: 4) Variability of goals: Wants and goals vary from time to time.

O sea: 4) Variabilidad de las metas: Las necesidades y las metas cambian de un lapso de tiempo a otro lapso de tiempo.

Comentario:

Que las metas de los sujetos de la actividad contable varían de un momento a otro causa una dinámica que altera cualquier posible posición estática dogmática en materia de objetivos de emisores, usuarios y contadores.

Cambian las metas, pero no sólo por la actividad mental del sujeto sino también a consecuencia de la variación de sus necesidades que responden a factores internos del individuo pero también a influencia del contexto social y natural variable. No habrá calma chiche en la descripción y normativa de la tarea contable.

Problema directo a resolver: La variabilidad de las metas de emisores, receptores y contadores produce dificultades de regulación, normalización y mantenimiento de procedimientos contables.

Hipótesis directas a plantear: La variación de las metas de los usuarios de los informes contables debe ser la guía de la tarea de los contadores.

Se debería equilibrar las metas de usuarios y emisores para evitar fracturas y problemas en la acción del contador.

El interés común debe prevalecer sobre las metas de usuarios, emisores y contadores, a través de los reguladores.

La variación de las metas de los reguladores repercute nocivamente en la actividad de contadores, usuarios y emisores.

Conclusiones indirectas: Chambers fundamenta este supuesto en sus argumentos del punto 14. Este hace énfasis en que el conjunto o grupo de preferencias de cada persona es variable, no fijo.

El hecho de lograr todo o parte de una meta produciría cambio en la jerarquización de las metas. También, destaca, una persona puede abandonar un sistema de valores por otro, con lo cual cambia toda la estructura de sus necesidades y los valores que le asigna a cada meta. También puede cambiar su escala de valores por influjo del medio ambiente que lo rodea. Puede ser que un sistema de preferencias perdure a través del tiempo, pero siempre está el riesgo del cambio y su carácter impredecible.

Quinto supuesto: Intensidad de las necesidades

Chambers dice: 5) Intensity of wants: In any system of wants (2) each will have a different ranking or intensity at any time; ranking will change from time to time (4).

O sea: 5) Intensidad de las necesidades: En cada sistema de necesidades (2) se le atribuirá a cada una un lugar entre las prioridades o respecto a su intensidad en cada momento; la prioridad cambiará de momento a momento (4).

Comentario:

Al existir diversos sistemas de necesidades cada uno de ellos tiene un orden de prioridades. Pero además del orden existe la mutabilidad de momento a momento.

La intensidad de cada necesidad varían de momento a momento.

La repercusión de la variabilidad de la intensidad de cada necesidad en la tarea contable exige posiciones descriptivas variables a través del tiempo.

Esa variabilidad debe ser doble: se altera la intensidad de la necesidad y se altera su ubicación en el orden de preferencias.

Problema directo a resolver: Influencia de la variabilidad de intensidad de las necesidades a través del tiempo, y de su ubicación en un orden de prioridades para efectuar la tarea contable.

Hipótesis directas a plantear: La variabilidad de intensidad de las necesidades, a través de los intervalos de tiempo condiciona la tarea contable.

Los movimientos de las tablas que ordenan los sistemas de necesidades varían momento a momento y afectan la tarea contable.

Tanto los informes contables para uso interno y para uso externo y sus sistemas contables emisores deben tomar en cuenta estas variaciones, momento a momento, de la intensidad de las necesidades de los usuarios de la información contable y de las variaciones de sus ordenes de prioridades.

Conclusiones indirectas: En sus fundamentos, puntos 13 y 14 Chambers indica que las diversas intensidades de las necesidades humanas hace que éstas se ordenen de una manera determinada. Las personas van trocando, permanentemente, su escala de valores. Puede ser que un orden de intensidades se mantengan un largo tiempo pero hay que estar prevenido frente a su posible variación. Para Chambers es impredecible la clase de cambio que ocurrirá y los campos que abarcará.

Problema derivado: Dificultad de predecir la eventual variación de intensidad de las necesidades y de su orden de prelación.

Hipótesis derivadas: Los emisores de informes contables deben tomar en cuenta la incertidumbre derivada de las posibles variaciones de las intensidades de las necesidades.

Los receptores de informes contables varían en la intensidad de sus necesidades y varían sus escalas de medición de prelación al respecto.

Los contadores deben contemplar esta incertidumbre para proceder a tomarla en cuenta en sus tareas.

Y podemos seguir con los otros Supuestos.

FUNDAMENTO, SUPUESTOS O POSTULADOS (según Chambers, 1961, 1969)

- 1.- Diferencias entre individuos.
- 2.- Diversidad de metas.
- 3.- Diversidad de papeles (roles).
- 4.- Variabilidad de las metas.
- 5.- Intensidad de las necesidades.
- 6.- Orientación.
- 7.- Pensamiento.
- 8.- Incapacidad.
- 9.- Elección.
- 10.- Revocabilidad.
- 11.- Separación.
- 12.- Medios.
- 13.- Diversidad de los medios.
- 14.- Valuación de los medios.
- 15.- Posesión.

h) El trabajo de Sanders, Hatfield y Moore³³

En 1935, la Fundación Haskins y Sells le pide al doctor T.H. Sanders, de la Graduate School of Business Administration de la Harvard University (Boston - Massachusetts - USA), la elaboración de un cuerpo de principios contables. Señalaba que en los últimos 3 años (1932-33-34) creció la necesidad del mismo, en Estados Unidos de Norteamérica, particularizando el caso de la Securities Act de 1933 y las necesidades de la SEC de ese país.

Sostenía, dicha Fundación, que las prácticas contables, hasta ese momento, se basaban en la opinión y la conducta de contadores destacados, con algunas normas legales contables pero existía diversidad de opiniones por falta del citado cuerpo uniforme de opiniones.

Para unificar normas contables habían trabajado:

- a) The Securities and Exchange Commission.
- b) The New York Stock Exchange.
- c) The Internal Revenue Bureau.
- d) The American Institute of Accountants.
- y e) The American Society of Certified Public Accountants.

A raíz de esa diversidad, parecía conveniente formar un comité de contadores eminentes para que prepararan un código de principios contables que satisficiera las aspiraciones de:

- contadores de empresas;
- ejecutivos de negocios;
- hombres dedicados al crédito;
- banqueros de inversión a largo plazo;
- personas de bancos de crédito comercial;
- estadísticos;
- contadores públicos destacados y experimentados;
- profesores;
- abogados en actividad;
- funcionarios del gobierno;
- sociedades de contadores del país;

³³ "A Statement of Accounting Principles" de Thomas Henry Sanders; Henry Rand Hatfield & Underhill Moore - American Institute of Accountants 1938 - Reimpreso en 1959, 1963, 1968, 1974 y 1985 por la American Accounting Association - USA.

- sociedades de contadores estatales;

y en general los que merezcan ser escuchados en la materia.

El 22 de noviembre de 1937, presentan los autores el trabajo con una nota que indica que los términos "principios contables" o "principios de Contabilidad" han sido cada vez más usados desde 1933. Para lograr su cuerpo de principios la tarea se hizo en cuatro direcciones:

1).- entrevistas, complementadas con correspondencia con personas competentes de varias partes del país lo que permitiría decir que se logró una muestra representativa de la opinión en todo el país;

2).- revisión de la literatura contable pasada y presente;

3).- la consideración de las normas legales y las decisiones tomadas respecto a la Contabilidad;

4).- el examen de los informes contables de empresas y las correspondientes opiniones de los auditores, para conocer las prácticas corrientes de los contadores.

La extensa Introducción (7 páginas), resume las funciones de la Contabilidad (página 4) así:

"1.- Making a historical record, properly classified, of all the transactions of a business enterprise;

2.- Making from time to time the calculations and estimates necessary to a determination of the financial condition of the business and its income;

3.- From these historical records, calculations, and estimates, preparing from time to time statements showing all the more important aspects of the capital and income of the business and of the legal equities in them, satisfying thereby the need for information of all the parties in interest, especially of:

a).- the management of the business;

b).- outside groups, such as investors and creditors;

c) government, in such matters as taxation and regulation".

Para ello, prioriza dos "convenciones":

- la distinción entre Capital e Ingreso;

- el concepto de empresa en marcha.

Y de ese modo incluye:

- factores financieros;

- factores económicos;

y - factores jurídicos.

Todo rodeado de sentido crítico.

Respecto a la existencia de GAAP (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados) reconocen que no son ley escrita ni fueron adoptados por el voto de toda la profesión, pero los consideran "generalmente aceptados" por varios indicios:

- los usos comunes en comunicaciones en materia contable;
- la práctica similar de los contadores ante situaciones similares.

Pero reconocen que estos principios no indican una sola solución para cada situación que se plantea. Para muchas situaciones es posible que varias maneras de tratarlas estén de acuerdo con los principios generalmente aceptados. Lo positivo, es que de ellos se deducen cuáles son los tratamientos inapropiados por incompatibles con los principios.

Las reglas de conducta, que son estos principios, no prohíben todos los cursos de acción posible excepto uno sino que permiten algunos y prohíben otros.

Finalizan la Introducción justificando la redacción de esta Declaración de Principios Contables en base a que los organismos que ya lo hicieron tuvieron intereses particulares y no generales. Y así cita a:

- Bureau of Internal Revenue: fin recaudatorio.
- Securities and Exchange Commission: limitada por la legislación vigente y su propia interpretación de la legislación.

Parecería que The American Institute of Accountants y The American Accounting Association serían órganos aptos para una formulación más genérica.

El libro se compone además de:

Parte I.- Consideraciones generales

I.- Capital e Ingreso

A.- Capital

B.- Ingreso

C.- Diferencia entre Capital e Ingreso

II.- Conservadurismo en Contabilidad

A.- Fuerzas que gravitan a favor de Estados Contables conservadores

B.- Aplicación en ejemplos específicos

1.- Activos intangibles

2.- Bienes tangibles

3.- Activos corrientes

4.- Políticas de inventarios

5.- Reservas por contingencias

6.- Ocultamiento de ganancias

7.- Valuaciones arbitrarias

C.- Conclusiones respecto al conservadurismo

III.- Presentación formal y terminológica de los Estados Financieros

A.- Presentación formal uniforme de Estados

B.- Terminología

C.- Cantidad de información

Parte II.- El Estado de Ingresos

I.- Propósitos generales

II.- Principios generales y determinación de los Ingresos

III.- Divisiones del Estado de Ingresos

A.- Sección Operativa

B.- Sección No Operativa

IV.- Sección Operativa

A.- Ingresos brutos por ventas y/o Ingresos brutos operativos

B.- Descuentos por ventas, devoluciones y rebajas

C.- Costo de bienes vendidos y/o gastos operativos

D.- Depreciación

1.- Propósito y monto de la depreciación

2.- Tratamiento contable

E.- Mantenimiento y reparaciones

F.- Ganancia bruta o margen bruto

G.- Gastos de Venta y Administrativos en general

H.- Impuestos

V.- Sección No Operativa

A.- Intereses

- B.- Ganancias y pérdidas de Capital
- C.- Ganancias no realizadas
- D.- Disminuciones de valor no realizadas
- E.- Correcciones y errores del pasado
- F.- Ingreso Neto o Superávit
- G.- Déficits de etapas de desarrollo
- H.- Provisión para inventarios y otras reservas

VI.- Estado de Ganancias Retenidas

VII.- Dividendos

A.- Requisitos

- 1.- No habiendo Superávit ni déficit al comienzo del período
 - 2.- Habiendo déficit en el comienzo del período
 - 3.- Habiendo Superávit al comienzo del período
- B.- Registro de las cuentas de la Declaración de Dividendos

Parte III.- El Balance de Situación Patrimonial

I.- El propósito general del Balance de Situación Patrimonial

II.- Naturaleza del Balance de Situación Patrimonial

III.- Clasificaciones del Balance

IV.- Activos

A.- Activos Fijos

- 1.- Activos en propiedades y planta
 - (a) Reserva para depreciación

2.- Activos Intangibles

3.- Inversiones para Control

B.- Activos Corrientes

- 1.- Caja
- 2.- Acciones con mercado

3.- Cuentas a Cobrar y Documentos

4.- Inventarios

5.- Otros activos corrientes

6.- Reservas contra activos corrientes

C.- Cargas diferidas y Gastos Anticipados

1.- Descuentos y primas sobre obligaciones

V.- Pasivos

A.- Deudas a Largo Plazo

B.- Pasivos corrientes

C.- Pasivos contingentes

VI.- Créditos diferidos referentes a Ingresos

VII.- Reservas

VIII.- Patrimonio Neto

A.- Capital Social

1.- Denominación del Capital Social en el Balance General o Estado de

Situación Patrimonial

2.- Prima o descuento de acciones - partes

3.- Acciones fuera de la Par y Capital Aportado

4.- Pérdidas como deducciones de la Cuenta Capital Social

B.- Acciones recompradas

capital cancelado

1.- Acciones recompradas distinguiéndolas del capital no suscrito y del

2.- Tratamiento contable

3.- La compra de acciones propias sin sobreprecio

4.- Reajuste de la valuación de la Planta

C.- Superávit

1.- Definición

2.- Superávit en el Balance General

(a) Superávit por ganancias

(b) Otros superávits distintos

3.- Cambios respecto al Superávit

(a) Rubros cargados adecuadamente

(b) Rubros cargados inadecuadamente

(c) Rubros que pueden ser cargados no contra el Superávit de Capital sino contra el Superávit de Ganancias

4.- Superávits preexistentes de subsidiarias compradas

5.- Superávits debido a reducción del Capital Social

6.- Superávits y Déficits

Parte IV.- Estados Contables Consolidados

I.- Propósito de los Estados Contables Consolidados

II.- Condiciones en las cuales es deseable consolidar Estados Contables

III.- Consolidación del Balance General

A.- Valuación de Activos

1.- Caso en que el monto pagado excede el valor neto de libros de la subsidiaria

2.- Caso en que el monto pagado es menor que el valor neto de libros de la subsidiaria

3.- Superávits preexistentes

B.- Interés minoritario

IV.- Consolidación del Estado de Ingresos o Resultados

Parte V.- Comentarios y notas en los informes financieros

Parte VI.- Resumen de los Principios Contables

I.- Principios Generales

II.- Principios respecto al Estado de Ingresos o Resultados

III.- Principios respecto al Balance General

IV.- Estados Contables Consolidados

V.- Comentarios y Notas

Respecto a la Parte I.- Consideraciones Generales vale la pena destacar que se prioriza la distinción entre Capital e Ingreso.

Se puntualiza que Capital puede ser:

- 1.- (Económico) todos los activos
- 2.- (Contable) activos menos pasivos;

y en materia de Ingreso:

- 1.- Incremento de riqueza por el uso del capital en sentido económico.
- 2.- La parte de los dueños del capital en ese ingreso o sea Ingreso Neto. Resultado Neto.

Insisten en distinguir que los incrementos de capital por aportes de accionistas o por préstamos no es ingreso en sentido contable. Igualmente la reexpresión del valor monetario de los mismos bienes de capital y los incrementos por actualizaciones de ellos son incrementos de capital pero no ingresos. Los ingresos parecen depender exclusivamente (normalmente) de la venta de bienes y servicios por montos superiores al costo.

Luego, en materia de Conservadurismo en la disciplina contable señalan esos autores que la impresión prevaleciente es que sobrevaluar activos o ganancias es el peor defecto y, en vez, subvaluarlas no sólo no es objetable sino casi una virtud positiva. Hay acuerdo en que eso no es condenable pero si se piden "estados contables exactos" no es tan fácil resolver el tema.

Coinciden en que los "estados contables exactos" en sentido literal no existen; en la mayoría de los casos en que se alega subvaluación se defiende diciendo que se respeta la verdad esencial y la divergencia radica en diversos puntos de vista.

En consecuencia, buscan delinear cuáles son las fuerzas que tienden a presentar Estados Contables Conservadores y señalan:

1.- La creencia común que la subvaluación es menos perjudicial que la sobrevaluación, en manos honestas puede ser, pero un hombre deshonesto puede lucrar tanto con la sobrevaluación como con la subvaluación.

2.- Con muchas y substanciales excepciones, la tendencia más común es ser optimista en los juicios contables de valor; ello requiere ser contrarrestado con el énfasis en la otra dirección. Pero si la tendencia fuera inversa el énfasis sería el optimismo.

3.- Muchos usuarios de la información contable sienten que un excesivo apoyo a la exactitud matemática de los estados contables pueden llevarlos a conclusiones erróneas o conclusiones sobrevaluadas. Los que tienen experiencia reconocen que hay factores políticos, económicos y sociales que pueden causar una pérdida no prevista y esperan que los contadores indiquen esta posibilidad desfavorable.

Estos puntos de vista requieren que se efectúen reservas para todas las contingencias razonables que pueden no ser susceptibles de medición o exacta precisión. El criterio conservador de los administradores en el pasado induce una política similar en el futuro.

Los ejemplos de aplicación son los enunciados en el índice.

Respecto a la demanda de una forma única de presentar los estados contables, sostienen que la diferencia entre las actividades hacen no deseable esa uniformidad completa.

Por el tipo de actividad, se pusieron de acuerdo entidades que agrupan a los comerciantes e industriales para efectuar presentaciones comparables. Ello es muy común respecto a pequeñas y medianas empresas. Respecto a las grandes empresas complejas eligen ellas su forma de presentar.

Pero los órganos de control exigen normas comunes para bancos, compañías de seguros y otros tipos especiales de actividades. La Interstate Commerce Commission exige para algunos tipos de compañías de servicios públicos.

En el caso de estados contables destinados para propósitos específicos (estados contables monopropósito) se pueden citar:

a).- El Balance Impositivo pedido por el Bureau of Internal Revenue (n/DGI argentina) en el impuesto federal a la Renta o Ingreso para su determinación y auditoría.

b).- La calificadora de crédito o referencista (tipo Dun & Bradstreet Inc.).

c).- Las formas de presentación pedidas por bancos para determinar el crédito a otorgar.

d).- La Securities and Exchange Commission (n/CNV) no prescribe formas pero detalla informes que desea conocer.

En materia de terminología sostienen que aunque sea deseable una terminología generalmente aceptada resulta que va variando conforme con la experiencia a través del tiempo.

Respecto al contenido de información que deberían tener los estados contables señalan claramente que varían según el interés de los destinatarios, o sea su propósito.

Dicen "The amount of detailed information to be given in a financial statement should be related to its purpose" (pág. 20). E insisten separando tres tipos de destinatarios:

a).- la propia administración del ente;

b).- oficinas gubernamentales de control;

c).- público en general.

Entonces plantean, respecto a c), que necesita un inversor inteligente y un financista para ser buena información y para ello sostienen que satisfacer esas necesidades no debe ser motivo para un estado contable voluminoso.

Pero el problema de fondo es ¿qué es significativo (material)?

La SEC definía así (Instruction Book for Form 10, 1937 - pág. 5):

"The term 'material', when used herein to qualify a requirement for the furnishing of information as to any subject, limits the information required to such matters as to which an average prudent investor ought reasonably to be informed".

Como se ve es una solución parcial, no se fija medidas de información a emitir pero proponen dos reglas:

1.- La impresión clara general que surja de los estados contables será una impresión verídica (¿imagen fiel?); el estado contable, aunque sea técnicamente correcto, debe evitar crear una falsa impresión en la mente del lector.

2.- Ninguna información se deberá omitir si, por ello, su significatividad altera la impresión que brindan los estados contables.

Puntualizan que esas reglas se aplicarán especialmente en:

a).- determinación del ingreso periódico;

y b).- exhibición de la posición corriente.

Y, además, piden que se tome en cuenta que los estados contables contienen informes acerca del pasado y del presente mientras los usuarios (inversores y agencias de crédito) están interesados en el futuro.

Mientras los contadores no se hacen responsables de pronósticos, a pesar de todo deben conocer que sus estados contables pueden ser utilizados para eso y no deberán incluir nada que haga equivocar a destinatarios inteligentes familiarizados con el tema, y no omitirán nada que impida que el estado contable sea completo.

En el Segunda Parte del libro tratan el Estado de Ingreso o Resultados.

En materia de propósitos generales de este Estado Contable plantean el problema de la periodificación, o sea decidir en qué período se debe incluir un ingreso. El objetivo será llegar al Ingreso o Resultado Neto sin tomar en cuenta las variaciones de Capital Social debidas a aportes, retiros y otros incrementos o decrementos excepcionales. Puede servir para establecer dividendos o para otros propósitos.

Los principios generales de la determinación del Ingreso, que incluyen, son cuatro:

A.- Todos los ingresos y todos los gastos deben ser imputados al período correspondiente, esto ocurre en algunas empresas pero en muchas otras se identifican con un período anterior o a un período posterior al que corresponde. Los principios contables debían ser una guía para esas situaciones de duda pero se complementan con un ejercicio de juicio personal importante para hallar el mejor procedimiento. Ciertas empresas pueden tener más problemas si tienen contratos de largo plazo, o inversiones fijas por mucho tiempo.

B.- Desde que los estados de ingresos se preparan para informar a los accionistas, administradores, acreedores, autoridades impositivas, organismos de regulación y otros propósitos, la mejor práctica será la que sirva mejor a todos esos fines. Pero, a veces, es necesario preparar distintos estados contables para diversos propósitos. Se podrán reconciliar entre sí pero los propósitos de cada uno serán los que permitan mostrar mejor la realidad que necesita conocer el usuario.

C.- Cuando la forma técnica y la terminología puedan ofrecer suficiente precisión está libre para apartarse de lo que pueda obstruir una plena presentación de los hechos. Los comentarios informativos son deseables si conducen a una mejor comprensión de los hechos; si éstos son claros en el estado contable para el lector inteligente, la interpretación no hará falta.

D.- En general, los problemas de la contabilidad del Ingreso o Renta terminan con la determinación del Ingreso Neto de la empresa en el período. Pero dicho monto, inevitablemente tiene varios elementos económicos, tales como intereses de la inversión de los propietarios, compensaciones de riesgo y reintegro a la innovación empresarial. Pero no es práctico registrar dichas subdivisiones del ingreso neto en las cuentas financieras regulares. Si los propietarios desean considerar esos elementos económicos del ingreso vinculándolos con sus problemas administrativos pueden hacerlo mediante otros estados contables (¿interés del capital propio?).

La división de este Estado Contable sería entre Sección Operativa y Sección No-Operativa. La primera comprende las operaciones ordinarias, no incluye las incidentales (¿extraordinarios?), el costo del interés en fondos recibidos.

Si se usa solamente las secciones, la segunda incluye rubros como ganancia en venta de activos de capital, intereses, ganancias no realizadas por revaluaciones (si se presentan todos como ingreso) y ganancias y pérdidas debidas a causas no vinculadas con las de administración directa de las operaciones.

Dentro de la *Sección Operativa* se analiza:

A.- Ingresos brutos por ventas y/o ingresos brutos operativos

El ingreso bruto de una empresa será generalmente el total de su facturación por el período de bienes vendidos y servicios brindados. Si ambos aspectos son voluminosos se deberán presentar por separado.

Se excluye de las ventas a registrar aquí:

- 1.- las consignaciones;
- 2.- ventas a prueba;
- 3.- ventas a plazo largo que requieren diferir parte;
- 4.- contratos para completar en periodos futuros.

B.- Descuentos por ventas, devoluciones y rebajas

C.- Costos de bienes vendidos y/o gastos operativos

D.- Depreciación

- 1.- Propósito y monto de la depreciación.

Se observa:

a.- se efectúa la provisión contable por depreciación para determinar el monto de gasto operativo y además para mantener la inversión en capital intacto;

b.- se discute si su monto debe cubrir el costo actual o el de reemplazo, y como éste último es difícil de predecir se usa aquél;

c.- se debe medir la vida útil del bien: desgaste físico y obsolescencia técnica;

d.- se puede usar diversos métodos de depreciación a través del tiempo; todos se consideran buena práctica siempre que se indique el método usado y que éste sea consistente;

e.- la adecuación del monto citado solamente se verificará luego de varios períodos y se verá si fue adecuado o no;

f.- para muchos observadores competentes, el método de depreciar solamente lo que tiene rápido desgaste es inadecuado sobre todo si se quiere mantener la inversión original.

2.- Tratamiento contable.

Se puede:

(a) incluirlos en los gastos operativos (opinión de la Interstate Commerce Commission);

(b) no incluirlos allí sino en:

(1) remanente después de deducidos otros gastos;

(2) ítem separado.

E.- Mantenimiento y reparaciones

Distinguen:

(1) gastos de mantenimiento, que se cargan entre ingresos;

(2) ampliaciones y mejoras, que se cargan a las cuentas de Propiedades;

(3) retiro del uso, que se carga a la reserva por depreciación.

F.- Ganancia Bruta o Margen Bruto

Dependerá de la estructura de la empresa y de sus administradores. Es deseable que se detalle y que cada industria busque unificar sus prácticas.

G.- Gastos de venta y administración general

En una empresa comercial serán los principales gastos mientras en una industria su importancia es menor. Algunas empresas imputan los gastos administrativos entre los de venta y los de fabricación.

H.- Impuestos

Los impuestos a la renta se deducen de los ingresos y los otros impuestos a veces aparecen en los gastos operativos.

V.- Sección No-Operativa.

Se presumen los no ordinarios o sea extraordinarios.

A.- Intereses

Es deseable presentar la división de las ganancias de las empresas como un emprendimiento económico que toma dinero de terceros a interés y los accionistas que reciben la ganancia o pérdida residual.

B.- Ganancias y Pérdidas de Capital

Al respecto no hay prácticas contables uniformes; en general gravitan los efectos del conservadurismo. Lo que propone es tratamientos similares para ganancias o pérdidas de las mismas fuentes.

C.- Ganancias no realizadas

En general no es apropiado incluir en los Estados de Ingresos lo relativo a activos no vendidos. La objeción no es superable igualmente cuando se indica en el informe que dicho monto no se puede distribuir como dividendo.

En el caso de algunas "commodities", como cereales o algodón, con cotización regular y transable en un mercado organizado, puede ser más conveniente basar los inventarios en base a valores corrientes (?!). El valor de mercado es una de las alternativas para valuar existencias de títulos-valores retenidos por un "dealer" [s/Reg. 94 - Art. 22 (c) 5]. No podrá resultar una gran armonía trabajando los resultados en esos casos, salvo que:

- a).- se siga una política consistente;
- b).- la práctica se explicita, incluyendo los efectos sobre los dividendos.

Como las ganancias no realizadas en los activos no pueden justificarse su inclusión entre los ingresos corrientes. No deberían registrarse pero si se lo hace por motivos especiales, el crédito se considerará superávit de capital.

D.- Disminuciones de valor no realizadas

Esto las prácticas contables aceptadas indican que debe reflejarse en los estados de ingresos respecto a los Activos Corrientes.

Fuera de la depreciación, no se registran las disminuciones de valor de activos de capital. Si hubiera una desvalorización inusual importante se lo tomará contra capital, superávit de capital o superávit de ganancias.

E.- Correcciones de errores del pasado

Si fuera de monto grande debería corregírsele contra el superávit y no dentro del ingreso del período.

F.- Ingreso Neto o Superávit

Se debe mostrar claramente si se incluyeron dividendos. No es adecuado decir que ingreso neto es "susceptible de dividendos"; la cuestión comprende otras consideraciones.

G.- Déficits de etapas de desarrollo

Este problema de los gastos de desarrollo a distribuir en períodos se divide en:

1).- Su determinación: hasta completar la planta física, algunos gastos como los de mantenimiento, serán menos que en ejercicios posteriores y se los puede mostrar así al ocurrir. Puede ser justificable cargar a Gastos de Desarrollo algunos gastos que regularmente se cargan contra Ingresos. También puede hacerse el cargo a ingreso y el déficit resultante como activo intangible.

2).- Las pérdidas normales esperadas en el desarrollo de un negocio hasta colocarlo en capacidad plena pueden, razonablemente, cargarse a las cuentas del Activo, aunque sería más conservador cargarlo como déficit contra ganancias. Para decidir se debe considerar:

a).- que el procedimiento seguido quede claramente expuesto;

b).- que dicho déficit no se convierta en activos tangibles, sino solamente activos intangibles;

c).- que dicho procedimiento se justifique solamente cuando la expectativa de futuras ganancias proponga ganancias como retorno de esos activos o de su amortización;

d).- que si pasa a nuevo propietario pierda esa carácter.

H.- Provisión por existencias y otras reservas

Una de las más difíciles funciones de los contadores es determinar los cargos que se deben hacer contra Ingresos para reducir el valor de las existencias u otros activos, o para incrementar reservas o para depreciaciones en cuentas dudosas.

Cuando las existencias se valúan al precio de mercado porque éste es menor que el precio de costo, un administrador cuidadoso deberá conocer los montos de las diferencias con las cuentas que proveen la información. Cuando esos montos son grandes, se justifica pedir que se lo exponga.

Si los administradores adoptan una política contable aún más conservadora con respecto a la valuación de existencias con el fin de reducir las variaciones en las ganancias, lo registrarán así. El método basado en el "normal-stock" es un ejemplo de ello. Esto no es como se puede crear, un manejo artificial de los números, por el contrario, se deben tomar en cuenta dos hechos importantes:

1º que siempre habrá un mínimo de existencia como necesidad constante de la operación de la empresa;

y 2º que en los tiempos de prosperidad los primeros asomos de depresión están siempre presentes.

La pregunta básica es ¿qué es el período contable? si uno se circunscribe a las condiciones y números de un año excluirá datos sobre lo que sobrevendrá, lo que es un reconocimiento del hecho de que un año es sólo un capítulo de la historia de la empresa que puede permitir adoptar políticas oportunas.

Si la base o el método "normal-stock" se explica claramente en el informe anual, el lector podrá calcular por sí mismo el efecto de esta política contable y podrá ajustar los números de las existencias y las ganancias si lo elige así.

VI.- Estado de Ganancias Retenidas

Aconsejan acompañar el Estado de Ingresos o Resultados con un resumen de la cuenta de ganancias retenidas o no asignadas. Puede ser dentro del cuadro o por separado y presentará:

Ganancias No Asignadas al comienzo del período fiscal.

Ajustes por correcciones o modificaciones de registros anteriores.

Monto transferido del Ingreso a Ganancias No Asignadas en el período.

Ganancias y Pérdidas extraordinarias no incluidas en la cuenta de Ingresos Corrientes.

Montos destinados a dividendos u otros propósitos.

VII.- Dividendos (en efectivo)

A.- Requisitos legales

La posibilidad de distribuir dividendos en efectivo depende de:

1º la ley vigente;

2º la política financiera de la empresa;

pero los contadores son requeridos para comentar ambas cuestiones.

El principio legal respecto a estas decisiones es que no debe pagarse dividendos en efectivo a menos que después de cada pago el monto o valor de los activos sea al menos igual a la suma de:

a).- sus pasivos;

y b).- su capital social.

Analizan 4 casos:

1.- No habiendo superávit ni déficit al comienzo del período

a) Reglas legales para determinar el ingreso que puede utilizarse para dividendos en efectivo.

1.- *Depreciación*: se debe deducir de los ingresos antes de distribuir dividendos en efectivo, pero no se aclara el método de su determinación.

2.- *Empresas con activos agotables*: se debe deducir del ingreso el agotamiento, según normas estructurales para minas, petróleo, etc.

3.- *Ganancias no realizadas o pronosticadas*: no pueden ser base legal de pago de dividendos en efectivo.

b) Clases de estatutos que imponen restricciones generales a los dividendos.

Son cuatro tipos de restricciones:

- 1.- solamente pagar dividendos en efectivo sobre el superávit;
- 2.- solamente sobre superávit retenido;
- 3.- sobre ingreso corriente;
- 4.- limitación por insolvencia.

2.- Habiendo un déficit al comienzo del período

- a) en el caso 1 supra si supera el monto del déficit previo;
- b) en la norma 2 si sobrepasa el retenido y preexistente;
- c) en 3 hasta el resultado del período;
- d) restando la posición por insolvencia.

3.- Habiendo un superávit al comienzo del período

Puede haber cinco situaciones diferentes (detalla c/Estado)

- a) superávit retenido;
- b) prima de emisión;
- c) superávit por reducción del capital social;
- d) superávit de revalúo.

B.- Registro en las cuentas de la declaración de dividendos

Cargo contra:

- 1) Ingreso corriente;
- 2) utilidades retenidas;
- 3) otras cuentas.

Prevé nota al respecto.

Parte III.- Balance General o Estado de Situación Patrimonial

I.- El propósito general del Balance

Los Estados de Situación Patrimonial pueden ser preparados de distinta manera para propósitos diferentes. Usualmente, se hacen para presentar todo lo relativo a los aspectos financieros de los negocios y lo que se vincula a los mismos. Se van a referir a los estados contables de uso general y de entidades empresariales o sea lucrativas tipo sociedades o corporaciones.

II.- Naturaleza del Balance General

Para exhibir las condiciones financieras (subrayado nuestro) de un negocio o empresa tipo sociedad lucrativa incluiría:

- a).- descripción y monto de los activos del negocio;
- b).- descripción y monto de sus pasivos;
- c).- descripción y monto de su patrimonio neto.

Todo ello clasificado y agrupado según la práctica financiera y la ley aplicable a las sociedades comerciales para las que se prepara.

Resulta que el Estado de Situación Patrimonial tendrá:

- a).- todos los recursos y obligaciones tanto hacia terceros como hacia accionistas en razonable brevedad;
- b).- omitirá compensar activos contra pasivos;
- c).- mencionará en el cuerpo del balance o en notas las prendas o hipotecas sobre los activos;
- d).- explicación de las bases de juicio para medir lo expuesto en todos los rubros que puedan generar dudas.

Insisten en que a través del tiempo se fueron generando un conjunto de convenciones contables generales que, aunque a veces sean contradictorias proveen una guía para exponer aspectos importantes de los negocios. Si un balance conduce a error de apreciación no se deberá a las convenciones sino a que los observadores no han entendido esas convenciones.

Las convenciones que enumeran son:

- 1).- carácter histórico del estado de situación, busca una descripción sumaria de los aspectos financieros de transacciones ya realizadas. Por eso se omiten los activos intangibles cuya creación no se puede atribuir a una transacción del pasado. Y también se omiten los pasivos contingentes de poco probable ocurrencia;
- 2).- el estado de situación patrimonial es un estado referido a las condiciones financieras describiendo cómo se han invertido gran parte de los fondos en los activos enumerados con vista a su consumo en las operaciones o su venta futura. El estado de situación patrimonial muestra la situación a la fecha del informe de los activos resultantes del consumo y el intercambio de los activos originales;
- 3).- la base original para medir o valorar los activos es el costo;
- 4).- ciertos cargos diferidos cargados a ingresos son atribuidos a activos únicamente si están enumerados en el lugar de los activos.

III.- Clasificación de los rubros del Balance

Para poder efectuar tanto el análisis horizontal entre balances o el vertical dentro de un mismo estado, deben ser comparables y los grupos y secciones se deben mantener a través de los periodos contables.

IV.- Activos

Son las propiedades y los recursos, bajo 3 condiciones:

- a).- que sean poseídos por la empresa;
- b).- que los haya adquirido al costo;
- c).- que sean parte del valor de la entidad.

A.- Activos fijos

1.- Activos en propiedades y planta

Terrenos, edificios, maquinarias y equipo forman una parte importante de los activos para producción, transporte o utilidad de la empresa. Su característica es que no se los tiene para ser vendidos, sino para producir bienes o servicios que se venderán.

2.- Activos Intangibles

Se los enumera así:

SEC: Patentes, Marcas, Franquicias, Llave de Negocio y otros.

FCC: Organización, Franquicia, Derechos de Patentes, otros derechos.

Los problemas son:

- 1).- la base de su determinación;
- 2).- su presentación en el estado contable;
- 3).- su amortización.

3.- Inversiones para Control

B.- Activos corrientes

Se los valúa al valor corriente por:

- a).- costo;
- b).- valor de reemplazo;
- c).- valor de realización;

el menor de ellos, pero se verá en cada caso.

Importan para determinar el "capital de trabajo".

1.- Efectivo

2.- Acciones con mercado (con cotización)

3.- Cuentas a cobrar y documentadas

4.- Existencias:

Costo o mercado el menor pero hay métodos:

- FIFO

- LIFO

- promedio

- base-stock

C.- Cargos diferidos y gastos anticipados

Gastos anticipados:

- 1.- seguros no finalizados;
- 2.- intereses anticipados;
- 3.- impuestos anticipados;
- 4.- alquileres anticipados;
- 5.- gastos de venta anticipados;
- 6.- propaganda anticipada.

Cargos diferidos: ejemplos

V.- Pasivos

Todos los pasivos y bien clasificados.

A.- Deudas a largo plazo

B.- Deudas corrientes

- a).- obligaciones comerciales;
- b).- deudas bancarias;
- c).- gastos pendientes;
- d).- deudas fiscales;
- e).- otras.

C.- Pasivos contingentes

Parte VI.- Resumen de los principios contables

I.- Principios generales

A.- Accounting should make available all material information of a financial nature relating to:

- a) the financial condition or status of the business;
- b) its progress in earning income.

B.- Transactions which add to or subtract from capital must be distinguished from those which add to or subtract from revenue, and, where both kinds of change occur in one transaction, the extent of each must be shown.

C.- A reliable historical record must be made of all transactions of the business; but this record must also be analytical, or susceptible to subsequent analysis, to preserve the necessary distinction between capital and income.

D.- The use of long-term assets involves the apportionment of capital and income over the several accounting periods; the accuracy of the accounts depends in large measure upon the exercise of competent judgement in making these apportionments.

E.- The basis of the treatment applied to the several items should be adhered to consistently from period to period; when any change of treatment becomes necessary, due attention should be drawn to the change.

F.- The possible extent of unforeseen contingencies of adverse character calls for a generally conservative treatment of items to which judgement must be applied.

II.- Principios para los Estados de Resultados

A.- The income statement should show, for the period it covers.

- a) income from all sources;
- b) costs and expenses of all kinds;

and c) net income.

B.- Only income realized by the sale of goods or rendering of service is to be shown in the income statement. Unrealized income should not be recorded, nor utilized to absorb proper charges against earnings.

C.- Income from sources other than main operations of the business should be stated separately.

D.- Costs and expenses must include:

- (a) all current operating costs;
- (b) inventory losses of the period;

(c) provision for losses on other current assets, which have become imminent in the period;

(d) proper allocations for the depreciation, depletion, or amortization all capital assets subject to those processes.

E.- Nonrecurring items should be reported in terms which indicate their nature.

F.- As far as possible net income should be so determined that it will need no subsequent correction. When, however, such correction becomes necessary, it may be made through current income only if it is not so large as to distort the statement of that income; otherwise it should be made through earned surplus.

III.- Principios del Estado de Situación Patrimonial

A.- A balance sheet should show:

- (a) the nature and amounts of the assets;
- (b) the nature and amounts of the liabilities;
- (c) the nature and amounts of the invested capital;
- (d) the amounts of earned and of capital surplus.

B.- With reference to fixed or capital assets in the balance sheet:

- 1.- The amounts should be based upon the amounts invested in such assets.
- 2.- Reserves for depreciation, depletion and amortization should show the communicative progress of provating their cost over their useful lives.

3.- Proper distinction should be made between:

- (1) tangible assets;
 - (2) intangibles;
- and (3) investment.

C.- The proper showing of current assets requires:

- 1.- that inclusion or exclusion of particular items be determined on the same time basis as is applied to current liabilities;
- 2.- that the values in general be the lowest of cost, replacement market, or realization, as may be applicable for the several items;
- 3.- that reserves be plainly associated with the current assets to which they apply;
- 4.- that separate mention be made of items not in the ordinary course of business.

D.- Particular care must be given in reporting dedened charges:

1.- to the distinction between charges inuring to the benefit of future periods and losses actually sustained;

2.- to be basis of amortization, which in general should be the periods to be benefited by the defened charges.

E.- Contingent liabilities should be noted in the balance-sheet or in a footnote, if they are material, inminet, and of reasonably determinable amount.

F.- Reacquired stock should be shown as a deduction from capital stock, unless exceptional circumstances justify showing it as an asset, when the reason should be given.

G.- The restatement of capital assets at higher values results in capital surplus. Restatement at lower values may result in a subtraction from capital, capital surplus, or earned surplus, depending on circumstances.

II.- Capital surplus should not be utilized to relieve either earnings or earned surplus of charges which should be made against them.

IV.- Estados Contables Consolidados

A.- Consolidated statement should include only units which are effectively controlled by the parent company.

B.- The amount at which the stock of a subsidiary is earned in the parent company books constitutes in effect a revaluation of the subsidiary properties, either tangible or intangible, and is reflected as such in the consolidated balance-sheet.

C.- Surplus of subsidiaries existing at the time when control of them was acquired by a parent company should not be shown in the consolidated balance-sheet.

D.- Minority interest in subsidiaries may be shown in the consolidated balance-sheet at their net value in the subsidiary books.

V.- Comentarios y Notas al pie de página

A.- Comments, footnotes of reasonable lenght, and supplementary schedules may be used to elucidate items in the statements calling por explanation, or the supplement the statements.

Análisis

1.- Ante una situación determinada - la gran crisis - surge el pedido de una fundación de auditores para que un grupo de profesores de Contabilidad reúnan los principios o normas generales de aplicación generalizada en Estados Unidos de América.

2.- Usaron los términos "principios" (PCGA o en inglés GAAP) porque así se estilaba en los años 30 en ese momento.

3.- La Contabilidad, sobre la que reúnen principios, es la Contabilidad Financiera o sea los informes de sociedades (corporaciones) a sus accionistas o inversores.

4.- Se refieren exclusivamente a empresas lucrativas, con más de 1 dueño.

5.- Aclaran que los principios no proponen una única solución a cada situación pero si dejan fuera soluciones incompatibles con ellos.

6.- Opinan que los contadores serían los indicados para establecer la nómica de los principios (The American Institute of Accountants y The American Accounting Association) y considera que la SEC y el BR (o sea n/ CNV y DGI) lo hacen para intereses particulares y no para intereses particulares y no para intereses generales.

7.- Priorizan la distinción entre Capital e Ingreso con fundamento economicista y claro interés del área financiera de las entidades y de los usuarios de la información.

8.- Hacen énfasis en el Conservadurismo o Criterio de Prudencia llevado al beneficio de acreedores y accionistas que no manejen la sociedad.

9.- Aceptan que no hay Estados Contables exactos, pues depende de los criterios o puntos de vista del evaluador.

10.- Descartan una forma única de presentación de estados contables por el tipo de actividad que impide la uniformidad completa.

11.- Puntualizan la existencia de estados contables monopropósito por destinatario: DGI, calificador, bancos, CNV.

12.- Para el "inversor/financista inteligente" serán las normas o principios.

13.- Enuncian Imagen Fiel.

14.- Los usuarios (acreedores-accionistas minoritarios-financistas) desean pronosticar el futuro y los estados contables se hacen con datos del pasado y del presente. Los contadores deben tomar en cuenta esto.

15.- Se plantea claramente el problema de la periodificación.

16.- Vuelven a aceptar distintos estados de resultados para distintos propósitos.

17.- Opinan que los componentes económicos del Ingreso o Renta Neta se los puede registrar en los estados contables destinados a los propios administradores, dentro de la empresa pero no en los destinados a terceros.

18.- Analizan la depreciación de los bienes duraderos y su tratamiento contable.

19.- Dividen en resultados ordinarios y extraordinarios.

20.- Tratan en detalle el tema de los dividendos en efectivo lo que demuestra en qué usuario están pensando.

21.- Resumen 6 principios generales, 6 para los estados de resultados, 8 para los de situación patrimonial y 4 para los consolidados.

i) Informe sobre el Statement AAA 1966.

En 1964 el Comité Ejecutivo de la A.A.A. designó un comité para que preparara una declaración sobre "teoría contable básica". El objetivo de este comité se planteó de la siguiente manera:

... desarrollar una declaración integrada sobre teoría contable básica que sirva como guía para educadores, profesionales y otros interesados en contabilidad. Esta declaración, que debe ser lo más concisa posible, debe incluir una adecuada fundamentación de las posiciones que se tomen, así como las explicaciones suficientes para proporcionar claridad.

Entre los temas que el comité puede abordar se encuentran el rol, la naturaleza y las limitaciones de la contabilidad, tanto en la actualidad como en el futuro; el marco conceptual apropiado para una declaración coordinada sobre teoría contable y la posibilidad de implementar sus conclusiones.

CAPITULO I INTRODUCCIÓN

En la introducción a la declaración se esclarecen algunos términos a utilizar en el trabajo, y se señalan los objetivos perseguidos.

Así, definen el término "teoría" como un conjunto coherente de principios hipotéticos, conceptuales y pragmáticos que forman un marco general de referencia para un campo de estudio.

Se plantean como objetivos:

- (1) identificar el campo de la contabilidad para que puedan realizarse generalizaciones útiles sobre ella y pueda desarrollarse una teoría;
- (2) establecer standards para juzgar la información contable;
- (3) señalar posibles mejoras para la practica contable
- (4) proporcionar un marco útil para los investigadores de la contabilidad que busquen expandir los usos de la contabilidad y el alcance del objeto de la misma a medida que las necesidades de la sociedad se acrecientan.

Definen a la contabilidad como:

... el proceso de identificar, medir y comunicar información económica para permitir que los usuarios de la información puedan emitir juicios fundamentados y tomar decisiones.

Esto implicaría, en principio, una restricción a información de carácter económico pero aclaran que el concepto de "economía" involucrado en la definición abarca cualquier situación en la que deba tomarse una decisión que lleve implícita la existencia de recursos escasos, por lo que no se trataría de "información económica" sino de "decisión sobre aspectos económicos".

El termino "medición" incluye la elección de un método contable (v.gr. LIFO para inventarios o diferimiento de impuesto a las ganancias para la determinación del resultado).

Señalan que esta definición de contabilidad planteada es mas amplia que otras puesto que la información contable puede basarse en varios tipos de datos no necesariamente transaccionales. Con esto, entendemos que se amplía el concepto para incluir datos brutos y

elaborados de tipo no monetario. No limitan el campo de acción de la contabilidad a entidades lucrativas sino que consideran que los sistemas de información son diseñados para todo tipo de entes.

OBJETIVOS DE LA CONTABILIDAD

Plantean que la contabilidad tiene como objetivos el proporcionar información para los siguientes propósitos:

1. Tomar decisiones relativas a la utilización de recursos limitados, incluyendo la identificación de áreas de decisión cruciales y la determinación de objetivos y metas.
2. Dirigir y controlar eficazmente los recursos humanos y materiales de una organización.
3. Mantener e informar sobre la custodia de los recursos.
4. Facilitar funciones y controles sociales.

ALCANCE DE LA CONTABILIDAD

Se señala la importancia de la contabilidad predictiva, indicando que en los últimos años ha aumentado la demanda de técnicas contables que se refieran a los planes futuros, puntualizando que esta tendencia ha de continuar:

... se lleva el registro histórico, como se estudia toda la historia, para utilizar sus lecciones como una guía para el futuro ...

La demanda de información contable, aunque se trate de información histórica, es para la toma de decisiones y éstas casi siempre se orientan al futuro.

Indican además, que la contabilidad no tiene por que limitarse a proporcionar información sobre recursos económicos, siendo posible que como "proceso de medición y comunicación" pueda ser aplicada a una variedad de temas.

LOS MÉTODOS DE LA CONTABILIDAD

La metodología contable incluye diversas técnicas y procedimientos para la medición, descripción e interpretación de datos económicos. Ellos incluyen no sólo los generalmente aceptados sino también los que poseen adecuada fundamentación. Determinados atributos de los recursos económicos se describen a través de métodos específicos para medir su magnitud en dólares u otra unidad. El resultado de este proceso descriptivo e interpretativo se expone en forma de informes contables.

El propósito de desarrollar una teoría contable es establecer standards para juzgar la aceptabilidad de los métodos contables. Así, deberían aplicarse aquellos procedimientos que respondieran a dichos standards. La ausencia de una teoría contable aceptada ha llevado a que muchos contadores equiparen la "teoría contable" con la suma de las prácticas contables en uso. Por lo tanto, carecen de un criterio lógico que les permita aceptar o rechazar diversas prácticas.

En este pronunciamiento se han formulado standards que proporcionarán una base para aceptar o rechazar métodos contables corrientemente utilizados o a utilizar en el futuro.

CAPITULO II NORMAS DE CONTABILIDAD

Se recomiendan cuatro normas para proporcionar criterios a utilizar en la evaluación de información contable potencial. Se señala la importancia del juicio profesional en la aplicación de los mismos puesto que su cumplimiento puede ser parcial.

Las normas son:

1. Relevancia
2. Verificabilidad
3. Imparcialidad
4. Cuantificabilidad

Se recomiendan cinco guías para la comunicación de la información contable:

1. Adecuación al uso esperado
2. Revelación de relaciones significativas
3. Inclusión de información contextual
4. Uniformidad de practicas dentro y entre entidades
5. Consistencia de las practicas a través del tiempo

Se reconoce que puede haber solapamiento entre las cuatro normas y las cinco guías, indicándose que las ultimas si bien son importantes son menos fundamentales.

1. Relevancia: la información debe ser útil para las acciones que ha de facilitar o los resultados. Para la aplicación de esta norma es de fundamental importancia conocer o asumir las necesidades de información de los potenciales usuarios de la información.

2. Verificabilidad: implica que si dos o mas personas calificadas examinan los mismos datos deben llegar a mediciones o conclusiones esencialmente similares. Es importante porque los usuarios en general tienen acceso limitado a los datos y a veces tienen intereses opuestos.

3. Imparcialidad: los hechos deben determinarse e informarse imparcialmente. Las técnicas utilizadas no deben ser tendenciosas. La información sesgada puede tolerarse internamente pero no es aceptable para usuarios externos.

4. Cuantificabilidad: se refiere a la asignación de números a la información. El dinero es la mas común pero no la única unidad de medida utilizada por los contadores. Cuando se presenta información no monetaria no debe implicarse su mensurabilidad. A la inversa, cuando se brinda información cuantitativa sin advertencia, el contador debe asumir responsabilidad por su mensurabilidad.

La Contabilidad, en su aspecto histórico, es principalmente un recurso para expresar la actividad económica en términos monetarios. Sin embargo, tales expresiones no constituyen la totalidad de la Contabilidad o de la cuantificación, por cuanto la cuantificación puede considerarse como la asociación de un número con una transacción o una actividad en donde los números asignados obedecen a leyes o procedimientos aritméticos prescriptos. No hay

especificación respecto a si estos números representan dólares, pies, toneladas, o grados Fahrenheit.

Para distinguir la cuantificación en general de la asignación de mediciones monetarias, esta última puede considerarse como un caso especial de cuantificación y denominarse valuación. De este modo, sin reducir a la Contabilidad a un área predeterminada rigidamente, puede decirse que la preocupación fundamental de los contadores reside en la cuantificación y en los datos cuantificados.

La cuantificación de datos les adiciona utilidad. La medición en su aspecto más primitivo involucra la conformación de clases de objetos o acontecimientos equivalentes. Esta es la base de identificación, reconocimiento y clasificación de objetos comunes. Subiendo en la escala de medición, se comunica más información sobre los ítems medidos. Se progresa desde pronunciamientos sobre igualdad (dentro de las clases) a través del conocimiento de relaciones de mayor o menor (relaciones posicionales) hasta pronunciamientos sobre la magnitud de las diferencias y finalmente, ratios. Si bien la información cualitativa es importante, la función contable enfatiza la cuantificación representada por números para aumentar la utilidad.

No hay razón para establecer que la única medición deba ser la "valuación" en términos monetarios. Es posible concebir que la Contabilidad trate sobre varias mediciones y lo haga en una forma sistemática, por ejemplo, un vector o número de mediciones. Finalmente, no hay razón para sostener que un solo número - un valor puntual o medición determinada - deba utilizarse siempre. La transacción o evento podría ser representado por más de un número o valor monetario. En este caso podría utilizarse un rango o intervalo estimado para el evento. Los intervalos presupuestados pueden tratarse de forma rigurosa por técnicas estadísticas e incluirse en el alcance de la función del contador. El desarrollo de la Contabilidad debe seguir a la Economía y a la Tecnología Administrativa y esto requiere un uso más amplio de métodos cuantitativos.

CAPITULO III INFORMACIÓN CONTABLE PARA USUARIOS EXTERNOS

Señalan que no es necesario conocer en detalle las necesidades de todos los usuarios de la información contable para preparar informes que sean relevantes para ellos, puesto que cierta clase de información es relevante para muchas decisiones. Sin embargo señalan que a medida que se conozca mas acerca de los usuarios externos y se refinan los modelos decisorios, la teoría y la practica contable cambiaran.

La propuesta que realizan de incluir información basada en mas de un criterio de medición a través de múltiples columnas tiene como sustento la critica al criterio de costo histórico como base para predecir ganancias futuras, solvencia o eficacia gerencial. Al respecto señalan:

La información basada en el costo histórico es relevante pero no resulta adecuada para todos los propósitos. Por lo tanto recomiendan que se brinde información sobre la base de valores corrientes además de sobre la base de costo histórico en doble columna.

Esto tiene la ventaja de revelar el impacto de los cambios en el contexto. Puesto que la información histórica refleja transacciones de mercado, la información a valores corrientes refleja transacciones de mercado más las influencias de mercado "no realizadas" y la diferencia entre ambas muestra el efecto de las influencias contextuales no realizadas.

Adicionalmente recomiendan la presentación de información detallada con potencialidad para satisfacer distintos tipos de necesidades informativas (v. gr. separación de gastos fijos y variables o elementos controlables y no controlables y separación de ingresos, costos y gastos y activos por líneas de productos o divisiones).

Las otras recomendaciones efectuadas son:

1. Mayor reconocimiento de contratos ejecutorios.
2. Adopción del método de la "compra" en lugar del de la "fusión de intereses" para reflejar las combinaciones de negocios.
3. Mayor reconocimiento de los valores de descubrimiento y acrecentamiento (tenencia).
4. Reconocimiento de impuesto diferido a las ganancias cuando sea relevante.
5. Mayor precisión en el cálculo de depreciaciones y obsolescencia.
6. Activación de costos (tales como los de investigación y desarrollo) incurridos para brindar beneficios futuros cuando tales beneficios puedan medirse.

UTILIZACIÓN EXTERNA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

La información contable, utilizada como elemento de apoyo para la realización de proyecciones, es especialmente relevante en lo que se refiere a:

- Ganancias futuras de entidades con fines de lucro:

En este caso es fundamental la medición y adecuada exposición de las ganancias pasadas aunque la predicción implica mucho más que la simple extrapolación de tendencias. Por lo tanto, en la predicción de ganancias futuras deberían considerarse cambios en factores contextuales, tales como los que se derivan de las acciones de la competencia que resultan en cambios en el volumen físico y en los precios y otros que afectan la demanda de los productos de la empresa. Deben considerarse los cambios en los precios de los insumos lo cual involucra la consideración de innumerables supuestos sobre condiciones económicas futuras internas y externas.

- Posición financiera y liquidez:

Esto es de mayor importancia especialmente para los acreedores de corto plazo y para los clientes y empleados que necesitan acotar la incertidumbre inherente en el repago de deudas de corto plazo. Las proyecciones de largo plazo están más ligadas a las de ganancias. Es necesario considerar también factores contextuales que no están bajo el control de la empresa tales como el costo esperado de mantenimiento de la capacidad productiva y las tasas de interés y alicuotas de impuestos y los que se hallan bajo control de la empresa como los planes de crecimiento, la política de dividendos y los métodos de financiación.

Los estados de origen y aplicación de fondos y de variaciones en el capital de trabajo de períodos pasados pueden resultar útiles para las proyecciones siempre que se considere: a) la naturaleza repetitiva o no repetitiva de las distintas clases de transacciones y b) la influencia que pueden tener los cambios en las políticas administrativas y los factores contextuales.

Las proyecciones de posición financiera y de liquidez también son importantes para usuarios externos de información de entidades sin fines de lucro.

- Efectividad de la gerencia:

Constituye uno de los elementos más difíciles del proceso de predicción. Es de fundamental importancia la separación de los resultados que están bajo el control de la gerencia de aquellos no controlables.

- Custodia:

Los standards y los usuarios externos.

Desde el punto de vista de los usuarios externos resulta esencial que la información sea relevante para sus necesidades. Algunas veces, los contadores al elaborar información que resulte útil deben sacrificar algún grado de relevancia para cumplir con los requisitos de verificabilidad, imparcialidad y cuantificabilidad.

En lo que atañe a cuantificabilidad señalan que puesto que la exactitud de muchas mediciones contables dependen de la actividad futura, no existe una razón que fuerce al contador a no utilizar en sus informes rangos de estimación o distribución de probabilidades. Señalan que quizás se ha tenido una visión demasiado estrecha de lo que significa la cuantificación.

Sugieren que los contadores estén abiertos a la posibilidad de aplicar nuevos métodos de medición para desarrollar información cuantitativa adicional para usuarios externos (v. gr. grado de satisfacción del personal, de la clientela, calidad de productos, reputación, etc.).

CAPITULO IV - INFORMACIÓN CONTABLE PARA LA GERENCIA (USUARIOS INTERNOS)

Después de destacar el escaso desarrollo de la contabilidad gerencial hasta el momento, y la creciente atención prestada a esta área en los últimos años, parten, para la propuesta a efectuar, de una definición efectuada en 1958 por el Comité de Contabilidad Gerencial de la A.A.A.:

"... la contabilidad gerencial es la aplicación de técnicas y conceptos adecuados para procesar los datos económicos históricos y proyectados de una entidad de manera de asistir a la gerencia para el establecimiento de planes para lograr objetivos económicos razonables y para tomar decisiones racionales que lleven al cumplimiento de tales objetivos."

Los autores analizan la definición de la siguiente forma:

"Aplicación de técnicas y conceptos adecuados":

Esta definición no implica restricciones de alcance de la función contable. El contador gerencial deberá hacer uso no sólo de su propia tecnología y de la economía sino también de las ciencias de la administración y del comportamiento. Puesto que la gerencia está demandando la utilización de datos cuantitativos en áreas en donde prevalecían juicios de tipo cualitativo el contador debe estar preparado para proporcionar mediciones basadas en otras disciplinas. Para ello debe entender las necesidades de información de manera de poder proporcionar datos relevantes para ser utilizados en los modelos de toma de decisiones. Como mínimo el sistema contable debe proporcionar los medios para evaluar que la información necesaria sea la apropiada.

No existe razón para sostener que la información contable gerencial deba estar construida por las convenciones que rigen a la información para terceros ni condicionada por la naturaleza de las obligaciones de los contadores hacia terceras partes ó hacia la sociedad en general excepto en lo que se refiere a la adecuada revelación de los resultados que se derivan de las decisiones en base a información interna y al control de los mismos (incluyendo los controles provenientes de consideraciones sociales).

"Datos Históricos y Proyectados":

La inclusión de proyecciones en el alcance de la contabilidad gerencial es fundamental y se halla implícita en la explicitación y evaluación de alternativas y en la consideración de nuevas alternativas. Esta inclusión no es el elemento distintivo entre la información interna y externa pues ambas la consideran si la tarea contable se desarrolla apropiadamente. Pero la utilización por parte de los contadores de proyecciones y pronósticos, como es el caso en el análisis de posibilidades hipotéticas como alternativas, es, al menos en la actualidad, más importante y apropiada para satisfacer las necesidades de la gerencia que para cubrir la función de información externa.

"Datos económicos":

La contabilidad interna se refiere a mediciones económicas que a menudo, aunque no siempre, se expresan en términos financieros o monetarios. Cada vez se hace más necesaria la consideración de datos de importancia económica que no se expresan financieramente. Resulta difícil que el contador acepte la responsabilidad de un conjunto de datos financieros sin involucrarse en la porción cada vez mayor del sistema de información de la organización.

"Asistir a la gerencia":

Esto hace énfasis en el rol de servicio de la contabilidad para proporcionar información para la toma de decisiones gerenciales y monitorear su implementación. Es importante distinguir entre la función de información (contabilidad) y la función de toma de decisiones (gerencia).

"Establecimiento de planes para tomar decisiones racionales"

Destacan tres implicancias de la definición:

1).- La contabilidad no sólo ayuda en la formulación de planes y en la guía de decisiones para alcanzar objetivos, también asiste para el establecimiento de las metas y en la evaluación de la razonabilidad de los objetivos.

2).- Las consideraciones económicas son inherentes a toda la actividad organizacional desarrollada para alcanzar objetivos sean éstos económicos o no. El comité considera que la contabilidad puede ser útil tanto en el establecimiento de objetivos económicos como no - económicos.

3).- El alcance de los objetivos implica no sólo planeamiento sino también implementación y control. La función de control está íntimamente ligada a la contabilidad.

Indican que el sistema contable debe servir para satisfacer las necesidades informativas implícitas en las funciones de planeamiento y control.

Estas funciones se analizan para proporcionar una base de discusión sobre las necesidades de información de la gerencia. El planeamiento es primordialmente una actividad de toma de decisiones que involucra la selección de alternativas. El control asegura que los planes se ejecuten. Los requerimientos de información son a menudo diferentes y el sistema contable debe ser capaz de responder a las necesidades de ambas funciones.

Abordan el problema de las necesidades de información contable de la gerencia desde el punto de vista de la información proporcionada por el modelo de sistema contable tradicional y de la obtenida en forma separada de este modelo, a pesar de lo cual recalcan que este enfoque es

meramente a efectos expositivos puesto que el comité aboga por la existencia de un sistema de información contable unificado.

Del análisis efectuado concluyen que:

- el modelo convencional, a través de la comparación de sus salidas con los objetivos y la determinación de la posición financiera, es muy útil para la función gerencial del control. Pueden efectuarse pronósticos a través del análisis de las salidas a lo largo del tiempo. A través de una estructuración adecuada el modelo convencional puede brindar información muy útil sobre la base de áreas de responsabilidad. Sus deficiencias principales se hallan en lo relativo al planeamiento y la evaluación de alternativas gerenciales.

- para proporcionar información relevante a la gerencia el contador debe ir mas allá del modelo convencional y de los datos transaccionales basados en el criterio del costo histórico. Las áreas en las cuales se pueden lograr avances importantes incluyen: análisis de comportamiento de los costos, proyecciones de cash flows, información de alternativas proyectadas a través del uso de rangos de probabilidades de distribución en lugar de proyecciones con un solo valor y el desarrollo de modelos de manejo de inventarios y otras técnicas de simulación.

Información contable proporcionada en forma separada del modelo Convencional

Tras reconocer que la contabilidad continuará desarrollándose a través de una ampliación de su alcance e importancia, el comité propone que la recolección y procesamiento de datos económicos que cumplan con los standards establecidos en este estudio sean reconocidos como una parte esencial de la contabilidad y que las salidas de estos procesos, ya sean históricas o proyectadas, uni-valuadas o probabilísticas, expresadas en unidades monetarias o en otras se consideren parte de la función contable. La distinción entre información contable y no contable se toma cada vez más difusa y el problema de los teóricos de la contabilidad es en este marco la evaluación del impacto de los desarrollos en las ciencias de la administración y en la tecnología de la computación en 1) la consistencia del modelo propuesto, 2) su alcance y 3) los supuestos en los que se basa. El problema de los contadores practicantes es cumplir con el desafío creciente de proporcionar información relevante.

Se ejemplifican las características cambiantes de la información contable para el planeamiento y el control.

Planeamiento: Utilización de técnicas de análisis marginal incluyendo modelos que contemplen no sólo relaciones lineales sino también funciones no lineales con múltiples variables simultáneamente.

Utilización de proyecciones de cash flows para justificar inversiones de capital considerando el riesgo. Entre los métodos utilizados algunos consideran explícitamente el riesgo y pueden incorporar como restricciones al período de repago. Estos métodos utilizan modelos analíticos combinados con técnicas computacionales. Aunque esta metodología de análisis marginal no es considerada como parte natural del modelo convencional, resulta una importante herramienta de contabilidad gerencial y está siendo incorporada hasta el punto de resultar importante ya para el área de información externa.

El desarrollo y manipulación de modelos de política y control de inventarios es otro ejemplo de técnicas analíticas aparte del "sistema convencional". Estos modelos aparte de la planificación están siendo relacionados con consideraciones financieras y aún se están incorporando en el modelo convencional presupuestario.

Finalmente, la simulación, sola o junto con uno o más modelos analíticos, está resultando ser una de las técnicas más útiles para abordar problemas complejos de negocios a través de procesos iterativos (con técnicas del tipo Monte-Carlo o heurísticas).

Control:

Aunque el modelo contable convencional es razonablemente apto para la función de control, los nuevos desarrollos tecnológicos están alterando la estructura organizacional, lo que tiene efectos sobre el propio proceso de control y la información que el mismo demanda. El comité considera que el avance se da en dos direcciones:

a) el control se efectuará a través de las líneas funcionales para reflejar la organización integrada producida por la computadora y

b) se refiere al tipo y al nivel de control que será cada vez menos una función orientada al contacto personal y se basará cada vez más en el conocimiento técnico y en programas de "control automático". Como ejemplo señalan que en la evaluación de presupuestos tras los hechos se están basando en modelos de optimización sobre lo que debería haber ocurrido. De esto a la evaluación "on-line" y al monitoreo del desempeño en tiempo real hay sólo un paso.

CAPITULO V - EXTENSIÓN DE LA TEORÍA CONTABLE

Señalan que los cambios tecnológicos y los avances en el conocimiento sobre el comportamiento humano han producido un cambio en el alcance y en los métodos contables. En el capítulo se señalan las configuraciones que están emergiendo y se sugieren áreas para futura investigación contable.

Indican las siguientes áreas en las cuales se están produciendo cambios y que influirán en la contabilidad en el futuro

1. Conocimiento sobre los procesos de decisión
2. Conocimiento sobre el comportamiento humano
3. Tecnología de computación y diseño de sistemas
4. Técnicas de medición y teoría de la información

En función a estos desarrollos pronostican una ampliación de la teoría y práctica contables y suponen que en el futuro la teoría contable será más normativa y menos descriptiva que en el pasado. El alcance de la contabilidad puede incluir la medición y comunicación de datos sobre actividades socio económicas pasadas, presentes y futuras. Indican que el mejoramiento de los métodos de control y de toma de decisiones se convertirán en objetivos prioritarios de la contabilidad.

Indican que probablemente se produzca un solapamiento entre la contabilidad y otras disciplinas lo que podrá traer aparejado un nuevo tipo de "profesión informativa". Para que los contadores puedan seguir manteniendo su posición relativa actual en el transcurso de esta transición, consideran necesario que se investigue en las siguientes áreas:

1. Necesidades de información de los individuos y de las organizaciones. Tales necesidades deber ser descubiertas y analizadas si se pretende mejorar el servicio prestado por los informes.

Es necesario dirigir la investigación a la relación existente entre los objetivos de las organizaciones y de los individuos. Los resultados podrían revelar necesidades contables bajo diferentes condiciones y para distintos objetivos y las interrelaciones entre los modelos de decisión de los usuarios con la naturaleza y forma de la información requerida y del propio modelo contable.

La información influye en el proceso decisorio y el proceso decisorio influye en la información requerida. Más aún, la naturaleza de la estructura teórica de la contabilidad está fuertemente vinculada con algunos de estos modelos (teoría de la red) y los desarrollos en un ámbito influyen en nuestra comprensión del otro.

2. Impacto de las mediciones en las acciones humanas.

Puesto que el ser humano parece estar influenciado por el tipo de información que recibe es necesario conocer de qué forma diferentes mediciones contables influirán en el pensamiento de los decididores y de la sociedad en general. Puede ocurrir que las actividades económicas sean redireccionadas por diferentes métodos de medición. Por ejemplo, si se juzga a un individuo como exitoso o no exitoso en términos de alguna medición objetiva, resulta plausible asumir que dicho individuo aprenderá a desempeñarse de forma tal de maximizar su medición indicadora de éxito.

3. Mejoramiento de las técnicas de medición y comunicación.

Los autores indican que, puesto que la información reduce la incertidumbre, debe investigarse la naturaleza de la información en términos de la naturaleza de la incertidumbre. De la combinación de estas ideas con otros desarrollos en el área de la comunicación humana, señalan la conveniencia de proporcionar un puente entre la teoría contable actual y los nuevos desarrollos. Para comenzar, proponen realizar un estudio empírico sobre todos los flujos de información dentro de una empresa de manera de revelar la gran cantidad de información que actualmente se transmite fuera del alcance actual del sistema de información contable y el problema de medición implícito en la cuantificación de cierta información para que encuadren en un futuro sistema de información contable.

Indican finalmente que:

Hasta que se avance mucho más en el conocimiento de estas áreas, las fronteras y la estructura de la teoría contable del futuro permanecerá indeterminada.

ESQUEMA PROPUESTO SOBRE LA ESTRUCTURA DE LA FUTURA TEORÍA CONTABLE

Parten del supuesto de que la teoría contable futura será más normativa y menos descriptiva que en el pasado haciendo énfasis en aspectos de medición y comunicación.

1.- Alcance de la disciplina:

A.- OBJETIVO DE LA FUNCIÓN CONTABLE: medición y comunicación de datos sobre actividades socioeconómicas pasadas, presentes y futuras.

B.- DISCIPLINAS SUBYACENTES UTILIZADAS EN LA FUNCIÓN CONTABLE: ciencias del comportamiento, matemática y áreas menos definidas como la teoría de la información y las ciencias de la computación además de los métodos contables convencionales.

C.- PROPÓSITO DE LA FUNCIÓN CONTABLE: mejorar los métodos de control y toma de decisiones en todos los niveles de las actividades socioeconómicas.

2.- Naturaleza de los conceptos contables:

A.- CONCEPTOS DE MOTIVACIÓN: la causa de las actividades socioeconómicas debe relacionarse con los deseos individuales y los objetivos organizacionales, tales como el deseo de obtener un ingreso (de corto y largo plazo), el prestigio, el poder y los objetivos mixtos y conflictivos.

B.- CONCEPTOS DE MEDICIÓN: los supuestos para facilitar el proceso de medición tales como los que se refieren a la naturaleza de una entidad contable, la determinación de las actividades a medir y la selección de una unidad de medida apropiada.

C.- CONCEPTOS DE COMUNICACIÓN: los supuestos para facilitar la transmisión de información, abarcando aspectos tales como la selección del lenguaje de medición utilizado, la determinación de los métodos de información efectivos y el direccionamiento de la información para su mejor utilización.

3.- Elementos de la disciplina:

A.- MÉTODOS CONTABLES: incluye técnicas como la computación, análisis estadísticos y otros métodos de medición.

B.- ENTIDADES CONTABLES: incluye cualquier unidad organizacional (empresas, gobiernos provinciales o nacionales, regiones, individuos).

C.- ACTIVIDADES CONTABLES: representan puntos seleccionados en el flujo de actividades socioeconómicas tales como transacciones y otros.

APÉNDICE A FORMAS DE OBTENER DATOS EN BASE A VALORES CORRIENTES

En el Capítulo III se recomienda brindar información de múltiples mediciones de datos económicos y financieros para aumentar la utilidad de los informes para usuarios externos basándose en la relevancia. En este apéndice se considera el tema de si ciertos enfoques sobre cuantificación basados en el costo de reposición resultan compatibles con los standards de verificabilidad e imparcialidad centrándose en aquellos rubros más controvertidos.

Inventarios

La práctica contable se ha pronunciado sobre el valor corriente (reposición o reproducción) al buscar mediciones monetarias de inventarios. Si bien tales referencias generalmente se han utilizado para informar solo sobre bajas de valores reconocidos contablemente, los contadores han estado dispuestos a reconocer aumentos en el valor de los inventarios que resulten verificables tales como en el caso de las commodities que se registran a su Valor Neto de Realización (por tener mercado transparente y no implicar esfuerzos significativos de venta).

En la utilización de la regla de "costo o mercado el menor" se han desarrollado técnicas para determinar los valores de mercado a ser comparados con el costo. El costo de reposición puede determinarse a través de las cotizaciones de los proveedores considerando fletes y otros adicionales como también descuentos de caja y bonificaciones por cantidad. El costo de reproducción se obtiene a través de los precios corrientes de materiales, mano de obra y otros corrientemente involucrados en el proceso productivo. El límite superior de tales mediciones es el precio de venta menos los costos de terminación y disposición.

El comité concluye que existen técnicas para obtener información sobre costo de reposición que resultan suficientemente verificables, cuantificables e imparciales. Por lo tanto la parcialidad implícita en la regla de costo o mercado el menor debería cambiarse por la aplicación sistemática de una medición de costo de reposición.

Inversiones a largo plazo

Para proporciones significativas de acciones proponen utilización de valores de mercado y de no existir éstos, una valuación en función al valor derivado del valor de libros de las empresas emisoras previamente ajustado a sus valores corrientes.

Para proporciones relativamente pequeñas proponen cotizaciones de mercado y en el caso de inversiones no transables regularmente cuando menos un ajuste por Nivel General de precios.

Maquinaria y equipo

Señalan los principales enfoques existentes que consideran verificables e imparciales:

a) Precio de compra (nuevo) en el mercado ajustado por depreciaciones. Debe tenerse siempre en cuenta que la base para determinación está constituida por la obtención de servicios equivalentes.

b) Precio de compra (usado) en el mercado. Este mercado puede existir para un número limitado de equipos.

c) En aquellos casos en que existan nuevos equipos disponibles sólo en una versión más eficiente de forma tal que una máquina nueva de igual capacidad desarrolle la tarea con menor costo operativo, sería apropiado reducir el valor (considerando la capacidad relativa y los costos de operación) para reflejar esta obsolescencia al calcular el costo corriente del viejo equipo.

d) Pueden aproximarse los ajustes a los valores corrientes a través de la utilización de IPE para equipos que caigan dentro de esa amplia clasificación.

En los casos en que el equipo sea especial y no pueda ser adquirido de una fuente de proveedores continua esta es la única técnica que puede ser utilizada.

Siempre que el ajuste sea positivo deberá considerarse el límite del valor recuperable a través de los ingresos generados por su utilización.

Edificios

Proponen utilización de índices de la construcción (ampliamente difundidos preparados por especialistas) para equivalentes de servicios.

Terrenos

Recomiendan utilización de datos sobre transacciones similares en el mercado. Si no existen, al menos costo histórico ajustado por índice del valor de la tierra para esa área (preferiblemente si se refiere al mismo uso). Tanto los índices como los datos sobre transacciones son preparados por terceros idóneos independientes.

Recursos naturales

Existen datos sobre los precios de venta de depósitos minerales y derechos sobre los recursos.

Un problema especial está dada por la necesidad de estimar la cantidad de recursos involucrados, para ello los contadores deben considerar las estimaciones de profesionales idóneos ingenieros o geólogos.

Activos Intangibles de largo plazo

La práctica contable tradicional ha seguido la regla de reconocerlos sólo cuando hubieran sido adquiridos.

Proponen una guía general para la determinación de sus valores corrientes.

Patentes, marcas y derechos de autor

En cada caso, la especificidad del activo impide la utilización del costo de adquisición o del correspondiente a un activo similar como aproximación al costo corriente. La única alternativa apropiada implica el sacrificio de un grado considerable de relevancia para asegurar el grado de verificabilidad e imparcialidad que puede hallarse ajustando el costo histórico por un índice de PMNG. Sólo en raras circunstancias, u aún así momentáneamente, será posible obtener una aproximación verificable e imparcial como podría ser el caso si existiera una oferta de compra válida.

Franquicias

Sería posible proporcionar un valor corriente si el otorgante ofreciera venderlas. En otros casos la única alternativa adecuada sería el costo histórico ajustado por índice general de precios.

Llave de negocio

El enfoque más razonable para su medición a valores corrientes es a través de la valuación de toda la empresa. Este procedimiento implica la estimación de los ingresos a generar por las operaciones futuras. Consecuentemente, cualquier medición obtenida de esta forma carece de verificabilidad e imparcialidad. En los casos en que la llave haya sido registrada como resultado de una adquisición, el valor residual puede ajustarse por un índice general de precios. No parece apropiado utilizar otro tipo de procedimientos para obtener un valor corriente de este activo.

Reiteración de una advertencia

En general, el costo de reposición de un activo es considerado información relevante. Tanto que se derive de una referencia a un precio de mercado o a través de un índice de precios aplicado al costo de adquisición, resulta suficientemente verificable e imparcial como para ser admisible en el sistema de información contable. De esto no se sigue automáticamente que el costo corriente deba ser siempre la base a tomar para la valuación de los activos. Existe siempre un LIMITE SUPERIOR, nunca debe informarse la valuación de un activo a su costo de reposición si el mismo no puede recuperarse a través de los ingresos generados por su operación o utilización.

j) La posición de Canning (1929)

Desde el prefacio el autor plantea su objetivo de hacer comprensible la labor desarrollada por los contadores públicos para quienes se encuentran trabajando en otras ramas del saber, especialmente para los economistas que hasta el momento habían estado utilizando datos estadísticos elaborados por contadores sin comprender realmente su significado.

Restringe su campo a la labor de los "contadores públicos", queriendo indicar con esto a los profesionales independientes (auditores).

Capítulo I. EL STATUS ACADÉMICO DE LA CONTABILIDAD

Plantea lo reciente de la aparición de la Contabilidad como asignatura universitaria (el trabajo es de 1929). Señala que los primeros textos que se utilizaron constituían más que libros para universitarios, manuales de procedimiento para tenedores de libros. Aclara que aún el énfasis se halla en los PROCEDIMIENTOS más que en el ANÁLISIS SISTEMÁTICO.

* En qué medida los economistas dependen de los contadores

Indica que la dependencia se da a través de la utilización de los informes contables en los trabajos de investigación emprendidos por economistas. Muchas veces el significado de los datos empleados no resulta claro para estos usuarios.

* Naturaleza y propósito de este trabajo.

Se propone realizar un análisis crítico de los principales conceptos y operaciones del contador desde el punto de vista del economista.

Plantea que ambas profesiones pueden enriquecerse mutuamente puesto que trabajan sobre un campo común.

* Orígenes diversos de la Economía y de la Contabilidad

- Los comienzos de la Economía: una filosofía deductiva
plantea que los primeros economistas consideraron su disciplina como una rama de la filosofía social y, como aquélla, trataron de desarrollar, partiendo de un cuerpo de proposiciones más o menos evidentes sobre el comportamiento humano, sistemas de pensamiento completos y desarrollar sus propios sistemas a través del método deductivo.

Realiza una crítica lapidaria de esta aproximación en cuanto a los supuestos asumidos por los estudiosos.

"All too often that which might properly have been treated as a hypothesis only has been unquestioningly assumed to have an existence in fact; and large portions of systems of theory have been based upon unsubstantial footings. Many instances are to be found, too, in which economists writing recently have continued to urge remedies for real problems when their conclusions rested upon reasoning about the behavior of imaginary individuals in an assumed market condition. And this they have done despite conduct of real persons in an existing market.

In the field of value, for example, certain propositions about the relations between cost and price hold true only when it is assumed that those in the market are possessed of certain

information about costs that they not only do not have, but that they can never possibly get. Whatever else may be the utility of refinements upon such propositions, there can be no hope of using them either causally to explain past prices or to forecast future prices." (1)

Los comienzos de la Contabilidad: la descripción de un arte.

Plantea que, a diferencia de los economistas, los primeros autores de contabilidad no tenían formación académica y sus obras consistían en meras descripciones de prácticas de teneduría de libros que poseían poca sistematización: sus prescripciones eran positivas y sus argumentaciones inconsistentes.

La expansión de los negocios y la aparición de un grupo de auditores expertos trajo como consecuencia el comienzo de intercambio de experiencias en encuentros de asociaciones profesionales y en revistas con lo que comenzaron a fijarse y standarizarse ciertos procedimientos.

Señala que nunca se buscaron los fundamentos, no existiendo escuelas de contadores, y que la aparición de la denominada contabilidad de lo devengado y de la contabilidad de costos, constituyen los pasos más relevantes desde la aparición de la partida doble.

Señala como justificativo el hecho de que los contadores se enfrenten a gran cantidad de datos.

"It is small matter for wonder that we accountants has never quite caught up. Business does not stand still to be analyzed, studied, and described." (2)

* La terminología de los primeros contadores.

Señala la ambigüedad, la imprecisión y la confusión terminológica existente.

* La necesidad de interpretación.

Indica que a pesar de la dependencia mutua de ambas profesiones, los profesionales de cada área no están al tanto de los desarrollos producidos en la otra.

Capítulo II LA NATURALEZA DE LOS ACTIVOS. LA ECUACIÓN CONTABLE FUNDAMENTAL.

Plantea el autor que la falta de una definición adecuadamente formulada de los términos de la ecuación contable fundamental

$$(\text{ACTIVO} - \text{PASIVO} = \text{PATRIMONIO NETO})$$

hace que los economistas, entre otros, no puedan captar el significado total de dicha expresión lo cual dificulta, en última instancia, la interpretación correcta que dichos profesionales pueden hacer de los informes contables.

Manifiesta que, obviamente, la expresión es verbalmente incompleta: se hallan implícitas en ella como antecedente de cada término, las expresiones "medición común" o "medición de una característica común" (i e. "suma de las valuaciones monetarias", de cada uno de los ítems).

(1) págs. 6 y 7 .

(2) pág. 9.

Plantea después el interrogante sobre si se trata de una "equivalencia" o de una "identidad", es decir, ¿es posible determinar independientemente cada una de las sumatorias que representan los términos, o debe derivarse una (o más) de las sumas de la (o las) precedentes? ¿Cuál es la naturaleza de los elementos a medir dentro de cada término?

"Obviously the significance of any quantity found by whatever mode of measuring must be dependent upon the nature of the things measured". (1).

Se presenta la problemática implícita en la medición de agregados en que se siguen reglas de valuación diferentes dependiendo de la naturaleza de los activos.

La verdadera naturaleza de la llamada "ecuación contable fundamental" puede abordarse después de discutir la definición de sus términos.

El capítulo 1 tiene como objetivo dilucidar el significado del primer término ("ACTIVO").

* Definiciones contables del "ACTIVO"

Ante la carencia de definiciones doctrinarias apropiadas del término, el autor intenta construir su significado a través de la observación de la práctica concreta.

Al respecto, en una nota al pie de página explicita la metodología a emplear para la definición de términos fundamentales:

- Primero se listan e ilustran una serie de atributos de la cosa o de criterios que permiten identificarla.

- Se intenta después efectuar una discriminación entre aquellas características que el lógico denomina accidentes y aquellas que considera esenciales o distintivas.

- Por último, se ofrece alguna crítica constructiva sobre la definición de los profesionales.

Obviamente, nada de lo que aparece aquí pretende ser una manifestación final y autorizada sobre la práctica corriente, puesto que nadie puede abarcar toda la práctica vigente. Tampoco se pretende efectuar prescripciones sobre cuál debería ser, idealmente, el significado de los términos definidos.

Sólo se describe aquella práctica representativa y sólo se señalarán aquellos cambios en los usos y la práctica que se consideren de sustancial importancia.

(1) págs. 11 y 12.

Los atributos de un activo

* Servicios (Ingresos) sobre los que se posee un derecho exigible.

El elemento esencial para la definición de un activo es la existencia de algún derecho (legal o justo) por parte del propietario, a percibir en el futuro, algún tipo de ingreso identificable y separable de alguna persona o cosa que no necesariamente debe estar identificada.

Como ejemplo proporciona el de un bien adquirido a través del leasing financiero, en el que el comprador considera el bien como activo en tanto que el vendedor considera el crédito como tal (en tanto se sigan respetando las cláusulas de la operación).

Lo que se valúa y lo que constituye la esencia de la existencia del activo es el ingreso de dinero futuro que se espera obtener.

* Los "Activos" y los orígenes o fuentes de ingreso o servicio".

Señala que la insistencia en el servicio (ingreso) como el atributo esencial de los activos puede parecer insuficiente para los economistas (especialmente los que siguen a FISHER) cuyo interés se centra en todas las fuentes u orígenes de los cuales pueden derivarse recursos o servicios escasos sin importar hacia quien específicamente se orienten los ingresos o servicios.

La tarea del contador se centra en el dominio de las empresas como unidades microeconómicas.

No está interesado en los otros servicios/recursos provenientes de una determinada fuente, los servicios de esas fuentes pueden ser tomados por los propietarios de las mismas solo en forma limitada, más allá de los que la empresa en particular pueda aprovechar.

Señala que el interés principal del contador es el ingreso y no el capital en un sentido físico o material. No se ocupa del capital social ni del ingreso social.

El economista, en cambio, se interesa en las fuentes capaces de proporcionar servicios a las personas en general, ya sea en forma directa o indirecta.

Da como ejemplo el de una nueva especie cuya ventaja comparativa desaparece rápidamente aunque el beneficio social pueda ser grande.

* Derechos compensatorios y Expectativas

En la práctica actual, para cumplir con la condición de activos, los derechos deben ser legales y/o justos y no meros "derechos morales" o expectativas. Más aún, los derechos deben ser exigibles.

* Contratos ejecutorios no cumplidos.

Los contadores no consideran activos a todos los derechos exigibles de recibir ingresos. Si la recepción de cada porción de servicio lleva aparejada la obligación de proporcionar un servicio equivalente, el ingreso a percibir no se considera como activo.

Ej.: contrato de alquiler con pago mensual.

* Cumplimiento desigual de contratos.

En el caso en que una de las partes haya ejecutado el contrato en una proporción mayor que la otra, corresponderá la consideración del activo.

* Activos: un concepto económico.

El economista señalará que el test fundamental para determinar si una cosa es o no activo es económico más que legal. El contador parece incluir o excluir ingresos considerando la existencia de un derecho legal o justo. Pero la exclusión de aquellos servicios no especialmente asegurados por un derecho compensatorio se basa en la dificultad estadística de su valuación más que en la necesidad inherente de la existencia de un derecho legal.

Es interesante la afirmación que realiza Canning en el sentido de que cualquier sumatoria de ACTIVOS es en el mejor de los casos la suma de una muestra y debería ser considerada como un ÍNDICE de los futuros servicios más que como la medición del total de tales servicios.

* El Ingreso debe poder ser expresado en dinero.

La naturaleza de la ecuación de la cual el ACTIVO constituye un término hace necesaria la valuación en términos monetarios de los servicios o ingresos esperados.

* Definición de activos.

Del análisis efectuado el autor deriva la siguiente definición implícita en el concepto de activos utilizados por la profesión contable:

"Un activo es cualquier servicio futuro en dinero o convertible en dinero (excepto aquellos servicios que surgen de contratos proporcionalmente no cumplidos por ambas partes) cuyo beneficio se halla legal o equitativamente asegurado para alguna persona o grupo de personas. Tal servicio constituye un activo sólo para quien o quienes se benefician de él directamente." (2).

Manifiesta Canning que tal tipo de definición no se encuentra en la literatura existente, salvo en el caso de "La Filosofía de las Cuentas" de Sprague que habla de los activos "como un almacenamiento de servicios a recibir."

Capítulo III **ACTIVOS - DIFICULTADES DE INTERPRETACIÓN**

Las dificultades provienen de:

- 1) elementos incorrectamente llamados.
- 2) elementos incompletamente descriptos o definidos.
- 3) naturaleza y confusa variedad de "cuentas de valuación".
- 4) naturaleza y tratamiento de la llave del negocio.

Merece destacarse en este Capítulo el punto 4 que pasaremos a analizar:

(2) pág. 22.

Llave de Negocio

Canning aborda el tema señalando que de lo mucho que se ha escrito sobre el tema, lo más notable es la variedad de desacuerdos, lo incompleto del análisis realizado por cada autor y la falta de un tratamiento comprensivo. Indica que si bien los elementos componentes de la llave pueden resultar interesantes para la especulación, solo su tratamiento como un todo puede permitir pasar a la generalización estadística.

Indica el autor, que a su juicio, el mejor tratamiento sobre el tema es el de Yang (que a su vez reconoce a Paton como antecedente) quien concluye que el valor de los intangibles constituye una expresión del superior poder generador de ganancias de una empresa en particular y, en este sentido, existe inevitablemente una fuerte relación entre los intangibles como grupo.

Observa Canning que tanto Yang como Paton, en varios puntos de su análisis sobre el tema se han acercado a la formalicen de la pregunta que él está tratando de responder (v.gr. ¿es la llave un activo?) pero, en realidad no han llegado a plantearla. Ambos concuerdan en los atributos de los intangibles que resultan particulares y su diferencia con los atributos comunes a todos los activos. Pero ninguno de los autores ha considerado el tema de la homogeneidad estadística de los elementos del activo. Si tal abordaje se efectúa correctamente puede dilucidarse la naturaleza de la llave de negocio.

Algunos elementos de la llave

Los ingresos futuros constituyen la única fuente de valuación de una empresa.

Ciertas fuentes de ingresos futuros pueden apreciarse separadamente con un grado de confiabilidad suficiente para hacer la valuación útil para todos los usuarios; otras, sin embargo, prácticamente no pueden valuarse en forma individual de manera confiable.

Con la excepción del efectivo que se posee en un momento determinado, cualquier valuación contable de un cierto ítem no es más que un **ÍNDICE DEL VALOR PRESENTE DEL FUTURO PODER GENERADOR DE GANANCIAS**.

Para ejemplificar, ofrece el caso de una empresa de larga trayectoria en que a lo largo del tiempo se han dejado de reconocer en la valuación ciertos elementos componentes de los ingresos futuros y en el caso de reconocerse (bienes de uso) su valuación fue hecha por debajo de su valor.

Así, la empresa mostrara año tras año un índice de ganancia operativa sobre el valor de libros de los activos mucho mayor que el de otras empresas del mismo sector, con lo cual se dirá que dicha empresa tiene una llave de negocio positiva.

Si la empresa cambia de manos lo hará a un valor que contemple esa diferencia con el valor de libros.

Canning sostiene que todo lo que puede decirse con respecto a la posibilidad de valuación de la llave es que resulta de:

- la sumatoria del valor de elementos de futuros ingresos omitidos en la valuación de activos
- más la sumatoria de subvaluaciones de elementos de futuros ingresos incluidos en el activo
- menos la sumatoria de las sobrevaluaciones.

La llave de negocio positiva: una cuenta de valuación aglutinante

Cuando la cuenta Llave de negocio aparece en el balance es una cuenta de valuación aglutinante que resume una serie de ítems que tienen las propiedades económicas de los activos aunque no necesariamente las legales y un conjunto de subvaluaciones de ítems que figuran como activos.

En este sentido, la define como la cuenta de valuación por excelencia. Concluye que no puede bajo ninguna circunstancia ser llamada "activo" a menos que este término incluya por lo menos dos clases de cosas que no contienen los atributos comunes a ellos.

Indica que puede demostrarse que tiene una serie de atributos comunes a las cuentas de valuación.

Empíricamente fundamenta el que contablemente estos ítems se dan de baja en periodos relativamente cortos, aun cuando las condiciones que dieron origen a la erogación continúen. Los contadores tienden a excluir ítems que no representan conjuntos separables de servicios a obtener a la vez que escrupulosamente listan todos los grupos separables de futuros ingresos que puedan valuarse confiablemente. No les interesa las deficiencias en la valuación total.

El autor subraya que la naturaleza de las cosas es distinta del estudio de su medición cuantitativa.

Resúmenes de los Capítulos II y III

Lo que los contadores sistemática y comprensivamente tratan como activos pueden existir como tales solo en relación a alguna persona o empresa a la que pertenecen.

En esencia se trata de un futuro elemento o porción de ingreso, de un conjunto de servicios futuros esperados que se valúan en dinero y pueden realizarse en dinero directamente o a través de operaciones intermedias. Los contadores excluyen de su tratamiento estadístico todos aquellos ingresos que no se hallan asegurados para sus beneficiarios por algún derecho legal o justo.

Excluyen también los ingresos o servicios que se espera devengar bajo contratos totalmente ejecutables y no cumplidos por ambas partes y bajo las porciones totalmente incumplidas de los contratos en tanto ambas partes se hallen en iguales condiciones.

No todos los elementos incluidos en el "ACTIVO" de un balance son realmente activos. Algunos procuran simplemente expresar que se ha realizado una erogación a la espera de que, como resultado, los verdaderos activos (presentes y/o futuros) tendrán un valor para la empresa en marcha mayor que el que los números expresan o expresarán para ellos.

Resulta sumamente importante la advertencia del autor para los usuarios de los estados contables:

Aparte del método de valuación o de la confianza que merezca la valuación de elementos integrantes del activo en los Estados Contables, quienes recurran a los informes contables deben tener en cuenta que no todos tienen un carácter homogéneo. Deben también ser conscientes de

que no toda la información estadística relacionada con la condición financiera de la empresa bajo análisis se encuentra en los Estados Contables tradicionales, por cuanto algunos elementos que tienen el efecto probable de activos son excluidos. (3).

CAPITULO IV PASIVO Y PATRIMONIO NETO

El autor pretende dar respuesta a la siguiente pregunta:

¿Cuando los contadores dicen que la suma de las valuaciones de los activos es igual a la suma del pasivo y del patrimonio neto están indicando que existen tres clases de elementos diferentes cuyas valuaciones tienen siempre una determinada relación de equivalencia o se refieren a la existencia de dos elementos solamente? y en este último caso ¿son ellos a) los activos y los derechos sobre esos activos o b) los activos en sus relaciones favorables a los propietarios y los derechos de terceros ajenos a la empresa?

Patrimonio Bruto

Un activo solo existe en relación a alguna(s) persona(s) a la(s) cual(es) pertenece. Tomando los activos como un miembro de la expresión de igualdad, puede verse que el otro miembro no es la suma de dos cantidades sino que resulta numéricamente idéntico al primero en origen, en metodología de medición y en cantidad. La única diferencia es la forma en que se considera tal cantidad.

El valor de los Activos y el valor del Patrimonio Bruto son idénticos

Un pasivo en sentido amplio implica una relación entre personas. Quien está obligado a realizar algo adverso a su propio interés y beneficioso para otro, tiene un pasivo hacia esa otra persona. Los contadores restringen la utilización del término 'pasivo' al 'pasivo hacia terceros ajenos' (el pasivo de la empresa).

Distinción entre Patrimonio y Pasivo

Los estados contables presentan la situación de una empresa de la siguiente forma:

- (1) un conjunto de servicios provenientes de determinados ítems que el propietario ha aportado a la empresa (o que han sido adquiridos en el curso de las operaciones de la empresa) y que no han sido retirados;
- (2) el interés del propietario como beneficiario de ese conjunto de servicios;
- (3) el conjunto de servicios que el propietario está obligado a entregar a terceros como consecuencia de las operaciones de su empresa.

(3) pág. 45.

Aritméricamente se exponen solo dos cantidades:

(1) la valuación monetaria (para el propietario) de los beneficios finales a recibir de los servicios procedentes de los items del propietario;

(2) la valuación monetaria de los servicios que el propietario se ha obligado a entregar a terceros.

Estadísticamente la ecuación contable constituye la diferencia entre:

- el volumen de beneficios que se espera que ingresen (al propietario)

- el volumen de elementos adversos que se espera que egresen

En lo que se refiere a valuación, los pasivos no difieren de los activos mas que en la característica de la dirección del flujo (de egresos o de ingresos).

No obstante, Canning manifiesta que los problemas relativos a la obtención de ingresos son tan diferentes de los que se enfrentan para la obtención de fondos necesarios para ello y de los referentes a la distribución de los frutos de la empresa, que ningún grado de similitud de aspectos cuantitativos puede hacer que los contadores consideren homogéneos los grupos de activos y pasivos.

La asociación del pasivo y de patrimonio neto como si estas dos cantidades fueran coordinadas y tuvieran una existencia independiente resulta engañosa (el que ambas aparezcan en el haber es convencional). Quienes están interesados en una empresa, están interesados en muchas relaciones entre el pasivo y el patrimonio total. La diferencia entre ambos, aunque significativa, es solo una de las muchas relaciones entre estas dos cantidades constantemente cambiantes. La ecuación de balance puede epitomizarse a través de la diferencia entre las dos cantidades, pero la contabilidad moderna no.

Pasivo y Patrimonio Neto no homogéneos

Muchos autores dan un solo nombre a la parte derecha del balance y tratan a sus elementos no solo como si fueran coordinados sino también homogéneos. Los items son interpretados como intereses o derechos sobre la sumatoria del otro miembro.

**** para quienes sostienen UNIVERSALIDAD DEL PASIVO.

Estos autores indican que los items usualmente denominados pasivos se refieren a los activos como un todo.

Señala Canning que en algunos casos esto no sucede pues, mientras no existan fondos para pagar cierta deuda, ella permanecerá en el pasivo y ningún activo, es en sentido real, la base de su derecho.

Explica que lo que generalmente ocurre es que ciertos items del haber del balance constituyen derechos sobre el propietario como persona o grupo de personas. En el balance, estos derechos contra el propietario se limitan a aquellos que han surgido en el transcurso de los negocios. El primer derecho hacia los frutos de la empresa lo tiene el propietario, quien no necesita convertirse en acreedor de su propia empresa. Si lo hace, puede convertir cualquier activo que decida (siempre que no este comprometido) para satisfacer el crédito. La fuente de los medios de satisfacción depende de él. Solo cuando el propietario se niega a pagar, los acreedores pueden accionar contra algún activo.

* Definición de Patrimonio, Pasivo y Patrimonio Neto

El patrimonio total (derecho de propiedad) es el interés completo de beneficiarse que el tenedor de un conjunto de activos tiene sobre dichos activos.

El pasivo es un servicio, valuable en dinero, que un propietario tiene la obligación legal de proporcionar a otra(s) persona(s) y sobre el cual no se ha acordado incondicionalmente su cancelación a través de servicios específicos de igual o mayor valor monetario por parte de esta otra persona hacia el propietario.

El patrimonio neto no puede definirse cualitativamente sino como diferencia entre el patrimonio total y el pasivo.

Capítulo V DEUDAS Y PATRIMONIO DIFICULTADES DE INTERPRETACIÓN

Resulta destacable en este capítulo la observación que Canning realiza respecto a:

Balances para propósitos específicos

El autor manifiesta que resulta imposible determinar por qué los contadores, en general, no han preparado balances que se adecuaran a las necesidades informativas específicas de sus clientes y se han abocado a preparar "balances multipropósito".

En tal sentido adhiere a la sugerencia de Montgomery que lo atribuye al hecho de que al no tener los auditores ningún procedimiento adecuado como para restringir la utilización que se efectúe de los estados contables que ellos presentan se ven obligados a asumir que en todos los casos dichos Estados Contables serán presentados a quienes otorguen créditos.

Manifiesta Canning que puede que algún día los Contadores Públicos decidan explicitar en el encabezamiento de sus Estados Contables que aquellos que los empleen para otros propósitos distintos a aquellos para los que fueran preparados lo harán a su propio riesgo. O que quizás recurran a los Estados Contables en busca de información se darán cuenta de que los Estados Contables multipropósito no pueden ser interpretados en forma profunda.

La sintetiza el punto señalando que las elecciones de los contadores:

1.- o limitan el objetivo de los Estados Contables de los usuarios. RIESGO: crítica de los que hagan mal uso de los estados contables.

2.- o tratan que los Estados Contables sirvan para todo propósito. CRITICA: superficialidad y formalismo.

"But certainly it is illusory to hope that any all purpose balance sheet can ever be well suited to each legitimate class of use; statistical compromises are never successful statistically".
(1).

CAPITULO VI INGRESO BRUTO

El autor considera que el procedimiento de los contadores para tratar los ingresos es el menos satisfactorio, si se lo compara con el tratamiento de los términos que intervienen en la ecuación contable fundamental.

(1) ver pág. 86

Comienza su exposición marcando las diferencias existentes entre el abordaje de los economistas y el de los contadores

ECONOMISTAS	CONTADORES
Se ocupan del ingreso de las personas, de grupos de personas, de la sociedad en general	Se ocupan del ingreso tal como surge de las relaciones empresariales
Realizan una apreciación subjetiva del ingreso, las valuaciones objetivas son índices de tal apreciación	Tratan de determinar una correcta medición monetaria del ingreso
Se ocupan de la distribución del ingreso a los distintos factores	No
Renta, interés, salario, beneficio son temas de su interés	No, salvo en la determinación de las cantidades pagadas a cada persona y las razones
Se interesan en quienes son los beneficiarios de esos ingresos	Terminan con la descripción correcta de las operaciones y transacciones que originan el pago
Les interesa el ingreso social	No
Les interesa el ingreso real y las variaciones de precios	No prestan atención a los cambios en el poder adquisitivo.

Definición del "Ingreso Total Final"

Plantea la siguiente definición en la pagina 95:

Es el rendimiento final en dinero tanto de los activos de la empresa como de todos los servicios no incluidos en el activo que tengan los atributos económicos de los activos.

Aclara que se refiere a la conversión final en ingresos monetarios (no al dinero como tal) de todos los servicios de cualquier naturaleza y origen que se hayan dedicado a y empleado en las operaciones de una empresa.

La división en periodos arbitrarios y según un procedimiento determinado no es un hecho: los únicos ingresos que puede decirse son un hecho son los comprendidos entre la fecha de inicio y la de disolución de una empresa.

Considera al ingreso bruto de un periodo como la suma del monto del ingreso bruto operativo mas el monto del ingreso bruto financiero. Es solo la suma porque la naturaleza de las dos clases de ingreso no tiene nada en común que sea peculiar al ingreso bruto y porque los métodos de medición (no la unidad de medida) de las dos clases de ingreso son divergentes.

4. Cualquier medición del ingreso para periodos inferiores a la duración de la relación o de la vida de la empresa constituye un **ÍNDICE APROXIMADO**. Los índices serán buenos o malos en la medida en que permitan o no anticipar en forma confiable los ingresos futuros y no tanto en la medida en que se aproximen a las mediciones que se determine posteriormente hayan sido las del ingreso real para dicho periodo.

5. El ingreso bruto para periodos intermedios consta de dos clases que no tienen elementos en común. Solo cuando ha cesado el interés del contador en ellos como ingreso, solo cuando, combinados con mediciones periódicas anteriores, se convierten en el ingreso final de la empresa, pueden llegar a tener un significado común; y en ese caso el interés es histórico solamente.

CAPITULO VIII LA MEDICIÓN DEL INGRESO

Comparación entre la teoría del contador y del economista

El objetivo que se plantea el autor consiste en efectuar una comparación y contrastar la teoría sostenida por los contadores sobre la naturaleza y medición del ingreso con la que postulan los economistas. En capítulos anteriores intento describir la naturaleza del ingreso implícita en la práctica contable de su época.

1.- Considera Canning que mientras los contadores adhieren a una **TEORÍA UNIFICADA E INTRINCADAMENTE ARTICULADA**, los economistas sostienen **MUCHAS Y DIVERSAS**.

Manifiesta que la teoría contable, directa o indirectamente es fácilmente detectable a través de toda la tarea realizada por los contadores, lo que no ocurre con los economistas que proporcionan definiciones muy divergentes entre sí.

No coincidimos con esta afirmación porque, al menos en la actualidad, la unificación se da a través de las **NORMAS** (y aun allí existen alternativas) mientras que en los tratados de contabilidad existen diferencias notables entre los autores.

2.- Señala como dificultad adicional el las dificultades inherentes al seguimiento de la evolución de la teoría económica.

No estoy de acuerdo a través de **NORMAS** se unifica presentación distintos.

Canning toma la teoría de Irving Fisher como la mas representativa del enfoque de los economistas, justificando esta elección en:

- 1.- su resumen y crítica de las teorías en competencia es suficiente, bueno y claro;
- 2.- muestra con mas claridad que cualquier otro la importancia del concepto de ingreso;
- 3.- muestra adecuadamente el status del tema en las obras de los economistas;
- 4.- reúne en un solo libro "Capital and Income" no solo lo principal de los elementos mencionados sino también su propio tratamiento del tema en forma sistemática y comprehensiva;
- 5.- su concepto se acerca mas al de los contadores
- 6.- su manera de exposición resulta fácilmente traducible al lenguaje de los contadores;
- 7.- Canning considera que la teoría del ingreso de Fisher es la mejor que ha aparecido en la literatura económica.

Cada uno de los conceptos mencionados (riqueza, capital, servicios y des-servicios) puede ser tratado cuantitativa y cualitativamente. Cada uno puede ser medido en unidades apropiadas a su naturaleza. Pero todos son medibles, al menos en algún grado, en términos de una unidad común: el dinero.

Desde un punto de vista social, ni lo que llamamos procesos productivos ni las transferencias de intereses en cosas o en futuros servicios puede resultar directamente en un ingreso final. No existe cancelación objetiva del servicio final, el uso por parte de los individuos.

La cancelación de servicios contra des-servicios en las interacciones subyace en las reglas de los contadores sobre débitos y créditos. En nota al pie de pagina el autor señala que los principios contables que gobiernan los débitos y créditos son considerados muchas veces como meras reglas *empíricas* arbitrarias. Pero estas reglas implican una teoría del ingreso y del gasto y de la medición del ingreso y del gasto que los economistas han tardado en reconocer y apreciar.

Comparación entre la Teoría de Fisher y la de los contadores

Señala Canning que las principales diferencias entre el concepto de ingreso de Fisher y el de los contadores provienen de:

- 1.- ALCANCE de la materia contemplada
- 2.- MÉTODO de análisis seguido
- 3.- PUNTO DE VISTA tomado

2. MÉTODO DE ANÁLISIS

FISHER

**El análisis fisheriano es
CONCEPTUAL**

**Le interesa establecer un MARCO
CONCEPTUAL LÓGICO sobre el cual
insertar después los datos esta-
dísticos**

CONTADORES

**No poseen un sistema filoso-
fico completo sobre el ingre-
so ni existe evidencia de
que hayan sentido necesidad
de tenerlo**

**Han desarrollado su estructu-
ra teórica solo hasta el pun-
to en que encontraron datos
estadísticos adecuados para
ella**

**Sus avances teóricos parecen
no preceder los desarrollos
prácticos**

**La práctica se desarrolla
solo cuando personas intere-
sadas requieren profundizar
análisis estadísticos**

3. PUNTO DE VISTA

FISHER

Considera al ingreso principalmente en relación con el capital que lo produce más que en propietario que lo recibe.

El sentido es DESCENDENTE: miran hacia arriba y observan lo que viene hacia la empresa

ORIGEN CAPITAL

|
INGRESO

|
DESTINATARIO

CONTADORES

No les interesan tanto las fuentes. Les preocupa cuanto ingreso se ha producido recientemente y cuanto se ha de producir.

El sentido es ASCENDENTE: observa lo que se dirige al individuo

No resulta posible realizar observaciones estadísticas de todos los servicios primarios que han dejado todas las fuentes primarias, rastrear cada incremento de tal servicio a través de todos sus movimientos, transformaciones, dispersiones e interacciones y hacer agregaciones anuales de toda esta compleja masa que ha seguido su curso o ha llegado a un estado particular de su curso

Observa Canning que todos los desarrollos recientes sobre procedimientos contables resultan consistentes con la proposición de que los contadores desean representar las ganancias de las empresas mas que la ganancia realizada (no olvidemos que se trata del año 1929)

Encuentra las siguientes razones para no realizar mejores aproximaciones a la verdadera ganancia:

- a) desinterés de los clientes en pagar por la realización de esas mejores aproximaciones
- b) gran dificultad implícita en la obtención de datos confiables sobre los cuales basar los valores requeridos
- c) en algunos casos, desconocimiento o falta de formación adecuada de los contadores

Méritos relativos del tratamiento del ingreso por parte de Fisher con respecto al de los contadores

Tomando en cuenta el alcance, el análisis de Fisher resulta inmensamente superior.

En cuanto al método de análisis, no puede señalares una ventaja relativa por cuanto tanto la aproximación conceptual como la estadística son deseables.

Señala el autor que en el trabajo científico, el análisis filosófico generalmente precede al estadístico y acelera los beneficios que pueden derivarse de él. Adecuadamente combinados, ambos métodos resultan superiores a su utilización exclusiva por separado, puesto que de este

modo pueden definirse teorías que luego, a través de la medición estadística requieran reformulación de supuestos que se acerquen mas a los casos concretos.

Con relación al punto de vista es difícil una decisión en este sentido. Mientras los contadores se preocupan principalmente por lo que "esta viniendo", Fisher comienza por los orígenes de los servicios y los sigue a través del flujo que resulta de los servicios finales objetivos. Comienza con el análisis de la riqueza y el fenómeno de la producción, sigue con la propiedad y el fenómeno del intercambio, continua con el ingreso y su distribución y concluye el desarrollo esquemático con el consumo y el disfrute del ingreso.

La cuestión de la superioridad en cuanto al punto de vista debe referirse a la respuesta de un tema mas fundamental: ¿en qué punto puede comenzarse en forma mas ventajosa el análisis del ingreso? debe comenzar en la corriente de conciencia del ultimo beneficiario del ingreso o lo mas cercano a ella? ¿existe algún punto intermedio mas conveniente?

Para Canning, la forma mas sencilla y ventajosa de comenzar se da a través de los conceptos mas elementales (aquellos que no pueden ser explicados por medio de otros mas simples) para lo cual aporta ejemplos de ciencias formales y naturales.

Cita un artículo de Fisher en el cual este autor manifiesta que "el concepto de ingreso es, sin excepción, el mas vital en la ciencia económica y de la comprensión de su naturaleza y de sus interrelaciones con otros, dependerá en gran medida el éxito de la teoría económica y de sus aplicaciones a los impuestos y a la estadística".

Parafraseando esta cita, Canning sostiene que "el ingreso es, sin excepción el concepto mas simple y fundamental de la ciencia económica, ya que solo a partir de él pueden desarrollarse y comprenderse otros, dependiendo el éxito de la teoría económica en las estadísticas económicas de comenzar con en análisis de este concepto".

Los economistas, en general, comienzan con una discusión de la "riqueza", concepto que resulta ser el mas complejo y difícil de comprender de esta ciencia (puesto que ni la intuición ni la experiencia pueden facilitarlo)

En opinión de Canning, el desarrollo de la economía debería comenzar con los objetivos, con el consumo, y debería terminar con la producción.

Los contadores pierden de vista, a veces, el hecho de que las cuentas de ganancias son requeridas primariamente para ordenar el modo de vida de las personas interesadas.

A este respecto, indica que informes completos sobre los prospectos de ganancias que condicionan el surgimiento de beneficios prevendrían que los accionistas requirieran distribuciones de dividendos contrarias a sus intereses. Informes completos colocarían a los accionistas en mejor posición -a través de la venta de sus acciones o la contratación de préstamos- para mantener su nivel de vida.

Considera que se aumentaría la utilidad de las estadísticas de ingreso teniendo en cuenta permanentemente la brecha existente entre las ganancias de la empresa y el modo de vida de los accionistas.

Indica que para los economistas, y para el publico en general, sería importante que los contadores realizaran estadísticas de ingresos lo mas completas que les sea posible. El que su ocupación principal sea, en general, la realización de "auditorías de balances", muestra que los recursos profesionales no están siendo adecuadamente empleados.

Concluye Canning, que no hay mucha esperanza de que los métodos estadísticos puedan proporcionar verificaciones inductivas de las "leyes de la economía" puesto que estas no fueron "inventadas" teniendo en cuenta lo que puede hacerse estadísticamente.

Para el autor, si la economía ha de convertirse esencialmente en una ciencia estadística, será necesario comenzar con mediciones simples de cosas elementales recurrentes. El ingreso (lo más cercano posible a quien lo recibe) sería el comienzo deseable. La necesidad de mediciones estadísticas es sintetizada de la siguiente forma:

Shrewd intuition is as necessary as ever, but it is not sufficient by itself.

CAPITULO IX POSICIÓN FINANCIERA

El capítulo pretende explicar el significado de la posición financiera y mostrar cómo hasta qué punto, el principal producto final de la contabilidad - el balance - refleja o revela una posición financiera existente.

El término "posición financiera" no ha sido definido en la literatura contable.

Los contadores dirán que es aquello que el balance intenta reflejar. La importancia del término depende tanto del grado de uniformidad de las prácticas empleadas como de la sensata creación y selección de las mediciones empleadas.

El término se refiere al status de un emprendimiento determinado en un momento de tiempo específico con respecto a la obtención y distribución de fondos.

El empleo o la aplicación interna de fondos generalmente se denomina "operaciones". Que actividades particulares se realizan por medio de la conversión de fondos no es asunto de finanzas.

Fuentes y distribución de fondos de una empresa

Los fondos se obtienen de 2 categorías de fuentes:

- (1) el exceso de ingresos sobre desembolsos que surge de las operaciones;
- (2) las contribuciones de personas (acreedores, accionistas, etc.)

Cuatro posibles significados de "posición financiera".

La obtención de fondos con referencia a una fecha determinada, puede ser del pasado o del futuro. Lo mismo ocurre con las aplicaciones. Por lo tanto, existen cuatro posibles pares que pueden mostrarse esquemáticamente de la siguiente forma:

Obtenciones de fondos que:	Distribuciones de fondos que:
1 Han ocurrido	1 Han ocurrido
2 Han ocurrido	2 Se espera que ocurran
3 Se espera que ocurran	3 han ocurrido
4 Se espera que ocurran	4 Se espera que ocurran

A la última combinación se refiere el balance

Valuaciones directas

Disponibilidades, cuentas a cobrar, inventarios: items que son susceptibles de una valuación directa en pesos más o menos confiable.

Disponible -----> no implica estimación alguna

C a C -----> -----> estimación de cobrabilidad

mercadería -----> -----> estimación de fondos a obtener como resultado de ventas aunque muchas veces no puede obtenerse estimación confiable

Valuaciones indirectas

Ejemplo maquinarias -----> Se emplean en la empresa y cada una brinda un tipo de servicio particular

Ninguno de estos servicios consiste en la obtención directa e inmedida de efectivo. Mientras que nadie cuestionaría la proposición de que el valor de una maquina se deriva del valor de sus servicios y de las salidas inherentes a la producción de los mismos, nadie puede realizar una valuación monetaria de esos servicios a menos que se vendan separadamente.

Las valuaciones directas son preferibles si son confiables

Si tuviéramos algún medio para obtener datos sobre producción y ventas en forma de cantidades que habrán de producirse en el futuro seríamos capaces de preparar un balance que sería un instrumento de precisión.

Seríamos capaces en un sentido realista y confiable de revelar una condición financiera con respecto al valor capital de una empresa. Pero las valuaciones directas mas allá de los inventarios tienen mucho de adivinanzas.

La productividad específica no es mensurable

Si hemos de acudir a valuaciones indirectas sería deseable contar con alguna hipótesis sobre productividad específica capaz de aplicación estadística y que aplicada estadísticamente se aproximara a los hechos de la experiencia concreta que el transcurso del tiempo revelaría. Desafortunadamente, no se han propuesto hipótesis como las señaladas.

Las valuaciones indirectas si pretenden obtener mayor precisión que las adivinanzas azarosas deben basarse en alguna relación existente entre la serie de ingresos y desembolso futuros y alguna otra serie de valores a la cual tenemos acceso en el presente.

Es decir, debemos encontrar algunas series con un numero de términos suficientes, que sean conocidas y tengan correlación con los futuros ingresos.

Los contadores realizan este tipo de correlaciones, si bien las hipótesis sobre las cuales proceden no se hallan sistemáticamente explicitadas. Tanto la identidad de las series como la relación supuesta puede determinarse aproximadamente examinando lo que los contadores hacen.

Costo y Valor o Valuación

Muchos economistas han cometido el error de atribuir a los contadores una confusión entre los conceptos de costo y valor, o la identificación entre costo y valuación.

La práctica contable moderna muestra que la confusión no es tal.

Valuación de objetos vs valuación de servicios

Gran parte del fracaso en la interpretación de la actividad del contador deriva del supuesto de que su interés principal está en los objetos y su valuación en lugar de en los servicios de objetos y personas y la valuación de esos servicios.

Ello se debe en gran medida a que los contadores mismos no describen con precisión los procedimientos subyacentes que emplean ya que en el fondo se ocupan más de los servicios, del ingreso en sentido general, que de lo que los economistas llaman bienes de capital.

Hipótesis Subyacentes en las Valuaciones Contables

1. Valor Capital de una empresa

Si el valor presente de todos los futuros ingresos de una empresa es que mayor que el de todos los futuros egresos operativos la empresa tiene un Valor Capital igual a dicha diferencia.

2. Valor de los servicios esenciales

Si existe un valor capital en una empresa, puede decirse que cualquier servicio esencial a obtener vale tanto como el mínimo egreso presente al cual podría obtenerse en un mercado libre en la cantidad requerida.

Si esta segunda proposición es verdadera puede derivarse de ella otra relacionada:

Si el servicio necesario ha de obtenerse a través del control del agente que lo proporciona (v.gr. una máquina) puede obtenerse una valuación de dicho agente.

El valor de dicho agente es equivalente a: (1) el valor presente de los futuros egresos necesarios para obtener servicios similares en cantidades similares a través de los mejores medios alternativos disponibles menos (2) el valor presente de los futuros egresos necesarios para obtener los servicios futuros del agente de la forma más económica.

Pero es la serie de servicios separables asegurada, no el agente que los proporciona, lo que constituye la esencia de los activos empresarios. Esto es importante en la consideración de la valuación de aquellos activos para los cuales no es posible realizar un evaluación directa inmediata.

Basándose en estas 2 proposiciones pueden derivarse las siguientes:

3. La llave de negocio puede ser positiva

El valor capital de una empresa puede ser mayor que la suma de los valores de todos los servicios necesarios para llevar a cabo las operaciones de la empresa. Es decir, puede existir una llave de negocio.

En un momento determinado el valor presente de los ingresos futuros esperados puede ser mayor que la suma de (1) el valor capital de los egresos futuros esperados y (2) el valor capital de los egresos efectuados en el pasado para obtener servicios todavía no recibidos o realizados.

4. La llave puede ser negativa

El valor capital de una Empresa puede ser menor que la suma de los valores de todos los servicios necesarios para llevar a cabo las operaciones de la empresa a una fecha determinada. Es decir, puede existir una llave negativa. En un momento determinado el valor presente de los ingresos futuros esperados puede ser menor que la suma de (1) el valor capital de los egresos futuros esperados y (2) el valor capital de los egresos efectuados en el pasado para obtener servicios aun no recibidos o realizados.

La "paradoja" del valor de la empresa en marcha"

Parecería existir, en principio, una paradoja en las 4 proposiciones citadas ut supra. cosa que no es tal. Se están midiendo 2 cosas relacionadas pero no idénticas.

El valor de un servicio se relaciona con el valor capital de la empresa en la cual ha de ser empleado, pero una empresa no es un servicio, ni un mero agregado de servicios esperados o de actuales agentes prestadores de servicios. El valor capital de una empresa se determina por referencia a las oportunidades de ganancias disponibles en otras empresas y por referencia a las preferencias de tiempo de las personas en el mercado de acciones de ganancias empresarias.

El valor de los servicios individuales se determina por:

- (1) la EXISTENCIA de un valor capital en la empresa en la cual se emplean;
- (2) la mejor alternativa existente para adquirir tales servicios en un mercado libre en las cantidades requeridas.

Toda empresa requiere agregación particular de servicios, pero tal conjunto de servicios no se limita a algún conjunto particular de fuentes o agentes de servicios.

Significado "ideal" de "posición financiera"

Sin duda, lo que los contadores pretenden indicar cuando se refieren la "posición financiera" es una posición declarada a través de mediciones directas positivas de fondos a ser proporcionados por las operaciones de la empresa. Esto no puede ser hecho antes de contar con una previsión general de todas las ventas y egresos futuros.

Definición de "posición financiera"

En lo relativo a la obtención de fondos, la posición financiera, tal como se revela en el balance, significa: "considerados desde esta fecha, la obtención de fondos futuros a través de las operaciones de la empresa, se producirá hasta el límite de los activos valuados directamente. Para la obtención de otros fondos futuros existen algunas valuaciones correctas pero indirectas de activos, futuros servicios necesarios actualmente sujetos al control de la empresa".

En general, la posición financiera es una posición referida a la valuación y constitución de activos más que al valor capital de la empresa.

Posibles mejoras de la práctica profesional

Es posible lograr mejores aproximaciones de la posición financiera del valor capital de las empresas.

Si año tras año una empresa presenta un índice entre (1) la suma del ingreso neto y el pago de intereses y (2) el valor de los libros de los activos que supera ampliamente la tasa comúnmente obtenible sobre los activos correctamente valuados, existe probablemente una llave de negocio.

Si bien ningún contador ha de negar esto, no por ello estará dispuesto a brindar un importe numérico de tal llave ni a adoptar el importe por otros proporcionado declarándolo confiable.

La valuación de la llave implica la determinación del valor capital de una empresa lo cual requiere un conocimiento profundo de las condiciones en que actúa la misma, hecho que no se da habitualmente en la contratación de los contadores.

Bajo una contratación apropiada, el contador aconsejará a su cliente sobre la valuación de la llave que se halle implicada en una negociación de compra o venta de una empresa.

Existen, sin embargo, condiciones en las que un contador adoptará una valuación de la llave. Esto se dará en aquellos casos en que se haya producido la compra de una empresa, habiendo sido comprador y vendedor partes independientes. El auditor que emita un informe sobre los estados contables del comprador no tendrá razones para dudar de la correcta apreciación de dicho valor llave. El hecho significativo aquí no es el pago en sí sino la consideración de buena fe y prudencia corroborada evidenciada por el pago a otra persona con intereses contrapuestos.

Utilización posible de los informes en series

Quienes critican a los contadores por no emitir opinión sobre la llave y otros intangibles no toman en consideración otra información que sí proporcionan.

Si una empresa ha funcionado durante muchos años y ha emitido estados contables auditados por contadores públicos, la evidencia brindada por la serie de balances y estados de resultados será muy útil. Si en años sucesivos la suma de cargos financieros y resultados netos es estable y, convertida a una tasa de retorno sobre el valor de libros de los activos muestra una alta tasa de ganancia, existe una fuerte presunción acerca de la existencia de una llave de negocio positiva. Si, por el contrario, la tasa es baja con relación a las que prevalecen en la rama de actividad, la presunción indica que la llave es negativa. Estas no son más que presunciones puesto que siempre resulta posible que la valuación de activos seguida a lo largo de los años haya depreciado rápidamente el valor de los activos fijos.

El balance "ideal"

Decir que los estados contables tradicionales no llegan a cumplir con su objetivo ideal indica una esperanza de mejoramiento más que una crítica a la profesión contable.

Para llegar a aprovechar al máximo la tarea que pueden realizar los contadores será necesario, que el público en general participe más activamente, que se valore el buen servicio profesional, que se racionalice la práctica comercial y que los contadores mejoren la teoría y técnica de su disciplina.

Capítulo X EL PROBLEMA CONTABLE DE LA VALUACIÓN. PESAN SOBRE EL CONTADOR

RESTRICCIONES QUE

Canning sostiene que muchas veces la falta de retribución adecuada por parte de los clientes hace que los contadores no profundicen en la representación de valuaciones adecuadas. Por otra parte, las normas legales obligan a seguir determinados criterios que no condicen con los contables.

Restricciones impuestas por la contratación

No hay forma posible de determinar hasta qué punto un contador ha podido actuar libre en el interés conjunto de su cliente y del público en general.

Restricciones impuestas por la falta de datos

Restricciones al momento de efectuar la valuación. Menciona aquí el problema del poder adquisitivo de la moneda, refiriéndose quizás a la falta de índices adecuados para efectuar los ajustes pertinentes.

Teoría del valor versus Teoría de la Valuación

Los economistas suelen sostener que la teoría del valor de los contadores difiere profundamente de la suya. Canning señala que, en general, los economistas tranquilamente asumen la existencia de datos que nunca han estado disponibles y nunca lo estarán: por ejemplo, después de haber definido valor y renta dicen que el valor de un terreno es igual al valor presente de sus futuras rentas. Esta serie infinita de futuras rentas no tiene existencia real. Sin embargo, pueden realizarse aproximaciones al valor del terreno que resulten suficientemente buenas para propósitos prácticos. El precio realmente pagado en una operación entre partes independientes que pueden apreciar las distintas opciones disponibles para sí, proporciona una buena valuación en este sentido. El contador adopta esta cifra del "inversor prudente" hasta obtener otra que resulte igualmente confiable. El hecho de que el contador no sea lo suficientemente escéptico sobre las valuaciones al "costo" y no se preocupe por buscar evidencias de mejores valuaciones, es una cuestión relativa a la importancia que le atribuye a las valuaciones "correctas" más que a la teoría del valor y su medición que sustente.

Los Contadores no sostienen una teoría del valor determinada: practican valuaciones

Dice el autor que no sabemos si los contadores como grupo sostienen o no alguna teoría del valor. Lo que sí podemos afirmar es que hacen valuaciones siguiendo procedimientos comunes.

Intenta descubrir estos procedimientos y sugiere cómo deben cambiar para mejorar.

Aclara que estas sugerencias no se basan en ninguna teoría del valor sino en una teoría de la valuación. Mientras una teoría del valor puede ser conceptual solamente, las teorías de la valuación son estadísticas: no van más allá de los límites que les imponen los datos disponibles. Una teoría de la valuación selecciona un conjunto de procedimientos apropiados para discriminar datos en la forma de valuaciones monetarias. No es más que una clase de teoría estadística elemental y especializada.

En este campo específico tienen importancia algunas proposiciones elementales tomadas de la teoría general de la medición.

Proposiciones sobre poblaciones no clasificadas

1.- Naturaleza de una población estadística

Si las mediciones individuales han de formar parte de una sumatoria, los elementos individuales medidos deben pertenecer a una población común. Es decir, dichos elementos deben ser todos similares con respecto a la/s propiedad/es o al/los carácter/es variable/s bajo análisis.

Ejemplo: las personas residentes en una comunidad determinada en un momento determinado constituyen una población estadística si se está analizando la densidad por kilómetro cuadrado pero no si se está analizando la edad en la cual se produce el primer matrimonio.

2.- La unidad de medida

Si las mediciones han de combinarse, la unidad de medida debe tener una considerable significación común a través de la medición. Las toneladas de fruta fresca transportadas por una división de ferrocarril pueden tener una significación similar con respecto a la operación de las líneas de coches frigoríficos. Pero las toneladas de esta fruta tienen una significación diferente con respecto al valor de los elementos.

3.- Estabilidad de la unidad

Si las mediciones han de combinarse, la unidad de medida debe ser uniforme en magnitud a través de las mediciones o todas las unidades empleadas deben ser convertibles a la unidad en cuyos términos las mediciones se combinen.

4.- Método y circunstancias de la medición

Si las mediciones han de combinarse, el método y las circunstancias de la medición deben ser lo más comunes posible a todas las mediciones.

5.- Grado de error

Si las mediciones han de combinarse, el grado de error (error probable por unidad de medida) no debe variar significativamente. Mediciones efectuadas con instrumentos de precisión no deben adicionarse a otras hechas con instrumentos de aproximación o a través de estimaciones.

La teoría estadística no prohíbe ninguna medición por más rudimentaria que ésta sea; sólo establece que no pueden combinarse datos significativamente diferentes. Lo que las proposiciones establecen es que si no puede cumplirse la condición, habrá que limitar la suma a una muestra de la población o clasificar a la población y tratar a cada caso por separado. Y que si se trata con una muestra, ésta puede requerir o no clasificación. En las valuaciones contables es necesario depender de muestras y siempre es necesario clasificar si es que las sumatorias de valuaciones han de prestar utilidad a quienes las utilizan.

Proposiciones sobre clases y subclases

1.- Cuándo clasificar

Cuando existen diferencias materiales de significación entre unidades en una sumatoria.

2.- Relaciones de clases y poblaciones

Todas las proposiciones efectuadas sobre poblaciones son válidas para las clases y subclases.

Proposiciones sobre muestras

1.- Cuándo emplear una muestra

Si una población no puede ser tratada como un todo debe tomarse una muestra para la medición. Esto es válido no sólo para el caso obvio en que una población sea demasiado grande sino también para los casos en que algunos elementos de la población no puedan ser identificados o, de serlo, no puedan medirse con un grado significativo de confiabilidad.

2.- Muestras como índices

Las muestras pueden ser empleadas como índices de la población total o como si constituyeran una población. Si la muestra está relacionada en alguna forma conocida con toda la población o clase de la cual se toma, es posible discutir el todo en términos de la observación de la parte. Pero si dicha relación no puede establecerse confiablemente puede tratarse a la muestra como si constituyera la población. Todo contador admite que puede existir un verdadero elemento de llave de negocio aunque no le sea posible proporcionar una medición confiable. Emitir un balance que no considere la llave es totalmente justificable (es decir que exhiba sólo todos los activos apropiadamente valuados a través de clases y un Patrimonio Neto que ignore la llave).

Criterios de superioridad

Habiendo llegado a un acuerdo sobre los objetos de valuación, una teoría de valuación puede o no ser mejor que otra. Lo mismo puede ocurrir con las bases de clasificación, los métodos de medición o la unidad de medida. Pero no siempre es posible justificar una elección sobre mejores fundamentos que la arbitraria preferencia personal. Los valores monetarios y los valores éticos no son, en general, interconvertibles. Afortunadamente, el conflicto de las cantidades incommensurables no juega un rol preponderante en la determinación de las elecciones en el campo de la valuación. Un modo de valuación puede tener distintos grados de mérito en relación con la oportunidad, la confiabilidad, etc. Pero éstos son susceptibles de valuaciones monetarias defendibles; son en esencia commensurables. También puede tener distintos grados de mérito respecto al interés legítimo de los directores, de los administradores, de los acreedores, de los accionistas, etc. Hasta un grado elevado, éstos también son mensurables en términos monetarios. Es posible también que uno sea superior a otro en todos estos sentidos.

Mejor medición versus Muchas mediciones

Lo importante, señala Canning, es que las alternativas nunca son mutuamente excluyentes. Si existen varios métodos buenos que difieren entre sí con respecto a uno u otro elemento no hay razón por la cual no puedan realizarse y expresarse a través de más de una valuación.

Nada impide que un inventario se valúe a costo, a mercado, a costo o mercado el menor, a precios de venta, a valor neto de realización, etc. Existen muchísimos casos en que más de una cifra es mucho mejor para brindar información. No se hace ningún daño si el contador expresa una elección por una medición como mejor cifra "multipropósito" dadas ciertas circunstancias y proporcionando cifras diferentes para beneficio de aquellos que pueden tener distintas opiniones o que pueden tener necesidades de información especiales. Entre dos buenos métodos de valuación materialmente diferentes la elección más sensata es la de ambos.

En estadística hay ejemplos al respecto: los autores ya no discuten furiosamente sobre cuál de las medidas de promedio es "la mejor". Si se proporciona para cualquier serie la media aritmética, la geométrica, la armónica, la mediana y el modo se brinda más información que dando una sola o algunas de ellas.

Las interminables argumentaciones sobre los méritos relativos de las distintas formas de depreciación han fallado no solo para proporcionar los méritos reales de los métodos sino, y más importante, para proporcionar un conjunto de criterios racionales de excelencia a través de los cuales pueda probarse la aptitud de alguno de esos métodos para determinada sub-clase de activos fijos. Más aún, las partes en la controversia, aunque pueden admitir que ninguno es siempre mejor, no han considerado la probabilidad de adoptar simultáneamente más de uno.

Capítulo XI PROCEDIMIENTOS DE VALUACIÓN: VALUACIÓN DIRECTA

Este libro se refiere a la naturaleza estadística y al significado de los resultados de la actividad de los contadores más que a proporcionar instrucciones sobre el "arte" de contabilización. Por lo tanto, la discusión de la valuación se organiza sobre la base de los modos de valuación y su efecto sobre el significado de las sumatorias obtenidas.

Considera Canning que hasta ahora no se ha hecho casi nada en una forma explícita y adecuada para descubrir hasta qué punto un método general podría ampliar la utilidad de los estados contables.

Condiciones que hacen posible la valuación directa

Algunas valuaciones deben ser necesariamente indirectas puesto que no resulta posible encontrar para determinados activos series separables de ingresos realizados en términos monetarios.

(No es posible determinar ingresos por ventas de períodos muy alejados en el tiempo y, si lo fuera, dichos ingresos no podrían ser analizados en términos de los elementos componentes a ser proporcionados por los agentes o servicios de los agentes).

Por otro lado, nadie podría considerar seriamente dejar de aplicar métodos directos como los empleados para determinar caja, deudas, etc.

El núcleo del problema teórico y práctico parece radicar en tratar de elucidar hasta qué punto deben realizarse valuaciones directas y en descubrir algún sistema de valuaciones indirectas que suplemente las mediciones directas con el mínimo grado de error estadístico.

¿Qué cosas deben valorarse directamente?

¿Qué medida o medidas indirectas deben adoptarse?

¿Cuál es el efecto de la confusa mezcla de métodos actualmente en uso?

Una valuación directa es posible sí y sólo sí existe un ingreso monetario realizado y el mismo es estadísticamente determinable.

Rara vez es posible, si es que en realidad se puede, proyectar estadísticamente la serie de ingresos o egresos en un horizonte de tiempo muy lejano. Tales series pueden ser suficientemente completas con relación a caja, cuentas a cobrar y a pagar. Ambas series pueden ser bastante aproximadas en relación con los inventarios de productos terminados.

Pero en el caso de los activos fijos que se poseen no para la venta sino para el uso, la serie de futuros ingresos, más allá de la finalización del programa operativo vigente, se vuelve indeterminada. Será necesario proporcionar un presupuesto operativo primero y aquí la determinación de los ingresos se hace mucho más difícil que la de los egresos.

Ventajas de la valuación directa

Son obvias si pueden obtenerse con un grado aceptable de confiabilidad.

Pero el intento de obtener valuaciones por ejemplo de materias primas basadas en los ingresos derivados de su venta (aún cuando se hayan estimado correctamente otros costos de producción) no será más confiable que alguna otra valuación indirecta y simple.

"Costo" o "mercado" o "costo o mercado el menor" aplicado a cada clase de materiales de tal inventario puede ser tan o más confiable aparte de evitar una apariencia de exactitud.

El problema radica en no adoptar tales valuaciones como si fueran "directas".

Límites de la valuación directa

El autor proporciona la siguiente pauta para decidir la utilización de valuaciones directas:

Si el error de una valuación directa ha de ser probablemente menor que la diferencia entre el verdadero valor y cualquier índice o valuación indirecta, es evidentemente ventajoso (dejando de lado el costo implícito en la determinación) adoptar la medición directa.

Valuación de elementos financieros

Alerta sobre la necesidad de considerar el factor tiempo y los gastos de cobranza, y si bien indica que de no hacerlo para elementos corrientes, es probable que los errores se compensen, señala que el procedimiento adoptado debe ser consistente para todos los rubros.

No hay esperanza de que las valuaciones directas de inventarios (salvo en algunos casos) puedan llegar a ser tan confiables y precisas como las de créditos y deudas corrientes pero sí es de esperar que la valuación directa de inventarios pueda llegar a ser más confiable que las valuaciones indirectas que actualmente prevalecen.

Valuaciones de Inventarios

Señala que en la literatura contable el tema ha sido tratado brevemente.

De la regla de "costo" se pasó a la de "costo o mercado el menor" como "más conservadora".

La literatura reciente muestra disconformidad con ambos y a su juicio la profesión parece estar experimentando con reglas.

Aclaraciones

Costo ni mercado se refieren al inventario como un todo sino a las clases de elementos componentes.

COSTO -> difícil precisar el SIGNIFICADO. Existen distintos métodos de salida de inventario y distintas formas de apropiación de gastos.

MERCADO -> este concepto es aún más confuso las cotizaciones no necesariamente responden a lo que la empresa en cuestión habrá de pagar. Para productos en proceso no existen cotizaciones.

Cuando se dice que en la realidad estadística no existe una regla sino una multitud de reglas descriptas por las mismas palabras, no se quiere implicar que debería existir solo una.

El autor no cree que exista posibilidad de formular una "regla multipropósito" mejor para la valuación indirecta de inventarios.

Aún si pudiera expresarse dicha regla a través de una fórmula lo suficientemente detallada para abarcar todos los casos, no hay razón para suponer que para el mayor número de empresas no pueda hallarse una mejor regla especial para cada empresa en particular.

Hay fundamentos para suponer que la diversidad de reglas que se encuentran en la práctica se dan por este hecho; el cliente y el contador acuerdan que "costo" y "mercado" necesitan ser definidos con referencia a los problemas particulares de la empresa en cuestión.

Elección de la regla

Nuevamente se refiere a los auditores, aclarando que no son ellos los que manejan la empresa. No son los culpables de no utilizar mejores métodos. En sus dictámenes como profesionales independientes han de señalar como desviaciones sólo aquellos casos que difieran de las prácticas corrientes.

Valuación de inventario y de empresa en marcha

Dadas condiciones favorables, ¿cómo debería valuarse un inventario de mercaderías para la venta? La respuesta a esta pregunta lleva a contestar la relativa al significado de "valuación de empresa en marcha". Según Canning significa "aquella valuación que sería más significativa y útil para el propietario actual o futuro de los elementos valuados en las condiciones y circunstancias en que esos elementos "se poseen". Con relación al inventario de producción de reventa, esto implica la obtención de fondos. El valor presente de la cantidad de pesos que se puede obtener por dicha mercadería en las condiciones en que se halla la empresa, menos el valor presente de los futuros egresos relacionados con la venta expresa no sólo el principal sino el único elemento de importancia que dicha existencia de activos puede tener.

El rol de la valuación directa, de costo y de mercado

El costo tiene una gran importancia, se necesita para determinar cuánto de las salidas y gastos producidos en este año están referidos a los informes operativos del año siguiente. El costo del inventario final no ha sido incurrido para la obtención del ingreso neto de este año. Pero ni la cantidad de ingreso a obtener por las ventas representadas por este inventario, ni el costo incurrido con la intención de obtener ingresos el año siguiente, miden la importancia de las mercaderías. Puede haber alguna relación numérica entre el costo y el ingreso neto a obtener; las series de costos y de ingresos pueden estar relacionadas pero NO SON IDENTIDADES.

La importancia de las mercaderías, los resultados probables de haber decidido su compra, y la división de costos entre este ejercicio y el siguiente no son sólo ideas totalmente distintas sino enteramente independientes.

El valor de mercado también es importante: el margen entre el precio de mercado y el precio de venta obtenible puede ser muy importante para determinar qué mercaderías adquirir para la venta en el futuro. El margen entre el costo de adquisición de las mercaderías y su precio de venta debe cubrir los gastos de venta, y administración general y la ganancia a lograr. Pero la importancia de adquirir más mercaderías de una clase es una cosa diferente de la importancia de las mercaderías que ya han sido adquiridas.

La esencia de la situación es esta: las mercaderías han sido adquiridas y están en existencia; nada puede hacerse ahora sobre los costos incurridos para adquirirlas; los costos son historia. Tampoco puede hacerse nada con respecto al valor de mercado de las mercaderías en

existencia. El mercado tiene que ver con los ciclos que todavía no han comenzado. La valuación del inventario tiene que ver con los negocios no terminados.

Las cifras de costo y mercado pueden esclarecer sobre los probables precios de venta. Pero las valuaciones primarias basadas en los precios de venta corrientes y ajustadas para tomar en cuenta cualquier cambio que haya sido anunciado en los precios de venta futuros o cualquier cambio implicado por el status de los costos de mercado puede ser más confiable que las valuaciones halladas por otros métodos.

Valuación a precio de venta menos gastos de venta estimados

Costo mercado y valor neto de realización tienen una importancia especial cada uno. La exhibición simultánea de estos valores en su relación correcta entre sí, puede ser más conveniente que una sola cifra para la gerencia, los acreedores comerciales y bancarios y los accionistas. Por ello el autor efectúa la siguiente propuesta:

Para los productos terminados, deben expresarse los precios unitarios a costo, a mercado y a valor de libros.

La determinación del valor de libros puede realizarse de distintas formas. El autor sugiere:

Multiplicar cada precio de venta unitario por una constante k que se determina de la siguiente manera:

1.- Deben hallarse ratios standard con respecto a las ventas (preferiblemente promedios de la experiencia de la propia empresa) de pérdidas por incobrables, gastos de ventas y gastos generales incluyendo costo de cobranza (pero no intereses ni impuesto a las ganancias).

2.- Debe hallarse alguna tasa de retorno normal para el tipo de actividad convertida a una tasa promedio sobre los inventarios de la propia empresa. La constante es por lo tanto uno menos la suma de las tasas para gastos y para beneficio normal sobre el inventario.

Valuaciones múltiples

El autor cree que la mejora de los procedimientos de valuación de inventarios (en proporción al esfuerzo que implica) ofrece beneficios mayores en la utilidad que proporcionarán los Estados Contables que cualquier otro elemento de la técnica contable.

Enfatiza que la valuación de inventarios no se ocupa solamente de hallar un valor "conservador" o un valor que indique con más confiabilidad el resultado de negocios no terminados representados por los inventarios. Casi cualquier conjunto de valuaciones ha de dar información más confiable que una sola. Si se toman varias y se analizan las diferencias, puede brindarse importante información adicional. Esto es especialmente cierto para los emprendimientos que por sus características deben proyectar sus programas operativos hacia un horizonte lejano y para aquellos cuyos problemas de costos conjuntos y de capacidad ociosa son importantes.

CAPITULO XII - VALUACIÓN INDIRECTA

"Valor Capital" vs. "Valuación del Inversor Prudente"

El autor manifiesta que las propuestas de los economistas no son de mucha utilidad para la valuación periódica de aquellos activos no susceptibles de valuación directa (por ejemplo los mantenidos para ser utilizados conjuntamente en la producción de algún producto comercializable).

En la teoría económica se sostiene habitualmente que en el margen de las compras el valor de los instrumentos de capital se deriva de y se determina por el valor de sus servicios esperados (valor presente, valor descontado).

Significado de la Teoría económica del Valor Capital

El autor resume en dos series de proposiciones esta teoría a los efectos de derivar si pueden tener alguna relevancia en el problema de la medición contable.

Serie de proposiciones A)

1. A menos que un comprador piense que los servicios de un artículo tendrán un valor monetario no ha de pagar dinero por él.

2. De la cantidad de dinero que un comprador paga, podemos inferir algo acerca de la cantidad de valor monetario que atribuye a los futuros servicios de dicho artículo. Si la compra se realiza "al margen" (*), podemos inferir que el precio no es superior que el valor presente que el comprador atribuye a los servicios del artículo en cuestión.

Canning sostiene que esta interpretación es casi inútil para el problema contable de la valuación, puesto que no dice nada sobre cómo se determina la magnitud numérica de la valuación.

A continuación se mencionan las deficiencias que detecta para el contador que debe enfrentar la valuación de muchos artículos simultáneamente:

- Al cierre del periodo no se están realizando compras, ni marginales, ni otras.
- Para el caso de los artículos de capital mantenidos para su utilización, no se han comprado o habrán de comprarse artículos equivalentes.
- Lo que pueda haberse inferido sobre el valor de sus futuros servicios en el momento de la compra no puede seguir infiriéndose. La futura serie de servicios ahora disponible no solo es diferente de la existente en el momento de la compra sino que esta disponible en condiciones materiales presentes diferentes y para un curso de acción que es diferente del existente en el momento de la adquisición.

En conclusión esta interpretación sirve únicamente para el momento de la valuación inicial. Sobre la base de la interpretación del "inversor prudente", en la cual el precio pagado por un artículo se imputa al valor de los servicios a obtener (en lugar de derivarse de ellos), el contador acepta el costo como valuación original puesto que se supone que la adquisición en las circunstancias y con las perspectivas futuras fue un acto razonablemente prudente. Pero aun en este caso se trata de supuestos y las valuaciones deberán modificarse en razón de evidencias posteriores y del cambio de condiciones y perspectivas.

(*). Compra "en el margen" significa que en el momento de la transacción, tomando en cuenta todas las circunstancias materiales y las expectativas del comprador, no comprara mas unidades que las que en efecto adquiere del artículo en cuestión. Asumiendo la habilidad del vendedor para transferir mas unidades del artículo que las que en efecto se están adquiriendo, toda compra implica la inclusión de una compra marginal. Si solo se toma un artículo, ese artículo es una unidad marginal.

Serie de proposiciones B)

1. Un artículo de capital es capaz de brindar una serie de unidades de servicios.
2. Estas unidades de servicios pueden preverse con algún grado de exactitud en relación al número y a la fecha de recepción.
3. Puede atribuirse racionalmente un valor monetario a una unidad de servicio.
4. En forma análoga, puede atribuirse un valor monetario a una serie correspondiente de des-servicios (por ejemplo gastos de reparación, mantenimiento, etc.)
5. El valor capital de las dos series de ítems valuados en dinero (unidades de servicio y unidades de des-servicio) determina el precio a pagar por un artículo de capital en compras realizadas "en el margen".

Sostiene Canning que en esta interpretación se establecen condiciones para la determinación de valuaciones que no pueden cumplirse:

- No es posible cumplir con la proposición 3. La condición de valuar en forma independiente o primaria una unidad de servicio en términos monetarios puede cumplirse solo cuando dichos servicios se intercambiaran separadamente por dinero. Podemos valuar directamente siempre que pueda predecirse racionalmente un precio por unidad de servicio. Pero los ítems que estamos considerando no han de ser vendidos o alquilados sino que han de utilizarse conjuntamente con otros para fabricar un producto a vender.

El Valor de un servicio no se deriva del costo del servicio

El autor sostiene que los instrumentos de capital utilizados conjuntamente con otros para la producción de bienes, no pueden tener, hablando correctamente, valores de capital separados. Sus valores representan una especie de diferenciales de oportunidad más que sumatorias independientes. Por lo expuesto, concluye que la teoría económica del valor del capital y de su valuación no tienen tanta capacidad para describir la conducta de los agentes en el intercambio de instrumentos de capital como la mayoría de los economistas supone.

Naturaleza de una empresa

Manifiesta el autor que la esencia de una empresa comercial es "una selección ordenada y una integración de servicios controlados calculados para permitir a quienes la dirigen llevar al mercado aquellas mercaderías o servicios que pueden venderse con provecho". Aclara que se trata de un conjunto ordenado pero en constante cambio.

Las valuaciones del inversor prudente

Se requieren servicios, no agentes

Sostiene Canning que con respecto a cualquier política o programa operativo hay una sola cosa que no cambia: el conjunto de servicios esencial para la producción de los elementos a vender, todo ello independientemente de quienes habrán de proporcionar tales servicios (maquinarias, personas). Lo importante para el funcionamiento de la empresa es la existencia de tales servicios independientemente del precio que se deba pagar por ellos.

¿Cómo se obtienen los servicios?

Los servicios no se adquieren a través de incrementos continuos infinitesimales. Debe haber una inversión para el futuro. Los fondos deben aplicarse en el presente para adquirir servicios en el futuro. Sostiene Canning en una apropiada analogía que en un sistema de empresa privada debe haber un ofrecimiento de rehenes al destino.

El contador no puede elegir las condiciones

El autor señala que el contador debe realizar las valuaciones en las condiciones que encuentra. Debe realizar valuaciones independientes de los activos que posee la empresa y solo en el caso de disolución puede confiar totalmente en valuaciones directas o verdaderos valores de capital. En los demás casos debe realizar al menos algunas valuaciones que no son, y no pueden ser verdaderos valores de capital puesto que no existe procedimiento racional para dividir todos los futuros ingresos de dinero entre los servicios componentes que, en su forma de totalidad organizada, tengan como resultado este futuro ingreso de dinero.

Diferencias de Oportunidad

Concluye el autor que lo que el contador puede hacer, es estimar diferencias de valuación. Esto puede realizarse (a pesar de que los valores absolutos de capital no pueden determinarse) porque sus valuaciones no constituyen diferencias de valor de capital sino diferencias de oportunidad (valuaciones indirectas o de oportunidad).

Aparte de los casos de disolución y algunos pocos en que todos los items se tienen para su conversión directa solamente, todos los emprendimientos requieren un recurso a la empresa en marcha (exceso del valor capital de la empresa sobre el valor de liquidación), o a la valuación indirecta o de oportunidad. Es decir, que los stocks de servicios existentes disponibles para uso futuro pueden ser combinados con stocks a adquirir en el futuro de forma tal que rindan una tasa de retorno sobre futuros egresos mayor que aquella necesaria para inducir a la realización de dichos egresos. O, dicho de otra manera, que el exceso del valor capital de futuros ingresos para un periodo determinado sobre el valor capital de los egresos futuros incidentales, implica una tasa normal de retorno sobre una suma presente superior al valor capital de los futuros egresos.

Hablar de un valor de futuros egresos implica dos cosas:

- (1) la adquisición de futuros servicios técnicos o naturales que son necesarios para las operaciones y por tanto la obtención de futuros ingresos de dinero; y
- (2) la existencia de un precio anticipado al cual pueden obtenerse los servicios.

El autor llama la atención sobre el hecho de que aunque el valor presente de los egresos es un verdadero valor capital de los mismos, no es un verdadero valor capital de los servicios a obtener. Estos servicios deben obtenerse a cualquier costo siempre que la suma de los costos capitalizados no exceda la suma de los ingresos capitalizados.

Las valuaciones indirectas de los contadores

El caso de una empresa con pérdidas

El autor plantea el siguiente supuesto para un contador:

- (1) se ha realizado una gran inversión en futuros servicios técnicos;

(2) es probable que se gane mas a través de las operaciones futuras de la empresa que procediendo a su liquidación ya:

(3) el retorno total que se ha obtenido y que se podrá obtener es menor que el total de la inversión realizada y a realizar.

¿Cómo habrá de proceder el contador a realizar la valuación de este emprendimiento?

La totalidad de los activos fijos tangibles: una sumatoria de "diferenciales de oportunidad"

Si el contador valúa cada stock de servicio en relación a lo que costaría obtener un servicio similar ahora, es obvio que la sumatoria de las valuaciones de los activos seria mayor que el verdadero valor capital de la empresa. Esto ilustra la diferencia entre valuaciones directas e indirectas, o la diversidad de valuaciones de "diferenciales de oportunidad" y valuaciones de capital. Considerada estadísticamente la sumatoria de los valores de los activos mantenidos para su utilización técnica es una sumatoria de diferencias. Cada elemento representa la diferencia para la empresa, entre poseer un stock de servicios determinado de una clase determinada sin egresos futuros implicados y no poseer ninguno de tales servicios en la posición compradora-tenedora-operadora-vendedora de la empresa en el momento de la valuación. Sin alterar la situación de ventas, cualquiera de estos elementos podría ser superior si la posición compradora presente o futura fuera peor. El único limite es que cuando la posición compradora-tenedora-operadora se vuelve tan mala que el valor capital de la empresa cae por debajo de su valor de liquidación o recupero todos los valores de oportunidad de utilización técnica desaparecen.

El Caso de una empresa con "beneficios excedentes"

Supongamos ahora el caso de una empresa en la que existe evidencia suficiente para sostener la opinión de que puede continuar operando dentro de un amplio rango de alternativas disponibles de programación y disfrutar de una diferencia entre los futuros ingresos y los futuros egresos cuyo valor presente supere ampliamente el total de egresos incurridos para obtener el presente stock de servicios disponibles. Es decir, que la tasa de retorno sobre los egresos pasados y futuros que se espera obtener es superior que la que se necesita para inducir inversión presente simultánea en una cantidad igual a la efectuada para la obtención del stock de servicios que ahora se posee.

1) ¿Encontrara ahora el contador un conjunto de valuaciones de activos independientes diferente de la que hallaría si encontrara el mismo stock bajo las condiciones asumidas en el supuesto anterior?

2) ¿Debería encontrar una serie de valuaciones diferentes?

Es difícil responder esta pregunta y el autor no propone una respuesta general a la misma. En algunas circunstancias la base de la valuación parece estar en relación inversa al grado de prosperidad de la empresa. Parece que algunas empresas están mas dispuestas a subvaluar una genuina ganancia en una empresa prospera que a insistir incondicionalmente en expresar una perdida grande. Pero aclara que no existe evidencia conclusiva sobre el punto.

La segunda pregunta es de respuesta relativamente sencilla. No existe razón fundada para que las valuaciones individuales de activos se vean afectadas por la tasa de ganancia o de perdida sobre la inversión total si se trata de una empresa que pueda continuar su actividad ventajosamente. Seria tan irracional para una empresa prospera como para una que esta perdiendo valuar un stock existente de servicios técnicos a mas de lo que costaría proveer esos servicios. No puede evitarse la existencia de una gran diversidad entre la suma de las valuaciones de los activos y una apropiada estimación del valor capital de la empresa. Las dos valuaciones son de ordenes totalmente diferentes.

Valuaciones contables y costo de reposición

De lo manifestado en los paragrafos anteriores no debe suponerse que los contadores tengan una teoría de la valuación de "costo de reposición menos depreciación" o que su practica la implique. "Costo de reposición menos depreciación" generalmente se refiere al costo de reemplazar bienes de capital por otros de calidad y clase similares. Esto es fundamentalmente diferente del costo de reemplazar stocks de servicios. Solo cuando el costo de obtener un servicio determinado a través de un instrumento como el ítem de capital existente es igual o menor que el costo de obtener dicho servicio por algún otro medio, las dos aproximaciones pueden encontrar valuaciones numéricamente iguales.

Reemplazo de servicios y reemplazo de agentes

La diferencia entre el costo de reposición de instrumentos y el costo de reposición de servicio no solo es sustancial en cuanto a las ideas que ella implica sino en lo que se refiere a las consecuencias de su valor monetario.

Las consecuentes dificultades y perdidas derivadas de la sustitución de un instrumento por otro, sean o no similares en su aspecto físico, son en general tan grandes que el costo real de la porción no utilizada del stock de servicios casi siempre resulta un valor mas apropiado que cualquier otro.

El autor sabe que los economistas no estarán de acuerdo con los criterios de valuación aquí planteados, pero aclara que si las observaciones se basan en la noción de que es posible realizar verdaderas valuaciones de capital de los activos, solo ha de afirmar que resulta estadísticamente imposible la valuación verdadera de capital: esgrimir los méritos de la teoría de valuación de capital es inútil a menos que los datos primarios puedan ser estimados independientemente por algún medio mejor que la mera adivinanza. Introducir, consciente o inconscientemente un valor preconcebido de un instrumento de capital, y luego capitalizar esta serie de servicios es peor que adivinar. La adivinación confesada no lleva a engaños. Pero expresar un proceso de valuación en la forma de un proceso de valuación de capital cuando los datos esenciales son ficticios o se derivan del valor a hallar, es un ardid estadísticamente vicioso.

Por supuesto el valor capital de una empresa, si puede estimarse confiablemente, es una cifra mucho mas significativa que la suma de los activos. Pero considera que cuando los empresarios mismos no logran determinar el valor capital de sus empresas que conocen íntimamente, no es justo pedir que los contadores públicos arriesguen una opinión sobre el particular.

Deficiencias en el procedimiento de valuación indirecta

El autor señala que las principales criticas son de tres tipos:

1) Algunas veces (demasiadas en su opinión) los contadores efectúan valuaciones indirectas cuando pueden encontrarse legítimas y razonablemente confiables valuaciones directas de capital. Tal es el caso de la existencia de productos terminados.

2) Omiten datos en los estados contables que podrían ser de gran utilidad para los usuarios. Ejemplifica esto diciendo que seria interesante la inclusión de cuadros con los datos de los últimos cinco periodos sobre el valor de los activos al cierre de cada uno, las ganancias de cada ejercicio y el ratio que los vincula, con lo cual (asumiendo la correcta valuación de los activos) podría efectuarse un seguimiento adecuado de la evolución de las empresas. Aclara que tales cuadros no implican asumir responsabilidad alguna sobre la predicción de los ratios futuros y sirven para alertar al usuario general.

3) La técnica de valuación es susceptible de ser mejorada. En los dos próximos capítulos sugiere algunos caminos para ello, con la pretensión final de llegar a proporcionar las bases para opinar sobre el valor capital de las empresas de una forma menos errática.

CAPITULO XIII: TÉCNICA DE REVALUACION: MEDICIONES SENCILLAS

El capítulo se refiere principalmente a la técnica de revaluación de activos fijos que no pueden ser valuados directamente (aquellos que aparecen sucesivamente en los estados contables)

Valuaciones originales

No existe excusa para "distribuir" el efecto de valuaciones incorrectas a lo largo del tiempo, ello representaría un burdo error estadístico que podría causar perjuicios a terceros. Los errores en la valuación deben reconocerse en cuanto se detectan.

Valuación y ética profesional

Es una obligación moral del contador, independientemente de su responsabilidad legal, aclarar en su dictamen cuando no este de acuerdo con las valuaciones que figuren en los estados contables.

Ajuste de valuaciones originales o revaluaciones

Asumiendo que las valuaciones iniciales de los activos han sido correctas ¿de qué dependen las futuras valuaciones?

Teniendo en cuenta la teoría de valuación desarrollada en los capítulos precedentes, deben destacarse como mas significativas las siguientes variables:

1. ¿Qué cantidad de servicios ha de obtenerse aun del stock bajo consideración? (es decir, ¿de qué cantidad de servicios económicamente disponibles consiste la esencia de este activo?)
2. ¿Cual es la distribución mas razonable en el tiempo que puede hacerse de tales servicios tomando en consideración las políticas y condiciones existentes?
3. ¿Qué egresos deben realizarse aun para obtener los servicios residuales al costo mas económico (no necesariamente al mas bajo) por unidad de servicio?.
4. ¿Cual es la distribución mas razonable en el tiempo que puede esperarse de los futuros egresos (por reparaciones, etc.) teniendo en cuenta la experiencia pasada?
5. ¿A qué precio por unidad están disponibles realmente servicios similares a través de alguna alternativa razonablemente buena?
6. ¿Qué valor recuperable puede esperarse?

Cantidad de servicios aun disponibles

Es necesario enfatizar aquí que estamos hablando de servicios económicamente disponibles. Esto implica que deben poder obtenerse a un costo futuro por unidad que no exceda algún otro costo alternativo disponible. Con gastos de reparación es posible mantener cualquier maquina en funcionamiento por un periodo de tiempo indefinidamente prolongado, pero no conviene hacerlo. La cuestión es: ¿cuándo sabemos que una maquina esta gastada?

Distribución en el tiempo de los servicios

Cualquiera sea el valor de una unidad de servicio, asumiendo que la misma es necesaria, lo mas conveniente es obtener los beneficios derivados de la misma en el menor tiempo posible. Puesto que la base de las valuaciones de este tipo consiste en un costo de oportunidad, la distribución en el tiempo de las unidades de servicio se puede descontar a través del mismo procedimiento aplicable en las valuaciones directas de capital.

Costos futuros

Dada una cantidad de servicios y una distribución en el tiempo, la situación mas ventajosa se dará cuando los costos futuros implicados sean menores.

Distribución en el tiempo de los costos futuros

Cuanto mas alejados en el tiempo sean los egresos para afrontar costos, mas valiosos serán los servicios a los cuales se refieran los mismos.

Fuentes alternativas de servicios

Ningún activo puede ser mas valioso que una cantidad equivalente de servicios que pueda obtenerse por cualquier medio alternativo. Habrá que tener en cuenta al considerar agentes de servicios alternativos que los mismos estén disponibles y que se tome en consideración todos los costos involucrados para obtenerlos.

¿Qué elementos sustitutos están disponibles?

A menos que sea ventajoso efectuar la sustitución ahora, el elemento sustituto no esta disponible en un sentido económico. El test para determinar la disponibilidad podría formularse de la siguiente manera: ¿el costo de librarse del agente actual (egresos por desmantelamiento y remoción menos valor de recupero) mas los egresos para obtener e instalar el sustituto, mas el valor de mantener la planta operando que se pierde mientras se efectúa la sustitución, implican un costo unitario operativo por unidad de servicio menor que aquel implícito en una valuación contable nula del agente ahora en servicio?

El ejemplo que proporciona el autor es el siguiente:

Si existe evidencia para suponer que una maquina que cuesta \$5000 puede reemplazarse cuando esto sea necesario por \$2000, no es una buena política efectuar erogaciones en reparaciones tan importantes como si el precio de reemplazo esperado fuera de \$5000 o de \$8000. Quien ha comprado una maquina la conservara no por lo que haya pagado por sus servicios sino por lo que espera que deberá pagar por mas servicios cuando llegue el momento de adquirir otra. Si bien los contadores se muestran escépticos en cuanto a aceptar otras bases de valuación diferentes al costo original, están dispuestos a revisar las valuaciones cuando existe evidencia que demuestre que otra base superior o inferior resulta mas probable.

El costo de adquisición es algo real, un hecho. También lo será el costo de reposición cuando la misma se efectúe. Pero, puesto que los precios de los equipos fluctúan, que siempre existen formas alternativas de obtener servicios (es decir, muchas clases de agentes de servicios que efectuaran una tarea determinada), que la cantidad y calidad de los servicios necesarios en una empresa cambia con sus posibilidades de venta y de compra, es necesario que existan evidencias positivas importantes para demostrar de qué lado del costo por una unidad de servicio experimentado habrá de caer el futuro costo unitario.

Costo menos depreciación

La renuencia de los contadores para aceptar otras bases de valuación tienen bases firmes. Dada la incertidumbre involucrada, muchas veces no resultan de gran utilidad los presupuestos de reposición futura en otros términos que el costo incurrido.

Por lo expuesto en el análisis siguiente el autor asume que el tipo de alternativa a considerar será un nuevo agente equivalente al actualmente existente, disponible cuando se desee a un precio igual al que se pagó para el que se está utilizando. Enfatiza que no existe sin embargo mérito real para considerar el costo original en las revaluaciones, pero, dado que la consideración de posibles sustituciones es una tarea tan difícil y onerosa como el rediseñar toda la planta y el activo fijo, esta tarea no ha de ser efectuada anualmente y menos por los contadores.

El autor es aun más escéptico de lo que parecen ser los contadores en lo que se refiere a las valuaciones que toman en cuenta el costo de reproducción (de empresas existentes). El costo de reproducción a nuevo menos depreciación, puede ser una buena base para los juicios por siniestros pero resulta absurdo como única regla para la valuación de una empresa en marcha.

Valor de rezago

Se entiende por valor de rezago la cantidad de dinero directamente recuperable a través de la venta cuando ya no resulta económico utilizar los servicios técnicos para los cuales se utilizaba el activo. Este valor puede ser tanto negativo como superior a la valuación inicial, según el caso.

Interdependencia de las variables

De lo expuesto se extrae que las seis variables mencionadas no son independientes entre sí.

En la discusión de las fórmulas a desarrollar el autor tendrá en cuenta principalmente tres aspectos:

- 1) su efecto sobre las valuaciones de libros de los activos
- 2) su efecto sobre los ingresos netos operativos expresados en los libros a lo largo de los años
- 3) el efecto implícito sobre los costos unitarios

Para demostrar esto, se intentara encontrar dos cantidades:

- 1) ¿Qué costo por unidad de servicio se halla implícito en la adquisición y operación de un agencia operativa?
- 2) ¿Cuanto de este costo, con respecto a una maquina usada, es un costo de futuros servicios?

La diferencia entre estos dos se compone de costos de servicios pasados y de perdidas que se espera no sean recurrentes.

Resumen Capítulos XIII y XIV

La valuación de activos empleados solo como agentes técnicos es el problema más importante que deben enfrentar los contadores en cuanto al grado de confiabilidad a proporcionar.

Hasta ahora la profesión no ha otorgado a este tema la importancia que el autor considera que merece. Propone proporcionar información adicional útil que no requiere gran costo adicional (por ejemplo la exposición de datos sobre valor de libros de los activos y de beneficio neto operativo de una serie de cinco a diez ejercicios, así las tasas de ingreso sobre valor de libros podrían al menos exteriorizar desviaciones con respecto a las tasas normales).

Concluye que los profesionales que deban efectuar valuaciones deberán obtener capacitación adicional en matemática, especialmente en probabilidad y estadística, para poder manejar adecuadamente a la luz de la experiencia las relaciones entre costos, valuaciones, precios de venta de productos y tendencias de ingreso.

CAPITULO XV - RESUMEN Y PERSPECTIVAS

Señala Canning que las profesiones de economistas y contadores tienen orígenes independientes y en las primeras etapas de sus respectivos desarrollos nadie previó las posibilidades de colaboración mutua que existían. Recalca el hecho de que desde un comienzo estos campos del saber tuvieron intereses diversos y que en ningún momento de su evolución puede considerarse que una de estas disciplinas incluía o resultaba un subproducto de la otra. Indica que actualmente puede verse que desde un comienzo ambas profesiones tenían interés en muchos temas comunes, pero las diferencias en punto de vista hacia esta temática común y las consecuentes diferencias en procedimiento hacen que aun resulte difícil el entendimiento entre profesionales de las dos áreas.

Diferencias profesionales entre la contabilidad y la economía.

Todos los estadísticos son conscientes de las grandes dificultades que implica la utilización de datos extraídos de un resumen estadístico de un estudio particular para el análisis de un problema significativamente diferente de aquel para el cual dichos datos fueron compilados y clasificados. A menos que quien haga uso de los datos este familiarizado con el procedimiento subyacente en la elaboración del resumen estadístico corre el riesgo de extraer conclusiones erróneas.

La gran cantidad de informes contables existentes, constituye una importante fuente de datos para los economistas, sin embargo, sostiene Canning que muchos de estos datos han estado disponibles para pocos de estos profesionales y que muchos que los han utilizado lo han hecho sin comprender realmente su significado.

Los Informes Contables

Los informes contables constituyen productos finales resultantes de un procedimiento estadístico altamente especializado e intrincadamente desarrollado. Existe un elevado grado de aproximación a la uniformidad en este procedimiento en un momento determinado, pero se trata de una uniformidad cambiante, puesto que se producen cambios a intervalos relativamente cortos en lo que se refiere a reclasificaciones de ítems y aun en los procedimientos empleados.

El rol de los "juicios"

Los datos incluidos en los informes también están afectados por "juicios" (opiniones) que no pueden ser sujetos a pruebas estadísticas. Concluye el autor que en general parece haber un mayor grado de estabilidad en las clases elementales de datos, en los asientos de diario, que en la forma de resumir y presentar estos datos.

El obstáculo de la terminología

Considera el autor que es probable que la mayor dificultad que deben superar los economistas es la relativa a la terminología, problema que se agrava ante la poca atención que brindan los autores de contabilidad a la definiciones formales.

Señala que muchos libros de texto sobre contabilidad y auditoria conjeturan sobre los objetivos y las intenciones por lo cual considera que la verdad no puede separarse de la mera especulación sino a través de la extremadamente dificultosa prueba de la referencia a los procedimientos reales. Sintetiza esto de la siguiente manera:

Even if one knew as a matter of indisputable fact just what the intentions of the accountants are, one could not safely rest upon that knowledge. In accountancy, just as in other arts, the things that it is hoped will result from a particular measure are not necessarily identical with the most probable results. (1)

Concluye que el economista que quiera emplear datos contables debe efectuar sus propias generalizaciones.

Teoría del Ingreso

Desde el punto de vista del economista, las principales preocupaciones de los contadores se centran en el ingreso y sus correspondientes egresos y en los métodos de medir y valorar dichos elementos. Les interesa la valuación monetaria de ingresos y egresos en su sentido general relativo a una serie de acontecimientos cada uno de los cuales da origen a un elemento de servicio y a uno de des-servicio. Salvo contadas excepciones, restringen su atención a los acontecimientos que tienen lugar en una empresa, principalmente lucrativa. Sus métodos y técnicas son aptos para el tratamiento del ingreso individual valuado en dinero. Dichos procedimientos podrían llegar a aplicarse, con alteraciones sustantivas a problemas de ingreso social pero la practica contable se desarrolla fuera del ámbito de la economía domestica y del campo de la economía social.

No debemos olvidar que para este autor, la practica contable se limita a la de los auditores. En tal sentido, concluye que en un régimen en que prevalecen la propiedad y la empresa a privada y la economía dineraria y crediticia, solo puede esperarse una contabilidad con mediciones monetarias. Sostiene que los valores que no puedan ser conveniente y confiablemente convertibles en dinero se excluyen del ámbito de la contabilidad, si bien los contadores han de admitir que existen importantes valores y standards no monetarios que se manifiestan corrientemente dentro de las empresas. Si bien la medición de servicios y des-servicios en standards no monetarios puede ser muy importante para los individuos y para la sociedad, estos ingresos y egresos no pueden encuadrarse en la misma contabilidad estadística empleada para los hechos valuados en dinero.

Concluye, por lo tanto, que, en principio, parecería que el ámbito dentro del cual los contadores se interesan por el ingreso, excluye muchos aspectos que preocupan a los economistas.

Por el contrario, el economista no esta interesado en la actividad de una empresa en particular, salvo en cuanto sea representativa de una rama de industria, o de las empresas en general, o de unos pocos establecimientos cuando operan en tal escala que dan origen a problemas de interés publico.

(1) Pág. 314

Las posibilidades de ayuda mutua no pueden ser analizadas sin tener en consideración que cada una de las profesiones relega como consideraciones incidentales o excluye por completo mucho de lo que la otra considera como principal.

Teoría de la Producción

Debido a la diferencia de interés que prestan las dos profesiones al ingreso, surgen diferencias de interés en las fuentes del ingreso.

Así, cuando los economistas dividen sus "factores de producción" en "tierra, trabajo y capital" o en "tierra, trabajo, capital y organización" o los consideran todos bajo el rotulo de "capital", están principalmente interesados en la totalidad de servicios que se espera que estos agentes presten a la sociedad en general. Por su parte, los contadores consideran solo los servicios de estos agentes que están disponibles en las operaciones de una empresa en particular. Mas aun, evalúan la importancia de estos últimos, no por su importancia para la sociedad, sino hasta el punto en que su valor monetario pueda ser apropiado por el propietario de la empresa. Mientras el economista se interesa por estos agentes tanto como prestadores de servicios a la sociedad y como medio de vida de sus dueños, el contador los considera solo como agentes de adquisición dentro de la empresa para beneficio de su propietario. El contador no se interesa en la capacidad de brindar servicios tecnológicos determinada por las propiedades inherentes de los agentes, solo le importan los beneficios apropiables del servicio.

Sostiene que las dos profesiones difieren también en cuanto a los des-servicios o potenciales des-servicios de los agentes para lo cual ejemplifica a través de la problemática de los desechos industriales que polucionan el medio ambiente causando graves perjuicios a la comunidad y afectando a la empresa en pequeña escala.

Es necesario aclarar que la evolución tecnológica y legislativa que se produjo desde que esta obra fue escrita, ha cambiado substancialmente el enfoque desde el punto de vista contable. La contabilidad en general y aun la auditoria, en particular, se hallan hoy abocadas al tratamiento de los problemas ambientales en cuanto ellos tienen consecuencias económicas relevantes aun para las empresas en particular.

Teoría del Valor y Valuación

Los economistas se interesan en el valor de los elementos de la riqueza en un sentido general que depende de sus capacidades de brindar servicios y sus correspondientes des-servicios, aunque tal valor puede derivarse de la serie de servicios-des-servicios, solo parcialmente. Los contadores valúan solo la parte residual de la serie de servicios disponible y apropiable por el propietario en la operación de la empresa en la cual se utilizan los bienes. Los contadores no consideran que estas valuaciones sean valuaciones de capital en el sentido que a ellas les dan los economistas. Las verdaderas valuaciones de capital resultan, en muchas ocasiones, difíciles de obtener con confiabilidad. Por ejemplo, en el caso de los activos fijos no utilizables independientemente, no existe un método racional para encontrar las valuaciones monetarias de la serie estimada de futuros servicios tecnológicos.

Aquí nuevamente encontramos la reducción tajante de la contabilidad a la auditoria que hace el autor. A su entender, ni la valuación del ingreso y el gasto en un periodo en particular, ni la de los servicios futuros disponibles, competen al contador sino que corresponden al propietario que actúa a través de los gerentes de la empresa. El contador (auditor) actúa como un experto, desinteresado, responsable principal de emitir una opinión acerca de la validez y confiabilidad de las valuaciones efectuadas por la gerencia.

Teoría de la Distribución

Los contadores no se preocupan por la distribución en el sentido clásico de la economía: la renta de la tierra, los intereses de las inversiones, el beneficio del empresario, al igual que los salarios de los empleados les interesan en tanto existan contratos que a ellos se refieran. Intentan mostrar los efectos de los contratos asumidos y exhibir el estado actual de los hechos respecto de los contratos vigentes.

Así, en todos estos campos (producción, intercambio, distribución y consumo) en que la mayoría de los economistas dividen su temática, los contadores tienen un punto de vista totalmente diferente: apenas han entrado en el campo del consumo, si bien sus métodos y técnicas resultan aplicables para los establecimientos domésticos tanto como para las empresas lucrativas; no intervienen en el campo de la distribución, solo les preocupan la adquisición concomitante a la producción. Sus valuaciones no son más que juicios (opiniones) sobre las valuaciones de los empresarios.

Teoría Estadística

Muchos economistas protestan porque las valuaciones de los estados contables son de diversos orígenes.

El efectivo recontado se halla a valores presentes, los créditos a lo que se espera cobrar (valores futuros), los inventarios se valúan a costo o mercado (un índice totalmente arbitrario), los activos fijos a un importe aproximado al costo de los futuros servicios que se espera estarán disponibles siempre que el costo no exceda al costo de servicios sustitutos disponibles (lo que constituye una división de los costos en cargos pasados y futuros). Mas aun, estas diversas valuaciones de diversas cosas se suman para encontrar un total de activo que, dólar por dólar, no puede tener un significado común.

En el pasivo, encuentran un grupo de deudas valuadas a los importes en que serán canceladas (valuación futura); las deudas a largo plazo se valúan considerando la tasa efectiva implícita en su valor de emisión (valuación presente); y finalmente que se efectúa una distribución más o menos arbitraria de la diferencia entre los totales de activo y pasivo entre el capital y los resultados (el total así dividido resultando simplemente de las diversas mediciones de activo y pasivo). Así, encuentran que este patrimonio neto no tiene una relación estable con el verdadero valor del capital (si es que este puede hallarse) de la empresa como un todo.

También se hallan perturbados por las cifras del cuadro de resultados en donde encuentran una mezcla de ingreso realizado positivo y negativo, de muchas ganancias negativas y de algunas positivas, y de una cifra resultante de la diferencia entre (1) la suma de los costos de compra e inventario inicial valuados a costo o mercado y (2) el inventario final valuado a costo o mercado (diferencia que no es ni un ingreso realizado (negativo) ni una ganancia (negativa).

El autor considera que tal estado de situación es real y que las mediciones tienen distintos ordenes estadísticos pero que a decir de los contadores es esta la única forma de trabajo práctica y que puede cobrarse a los clientes. No descarta que puedan introducirse mejoras al estado actual pero el punto radica en no quedarse en la mera crítica.

Los economistas deben hacer sus propias "traducciones"

El autor sostiene que en el pasado los economistas se han basado demasiado en hipótesis y conjeturas sobre el comportamiento humano en las relaciones empresarias. Si es que han de probar la adecuación de sus hipótesis sobre la naturaleza humana para apoyar no solo la validez

sino también la verdad de sus conclusiones sobre la conducta humana, deberán recurrir a informes sobre dicho comportamiento.

En este sentido, puesto que el economista se ocupa del comportamiento de los hombres en relaciones empresarias, del efecto que tienen las formas de organización en el interés público, de los problemas del control de la actividad empresarial, será necesario recurrir en gran escala a los datos contables. Es esta la principal fuente de datos preparados por profesionales capacitados al efecto, responsables y que sirven al interés de la comunidad. Considera como único rival de estos datos los informes de los tribunales de justicia, pero ellos son mucho más limitados en tanto se refieren únicamente a casos controvertidos.

Ni siquiera, a su entender, resultan de tal validez los datos de los censos que considera mucho menos confiables. Hace referencia a los informes elaborados por los contadores que trabajan en relación de dependencia, distinguiendo su situación de "empleados" y la falta de un cuerpo profesional que garantice su actuación dentro de un marco ético.

Concluye que si los economistas han de avanzar en sus investigaciones deberán optar entre confiar en su intuición y en la utilización irresponsable de datos contables y el estudio serio y arduo de los procedimientos contables que les permitirá acceder al mejor material estadístico sobre las relaciones empresarias.

Futuras Mejoras de los Datos contables

A criterio del autor existe una amplia base para suponer que los datos que proporcionarían los contadores en el futuro serán de mayor utilidad no solo para sus destinatarios principales sino también para los economistas. Señala como tendencias que han de favorecer el desarrollo, las siguientes:

1) Creciente estabilidad de las operaciones empresarias.

El análisis de estados contables de una serie de años confirma que la proporción de inventarios sobre el activo total está disminuyendo. Muchas áreas de negocios informan que una proporción cada vez mayor de materias primas y productos terminados está siendo pedida para entregas futuras. Los préstamos para la producción empresarial, aunque crecientes en conjunto, parecen menos sujetos a fluctuaciones violentas anuales y estacionales. Todo esto parece consistente con la creencia de que la industria del país se está guiando cada vez más por los requerimientos de los consumidores.

La estabilidad es a criterio del autor un elemento fundamental: los mejores métodos contables producen resultados poco confiables si la empresa opera espasmódicamente. Por el contrario, métodos poco sofisticados pueden producir cifras bastante confiables si el volumen de negocios es estable.

2) Ética en las operaciones comerciales.

Este aspecto ligado a la ética profesional y los cuerpos encargados de supervisarla.

3) Interés creciente en la contabilidad pública.

La presión por mejores servicios por parte de los usuarios.

4) Alcance de las investigaciones contables

Aunque la mayor parte de los trabajos realizados por los contadores públicos aun consiste en las "auditorias de estados contables" y en "auditorias detalladas" que cubren las actividades del periodo fiscal, se están requiriendo de estos profesionales muchas investigaciones mas importantes. Cita como ejemplo las "Revisiones industriales y financieras" en las cuales se requiere mas que la historia de la empresa bajo análisis: se incluyen aspectos tales como la proyección de la industria como un todo, la forma y magnitud mas adecuada para tener éxito en la industria, el capital apropiado, la forma mas ventajosa de desarrollo del mercado. Dichas tareas requieren el servicio de profesionales experimentados y entrenados cuya capacidad supere ampliamente los procedimientos convencionales de la teneduría de libros.

5) Mejores técnicas contables.

A juicio del autor nadie que conozca la actividad desarrollada por los contadores puede dudar sobre su capacidad para brindar un servicio técnicamente mejor y mas valioso que el que sus clientes, en general, están dispuestos a pagar. Tampoco puede ponerse en duda que los clientes requieren ahora servicios mejores y mas completos. Señala algunos signos que indican cambios favorables en la técnica contable: especialmente en lo que se refiere a valuación de inventarios lo que marca no solo un avance en la aceptación de mayores servicios sino en el propio pensamiento contable. Indica que aun es muy pronto para dar el nombre de "principios" a poco mas de algunos elementos de la contabilidad. Resulta también engañoso denominar procedimientos estadísticos a lo que hasta ahora son mediciones de compromiso. Propone la denominación de "reglas de trabajo" para la mayor parte de los procedimientos.

6) La formación de los contadores públicos.

Esta formación esta siendo proporcionada cada vez mas por las universidades. No obstante considerar el avance que esto implica, realiza una critica a los curricula vigentes que enfatizan aspectos rutinarios de procedimiento contable en lugar de centrarse en los problemas sustantivos que enfrentaran los profesionales al graduarse.

En general, encuentra carencia en la formación matemática necesaria para la interpretación de las modernas publicaciones estadísticas.

En lo que se refiere a derecho, si bien indica que se halla incluido en los programas de estudio señala la necesidad de transmitir un conocimiento comprehensivo de los principios y las reglas de casos.

Critica el hecho de que los que han diseñado los planes de estudio se han preocupado mas por los procedimientos convencionales que constituyen la base actual de la demanda de trabajo de los contadores, en lugar de prever una formación que los capacite para enfrentar los problemas que se plantearan en el futuro.

El estudio de la contabilidad por parte de los economistas

El autor manifiesta que hasta que aquellos que sean competentes en economía y contabilidad se dispongan a actuar como interpretes, la contabilidad permanecerá como un libro cerrado o un libro de un idioma que no se conoce para la mayor parte de los economistas. Es por ello que indica que este libro trata de iniciar la tarea de interpretación, limitándose a aspectos generales que espera sean ampliados por otros autores. Advierte que hasta que gran parte de los temas discutidos en esta obra sean substanciados a través de publicaciones de estudios empiricos que fundamenten e ilustren las diferencias en la teoría general de las dos profesiones, les resultara difícil a los jóvenes economistas utilizar el marco teórico que se trato de brindar.

El cambio de método en economía

El autor hace referencia a un trabajo de Wesley C. Mitchell que manifiesta que en economía deben reformularse los problemas de tal forma que puedan ser abordados a través de técnicas cuantitativas, que en lugar de referirse a individuos imaginarios que actúan en mercados imaginarios aborden las relaciones entre las variables que miden procesos objetivos.

Si bien Canning reconoce estar de acuerdo con la profecía de Mitchell, indica que existe un cuerpo teórico bien desarrollado en las obras de Irving Fisher "The Nature of Capital and Income" y "The Rate of Interest", que con un mínimo de reformulación podrían no solo servir como puente entre la vieja y la nueva economía sino también para dar pie al tratamiento estadístico.

Sostiene Canning que es importante la sentencia que dice que "el consumo es la rama más importante de la economía". Sin embargo dice que pocos se han dado cuenta de que los economistas clásicos no pudieron efectuar contribuciones notables a la teoría del consumo debido a:

- 1) la teoría del consumo debe ser un producto final y no el comienzo del análisis económico.
- 2) el ingreso, que es el núcleo del consumo, requiere, más que cualquier otro concepto un análisis cuantitativo más que uno meramente cualitativo.

La mayoría de los economistas estadísticos trabajaron en alguna medida con datos proporcionados por los contadores, y casi todos, sino todos, emplearon datos que se hallan afectados decididamente por el trabajo de los contadores. A su criterio aquellos que se ocupen de los problemas del ingreso, pueden dirigirse a los contadores en busca de un cuerpo considerable de datos que se hallan en un proceso de mejora continua y de una técnica que, con pocas modificaciones puede ser utilizada para el tratamiento de muchos problemas de ingreso que en la actualidad no conciernen a los profesionales en contabilidad.

k) Un intento de investigación contable empírica

I.- INTRODUCCIÓN

En nuestro país, la investigación empírica contable no ha alcanzado el desarrollo que ha tenido en otros ámbitos. El presente trabajo pretende realizar un aporte a dicha área y entrar en el campo de la contrastación con el fin de obtener algún tipo de evidencia sobre la utilidad de la información contable para los usuarios.

Reconocemos en la investigación empírica un potencial para guiar a los que dictan normas contables, por lo que dirigimos nuestros esfuerzos hacia el marco legal vigente en la Argentina.

II.- OBJETIVO

Nuestra investigación se orienta a contrastar empíricamente la percepción de los usuarios de Estados Contables respecto a la utilidad de los cambios producidos en la normativa legal vigente a partir de la sanción de la Resolución 195 y ss. de la Comisión Nacional de Valores, modificatoria de la Resolución 110.

III.- METODOLOGÍA

Para llevar a cabo este estudio, se diseñó una encuesta que servirá de base para el análisis de la opinión de los usuarios, de Estados Contables publicados de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional de Valores, sobre las reformas introducidas por dicha entidad en la normativa vigente.

La encuesta está constituida por preguntas de opción múltiple y se ha dividido en las siguientes partes:

- datos de identificación del encuestado
- datos relativos a exposición
- datos relativos a valuación
- datos relativos a temas generales: plazos de presentación de informes, Estados Contables consolidados, Reseña Informativa, Informe para inversores del exterior, ajuste por inflación

El ámbito poblacional está formado por miembros de agrupaciones, que se consideraron representativas de los usuarios de Estados Contables emitidos por empresas que cotizan en Bolsa. Los organismos seleccionados para llevar a cabo el presente estudio son:

- CÁMARA DE AGENTES DE BOLSA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES
- CÁMARA ARGENTINA DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN
- CÁMARA DE INVERSORES EN VALORES MOBILIARIOS
- CALIFICADORAS DE RIESGO
- MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO.

Tomamos muestras representativas en aquellos casos en que el universo a encuestar era extenso y evaluaremos la posibilidad de estratificar la población de acuerdo a algún criterio con el fin de dar mayor peso a determinadas respuestas.

En una segunda etapa nos propusimos extender la encuesta a las autoridades de la Comisión Nacional de Valores, a la Bolsa de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires y a una muestra representativa de sociedades cotizantes, en calidad de emisoras de Estados Contables. Esto permitirá contrastar las opiniones tanto de usuarios y emisores, como así también de autoridades en la materia.

IV.- INFORME DE AVANCE

Las tareas realizadas hasta la fecha del presente informe son:

- 1) Elaboración de la encuesta a realizar
- 2) Comunicación con los organismos seleccionados, con el fin de contar con la aprobación de los mismos para la realización de la tarea propuesta y de solicitarles los datos de sus miembros para llevar a cabo la encuesta.
- 3) Circularización a los miembros de las entidades seleccionadas. El grado de avance de esta etapa es el siguiente:
 - AGENTES DE BOLSA DE COMERCIO DE BUENOS AIRES: Se selecciono una muestra de setenta agentes de un total de ciento ochenta y cuatro (38%), que fue circularizada en dos oportunidades. Para la obtención de la muestra se adopto el siguiente criterio: la totalidad de un ranking publicado por el mensuario "Alzas & Bajas" de octubre de 1993 y el resto al azar. No se ha obtenido ninguna respuesta de los mismos, excepto un integrante del Mercado Abierto Electrónico (M.A.E.) que a la vez actúa como agente de Bolsa. Teniendo en cuenta que luego de dos circularizaciones no recibimos respuesta alguna de los agentes, hemos decidido volcar nuestros esfuerzos al resto de los entes seleccionados.
 - FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN: Al establecer contacto con la cámara que los agrupa, la misma se encargo de enviar la encuesta. Dado el bajo grado de respuesta obtenido, tres de un total de cuarenta y tres (6,98%), hemos realizando una segunda circularización, habiendo obtenido a la fecha ocho respuestas. Proyectamos efectuar una tercera circularización en forma selectiva a un grupo de diez fondos.
 - INVERSORES EN VALORES MOBILIARIOS: Al comunicamos con la Cámara, la misma nos manifestó su opinión sobre los temas del cuestionario evaluativo. Si bien no nos suministro los datos de sus integrantes para circularizarlos, nos sugirió solicitarlos a la Bolsa de Comercio de Buenos Aires. Esta ultima nos entrego una lista de aproximadamente 200 socios que representan la población activa; corresponde aclarar que no todos los socios desarrollan operaciones bursátiles. La Secretaria de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires se ocupo de la entrega de las circulares a sus destinatarios. No habiendo obtenido respuestas a la fecha, realizaremos un segundo envío.
 - CALIFICADORAS DE RIESGO: Dado el reducido numero de las mismas, se ha circularizado todo el universo, obteniendo 7 respuestas de un total de 8 encuestas enviadas.
 - MIEMBROS DEL MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO: Se envió una primera circularización a todo el universo. Dado el escaso numero de respuestas obtenidas se envió una segunda solicitud. A la fecha hemos recibido trece respuestas. Luego de efectuar una tercera circularización las respuestas ascendieron a un total de veintiséis.

La ausencia de investigación empírica contable se refleja en el bajo grado de receptividad que encontramos en algunos de los organismos seleccionados y en las dificultades para obtener respuestas de los circularizados. Circunstancias que obligan a la inversión de mayores esfuerzos y recursos en esta fase del trabajo.

4) Procesamiento de las respuestas obtenidas, a la fecha del presente informe de avance

5) Análisis de las respuestas de las Calificadoras de Riesgo, único universo con grado de respuesta satisfactorio, y elaboración de conclusiones preliminares sobre las mismas.

6) Selección y circularización de una muestra de treinta y siete empresas cotizantes entre las cuales se hallan las líderes y otras al azar. A la fecha hemos recibido cuatro respuestas y estamos realizando reclamos telefónicos del resto.

CALIFICADORAS DE RIESGO - CONCLUSIONES PRELIMINARES

A la fecha del presente trabajo operan, en nuestro país, ocho calificadoras de riesgo

- BRODA, DOMINGUEZ-ENCONSULT SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO S.A.
- EVALUADORA LATINOAMERICANA S.A.
- COMPAÑÍA ARGENTINA CALIFICADORA DE RIESGO S.A.
- MAGISTER CALIFICADORA DE RIESGO S.A.
- CALIFICADORA DE RIESGO PCA S.A.
- RATTO - HYMPHREYS CALIFICADORA DE RIESGO S.A.
- RISK ANALYSIS CALIFICADORA DE RIESGO S.A.
- VALUE CALIFICADORA DE RIESGO S.A.

Hemos circularizado todo el universo obteniendo un alto grado de participación por parte de las mismas (87,5 %) y ha sido el único grupo al que se enviaron las encuestas en una sola oportunidad. Este comportamiento lo diferencia del resto de los entes seleccionados y quizás encuentre explicación en su reciente creación en nuestro medio, motivo por el cual pueden llegar a tener más incentivos en la participación como forma de hacerse conocer.

Las respuestas a la encuesta se procesaron calculando los porcentajes de las opciones seleccionadas en cada pregunta sobre el total de respuestas obtenidas.

Los resultados alcanzados, en cada uno de los temas en que hemos agrupado las 19 preguntas de la encuesta realizada, son:

a) EXPOSICIÓN (preguntas 1 a 7)

En líneas generales este tipo de usuarios encuentra adecuadas las normas vigentes y las modificaciones introducidas por la Res. 195 con excepción a la eliminación de los anexos en los Estados Contables trimestrales y su reemplazo por notas. Podemos inferir que estos usuarios muestran preferencia por un modelo de exposición que brinde información detallada y analítica de la composición de los rubros. Así lo demuestran las repuestas 5 y 6 en las que, aunque con diferencia de grado, todos coincidieron en la inconveniencia de la falta de obligatoriedad de exponer la composición del rubro "Otros activos" y en la utilidad de exponer los Créditos por ventas de actividades habituales separadamente de los que tengan otro origen.

b) VALUACIÓN (preguntas 8 y 9)

La no contabilización del Revaluo Técnico y su exposición por nota fue evaluada como conveniente por un 86 %. Esta opinión puede estar influenciada por el uso inadecuado que ha tenido este criterio de valuación en nuestro país.

Respecto de la incorporación del costo original reexpresado, como alternativa de valuación para los Bienes de Cambio e Inversiones corrientes, los resultados obtenidos no permiten extraer una conclusión sobre el particular. Cabe destacar, que debido a la actual estabilidad económica de nuestro país y al creciente proceso de globalización de la economía en el mundo, la utilización de valores históricos es hoy un tema controvertido en nuestro medio.

c) GENERALES (preguntas 10 a 19)

La incorporación de los Estados Contables Consolidados en los informes trimestrales fue bien recibida por este tipo de usuarios; el resultado obtenido confirma la actual tendencia a considerarlos estados principales y no complementarios.

En lo atinente a plazos de presentación de los Estados Contables las calificadoras han considerado que su reducción es beneficiosa para los usuarios, no así para los entes emisores. Estos resultados, el 86 % respondió a favor de la reducción de los mismos, indican la necesidad del usuario de contar con información oportuna.

La presentación de la Reseña Informativa y su contenido han recibido opiniones favorables, a excepción de la inclusión de la estructura patrimonial y de resultados que ha tenido respuestas que no permiten extraer una tendencia. Respecto del contenido, destacamos que la novedosa incorporación de brindar información sobre los niveles de actividad en unidades físicas ha sido bien recibida. Las respuestas obtenidas en este aspecto son acordes a las actuales corrientes mundiales que proponen brindar mas información y especialmente de caracter no monetario.

Si bien cuatro de las siete Calificadoras (57 %) han evaluado como adecuadas las normas para la presentación del Informe para inversores del exterior, la ausencia de respuesta por parte de tres de ellas y la falta de obligatoriedad de su publicación nos hace pensar que dicho informe no ha logrado la suficiente difusión y que se trata de un tema todavía no muy conocido.

El proyecto de eliminación del Ajuste por Inflación ha sido valorado como conveniente por un 57% de los encuestados, como poco conveniente por un 14 % y el 29% lo considera inadecuado. Podemos inferir que este tipo de usuarios manifiesta una tendencia a favor del proyecto, coincidente con la actual postura de las normas internacionales.

En líneas generales, las calificadoras de riesgo han recibido positivamente los cambios introducidos por la Resolución 195 y ss. de la Comisión Nacional de Valores. En su caracter de usuarios de los Estados Contables este grupo mostró una importante aceptación a los cambios que brindan información mas detallada y oportuna.

2.- TRABAJOS CREATIVOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO REALIZADOS O PUBLICADOS

2.1.- PUBLICACIONES:

2.1.1. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "APROXIMACIONES A LOS MODELOS CONTABLES GERENCIALES" - PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN LA REVISTA ALTA GERENCIA. BUENOS AIRES, FEBRERO 1994, Nº 29, PAG. 349 - CON REFERATO.

2.1.2. FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "ARMONIZACIÓN DE LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES ARGENTINAS Y MUNDIALES" PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN LA REVISTA LA INFORMACIÓN, BUENOS AIRES, ENERO 1994, AÑO 65, TOMO 69, Nº 769, PAG. 155 - CON REFERATO.

2.1.3. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACION CONTABLE" - **LIBRO** - BUENOS AIRES, EDICIONES NUEVA TÉCNICA, MARZO 1994.

2.1.4. FRONTI DE GARCÍA, LUISA - VIEGAS, JUAN CARLOS Y COLABORADORES: "PRACTICA PROFESIONAL DEL CONTADOR" - **LIBRO** - BUENOS AIRES, EDICIONES MACCHI, JUNIO 1994.

2.1.5. FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "FORMACIÓN Y ACTUACION DEL CONTADOR GERENCIAL" - **EN LIBRO** "TRABAJOS INTERAMERICANOS Y NACIONALES" - XXª CONFERENCIA INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD - SANTO DOMINGO, REPÚBLICA DOMINICANA, SEPTIEMBRE 1993, TOMO II, PAG. 841 Y PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN REVISTA ALTA GERENCIA, ARGENTINA, Nº 32, MAYO 1994, PAG. 153.

2.1.6. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA CAPACIDAD INFORMATIVA DE LOS ESTADOS CONTABLES" - PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN LA REVISTA ALTA GERENCIA, BUENOS AIRES, NºS 40/41, ENERO - FEBRERO 1995, PAG. 253 - CON REFERATO.

2.1.7. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "CUMPLIMIENTO DE LA FUNCIÓN SOCIAL DE LA CONTABILIDAD" - PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN REVISTA LA ROTONDA, BUENOS AIRES, AÑO 7, Nº 18, JULIO 1995, PAG. 11 - SIN REFERATO.

2.1.8. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "REQUERIMIENTOS ACERCA DE LOS ESTADOS CONTABLES PROYECTADOS" - PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN REVISTA ALTA GERENCIA, BUENOS AIRES, NºS 43/44, ABRIL - MAYO 1995, PAG. 57 - CON REFERATO.

2.1.9. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "PRIORIDAD DE LOS SISTEMAS CONTABLES SOCIETARIOS RESPECTO A LOS INFORMES CONTABLES PERIÓDICOS" - **EN LIBRO** "DERECHO SOCIETARIO ARGENTINO E IBEROAMERICANO", BUENOS AIRES, EDITORIAL AD-HOC, TOMO III, PAG. 313, PRIMERA EDICIÓN, OCTUBRE 1995.

2.1.10 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "CONVERSIÓN DE MONEDAS Y OTRAS IMPLICANCIAS DERIVADAS DEL CAMBIO DE MONEDA" **EN LIBRO** "TRABAJOS NACIONALES" - XXIª CONFERENCIA INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD, CANCUN, MÉXICO, SEPTIEMBRE 1995 PAG. 67.

2.1.11 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "CAMINOS A RECORRER PARA LA REVISIÓN Y EMISIÓN DE LAS NORMAS CONTABLES EN UN CONTEXTO DE INTEGRACIÓN REGIONAL" - **EN LIBRO "ANALES"**. XVI^ºS JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD, TOMO II, ÁREA TÉCNICA, SEGUNDA PARTE. RESISTENCIA - CHACO OCTUBRE 1995.

2.1.12 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y GARCÍA FRONTI, JAVIER IGNACIO: "MATEMÁTICA QUE SUBYACE A UNA PRESENTACIÓN DE BALANCE" - **EN LIBRO "ANALES"**. X^ºS JORNADAS DE MATEMÁTICAS EN CIENCIAS ECONOMICAS, TRELEW, CHUBUT, SEPTIEMBRE 1995.

2.1.13 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "EL MÉTODO CIENTÍFICO PARA LA INVESTIGACIÓN EN GENERAL" - **EN LIBRO "ANALES"** PRIMER ENCUENTRO UNIVERSITARIO DE INVESTIGADORES DEL ÁREA CONTABLE - FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS - UNIVERSIDAD DE BUENOS AIRES, JULIO 1995, PAG. 1.

2.1.14 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA CONTABILIDAD COMO DISCIPLINA SOCIAL" - **EN LIBRO "ANALES"** PRIMER ENCUENTRO UNIVERSITARIO DE INVESTIGADORES DEL ÁREA CONTABLE - FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS - UNIVERSIDAD DE BUENOS AIRES, JULIO 1995, PAG. 6.

2.1.15 RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "LOS SISTEMAS CONTABLES EN ENTIDADES EDUCATIVAS: ¿UN MEDIO IDÓNEO PARA EL PLANEAMIENTO Y CONTROL DE GESTIÓN?" - PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN REVISTA ALTA GERENCIA. N^ºS 43/44, ABRIL/MAYO 1995, PAG. 95 - CON REFERATO.

2.1.16 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA FRONTI, INÉS MERCEDES Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "ESTRATEGIAS SEGUIDAS EN LA INVESTIGACIÓN CONTABLE: ANÁLISIS Y PERSPECTIVAS" - **EN LIBRO "ANALES"** PRIMER ENCUENTRO UNIVERSITARIO DE INVESTIGADORES DEL ÁREA CONTABLE - FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS - UNIVERSIDAD DE BUENOS AIRES, JULIO 1995.

2.1.17 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA FRONTI, INÉS MERCEDES - GAJST, FABIAN IGNACIO Y VIEGAS, JUAN CARLOS: "MARCO CONCEPTUAL PARA ENUNCIAR LOS PRINCIPIOS Y REQUISITOS PARA LA PROYECCIÓN" - **EN LIBRO "ANALES"** XVII^º ASAMBLEA NACIONAL DE GRADUADOS EN CIENCIAS ECONOMICAS, BAHÍA BLANCA, OCTUBRE 1995.

2.1.18 RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "UNIONES TRANSITORIAS DE EMPRESAS: UNA RESPUESTA FLEXIBLE A LAS DEMANDAS DEL CONTEXTO" - **EN LIBRO "ANALES"** XVII^º ASAMBLEA NACIONAL DE GRADUADOS EN CIENCIAS ECONOMICAS, BAHÍA BLANCA, OCTUBRE 1995.

2.1.19 RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "LA LLAVE DE NEGOCIO: EL CAMINO ABIERTO Y RECORRIDO Y EL CAMINO POR RECORRER" - **EN LIBRO "ANALES"** XVI^ºS JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD, TOMO II, ÁREA TÉCNICA, SEGUNDA PARTE - RESISTENCIA, CHACO, OCTUBRE 1995.

2.1.20 GAJST, FABIAN IGNACIO - GARCÍA FRONTI, INÉS MERCEDES Y VIEGAS, JUAN CARLOS: "UN APORTE QUE NO PUEDE ESTAR AUSENTE A LA HORA DE REDEFINIR LOS PRINCIPIOS CONTABLES" - **EN LIBRO "ANALES"** XVI^ºS JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD TOMO II, ÁREA TÉCNICA, SEGUNDA PARTE - RESISTENCIA, CHACO, OCTUBRE 1995.

2.1.21 BURSESI, NÉSTOR - FRONTI DE GARCÍA, LUISA Y SUAREZ KIMURA, ELSA BEATRIZ: "ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS FUNCIONES DEL SINDICO SOCIETARIO EN ARGENTINA, URUGUAY Y PARAGUAY" - EN LIBRO "DERECHO SOCIETARIO ARGENTINO E IBEROAMERICANO" EDITORIAL AD-HOC, TOMO II, PAG. 619, PRIMERA EDICIÓN, OCTUBRE 1995, BUENOS AIRES.

2.1.22 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA CONTABILIDAD GUBERNAMENTAL COMO RAMA DE LA CIENCIA CONTABILIDAD" - PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN REVISTA CONTABILIDAD Y AUDITORIA - INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES "PROFESOR JUAN ALBERTO ARÉVALO", Nº 2, MARZO 1996, BUENOS AIRES

2.1.23 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - REPILA, JUAN CARLOS Y RODRIGUEZ, RAQUEL ELENA: "EMPRESAS BINACIONALES ARGENTINO-BRASILEÑAS: APLICACIÓN A LA SOCIEDAD ANÓNIMA" - EN LIBRO "DERECHO SOCIETARIO ARGENTINO E IBEROAMERICANO", EDITORIAL AD-HOC, TOMO II, PAG. 765, PRIMERA EDICIÓN, OCTUBRE 1995.

2.1.24 ESCOBAR, JORGE - FRONTI DE GARCÍA, LUISA - LASCALA, MARIO Y POZZI, ÁNGEL: "REGISTROS CONTABLES PARA EL SIGLO XXI (ANTEPROYECTO DE LEY DE REGISTROS CONTABLES) - EN LIBRO "DERECHO SOCIETARIO ARGENTINO E IBEROAMERICANO", EDITORIAL AD-HOC, TOMO III, PRIMERA EDICIÓN, PAG. 291, BUENOS AIRES, OCTUBRE 1995.

2.1.25 GAJST, FABIAN IGNACIO - GARCÍA FRONTI, INÉS MERCEDES Y VIEGAS, JUAN CARLOS: "INFORMACIÓN SOBRE HECHOS POSTERIORES" - EN LIBRO "ANALES" X^{OS} JORNADAS PROFESIONALES DE CONTABILIDAD Y VIII^{OS} DE AUDITORIA, BUENOS AIRES, NOVIEMBRE 1995.

2.1.26 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA CONTABILIDAD GUBERNAMENTAL COMO RAMA DE LA CIENCIA CONTABILIDAD" - PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN REVISTA CONTABILIDAD Y AUDITORIA, INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES "PROFESOR JUAN ALBERTO ARÉVALO", Nº 2, MARZO DE 1996, BUENOS AIRES; Y EN REVISTA BOLETIM DE IPAT, BELO HORIZONTE, BRASIL, Nº 11, JULHO 1996, PAG. 38.

2.1.27 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA CONTABILIDAD COMO TECNOLOGIA SOCIAL O CIENCIA APLICADA" - PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN REVISTA BOLETIM DE IPAT, BELO HORIZONTE, BRASIL, Nº 10, FEVEREIRO 1996, PAG. 73.

2.1.28 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "CONSIDERACIONES ACADÉMICAS RESPECTO A LA NORMATIVA CONTABLE RESUELTA POR RESOLUCIÓN Nº 25 DEL SECRETARIO DE HACIENDA DE LA NACIÓN ARGENTINA" PUBLICADO EN SU TOTALIDAD EN REVISTA FORO ECONÓMICO DE LA UNIVERSIDAD DEL MUSEO SOCIAL ARGENTINO, AÑO II, Nº 2, MARZO 1996, PAG. 27.

2.1.29 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA FORMACIÓN ACADÉMICA DE LOS PROFESIONALES EN CIENCIAS ECONOMICAS PARA SU ACTUACION EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA EN EL SECTOR PRIVADO", EN REVISTA LA INFORMACIÓN, Nº 798, AÑO 67, JUNIO 1996, PAG.1510.

2.1.30 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA ESCUELA ANGLOSAJONA DE CONTABILIDAD Y SU TRATAMIENTO EN EL LIBRO "REPLANTEO DE LA TÉCNICA CONTABLE" - PUBLICADO EN SU TOTALIDAD POR EL CECE - BUENOS AIRES - 1996.

2.2.- COMUNICACIONES A CONGRESOS, REUNIONES Y SIMPOSIOS

2.2.1. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "REQUERIMIENTOS ACERCA DE LOS ESTADOS CONTABLES PROYECTADOS" - XVIª ASAMBLEA NACIONAL DE GRADUADOS EN CIENCIAS ECONOMICAS - SANTA FE - 13 AL 15 DE AGOSTO DE 1993.

2.2.2. FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "ARMONIZACIÓN DE LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES ARGENTINAS Y MUNDIALES" - XXª CONFERENCIA INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD - SANTO DOMINGO, REPÚBLICA DOMINICANA - 13 AL 16 DE SEPTIEMBRE DE 1993.

2.2.3. FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "FORMACIÓN Y ACTUACION DEL CONTADOR GERENCIAL" - XXª CONFERENCIA INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD - SANTO DOMINGO, REPÚBLICA DOMINICANA - 13 AL 16 DE SEPTIEMBRE DE 1993.

2.2.4. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "APROXIMACIONES A LOS MODELOS CONTABLES GERENCIALES" - IIIº CONGRESO INTERNACIONAL DE COSTOS Y Iº CONGRESO NACIONAL DE LA ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE CONTABILIDAD DIRECTIVA - MADRID, ESPAÑA - 21 AL 24 DE SEPTIEMBRE DE 1993.

2.2.5. FRONTI DE GARCÍA, LUISA - FILIPPO DE BRUNO, EMILSE Y NAVOS OSCAR TELMO: "MERCOSUR: ARMONIZACIÓN DE NORMAS CONTABLES Y POSIBILIDADES DE INTEGRACIÓN" - IIIº CONGRESO INTERNACIONAL DE COSTOS Y Iº CONGRESO NACIONAL DE LA ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE CONTABILIDAD DIRECTIVA - MADRID, ESPAÑA - 21 AL 24 DE SEPTIEMBRE DE 1993.

2.2.6. FRONTI DE GARCÍA, LUISA: "LA COORDINACIÓN ENTRE LA INVESTIGACION, LA ENSEÑANZA Y LA PRACTICA CONTABLE" - IIIº CONGRESO INTERNACIONAL DE COSTOS Y Iº CONGRESO NACIONAL DE LA ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE CONTABILIDAD DIRECTIVA - MADRID, ESPAÑA - 21 AL 24 DE SEPTIEMBRE DE 1993.

2.2.7. GARCÍA FRONTI, INÉS MERCEDES: "EL MEDIO AMBIENTE Y SUS IMPLICANCIAS CONTABLES" - XIVªS JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD - TRELEW, CHUBUT - 27 AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 1993.

2.2.8. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "PERSPECTIVAS PARA LA DISCIPLINA CONTABLE A LA LUZ DE LA ENCÍCLICA CENTESIMUS ANNUS" XIVªS JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD - TRELEW, CHUBUT, 27 AL 29 DE SEPTIEMBRE DE 1993

2.2.9. RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD COMO EJE PARA LA ARMONIZACIÓN CONTABLE EN EL MERCOSUR" - XVIªS JORNADAS DE CIENCIAS ECONOMICAS DEL CONO SUR - PUNTA DEL ESTE, URUGUAY - 17 AL 20 DE NOVIEMBRE DE 1993.

2.2.10. PIÑA, MARIO RAUL: "LOS VALORES CORRIENTES EN LA CONTABILIDAD AGRÍCOLA" - XVIªS JORNADAS DE CIENCIAS ECONOMICAS DEL CONO SUR - PUNTA DEL ESTE, URUGUAY - 17 AL 20 DE NOVIEMBRE DE 1993.

2.2.11 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA CONTABILIDAD DEL MEDIO AMBIENTE COMO PARTE DE LA CONTABILIDAD SOCIAL NO - ECONOMICA" - 5º COLOQUIO DE CONTABILIDAD NACIONAL DE LA ASOCIACION DE CONTABILIDAD NACIONAL, PARÍS, FRANCIA - 13 AL 15 DE DICIEMBRE DE 1993.

2.2.12 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "CUMPLIMIENTO DE LA FUNCIÓN SOCIAL DE LA CONTABILIDAD" - IXºS JORNADAS PROFESIONALES DE CONTABILIDAD Y VIIºS DE AUDITORIA - COLEGIO DE GRADUADOS DE CIENCIAS ECONOMICAS DE BUENOS AIRES, 9 Y 10 DE DICIEMBRE DE 1993.

2.2.13 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "APORTES DE LA TEORÍA CONTABLE A LA PRACTICA PROFESIONAL DEL CONTADOR" - XVIº SIMPOSIO DE PROFESORES DE PRACTICA PROFESIONAL DEL CONTADOR - BAHÍA BLANCA - 26 Y 27 DE AGOSTO DE 1994.

2.2.14 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y GARCÍA FRONTI, JAVIER IGNACIO: "UN EJEMPLO DE APLICACIÓN DE MATRICES EN CONTABILIDAD" - 9ºS JORNADAS NACIONALES DE MATEMÁTICAS DE FACULTADES DE CIENCIAS ECONOMICAS Y AFINES - SAN SALVADOR DE JUJUY - 21 AL 23 DE SEPTIEMBRE DE 1994.

2.2.15 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA TEORÍA CONTABLE Y LOS MODELOS CONTABLES GERENCIALES" - IºS JORNADAS IBEROAMERICANAS DE COSTOS Y CONTABILIDAD DE GESTIÓN - TRELEW, CHUBUT 5 AL 7 DE OCTUBRE DE 1994.

2.2.16 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA CAPACIDAD INFORMATIVA DE LOS ESTADOS CONTABLES SEGÚN LOS MODELOS CONTABLES PATRIMONIALES IMPLÍCITOS" - XVIIºS JORNADAS DE CONTABILIDAD, ECONOMÍA Y ADMINISTRACIÓN DEL CONO SUR - SANTOS, BRASIL 20 AL 22 DE OCTUBRE DE 1994.

2.2.17 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "ASPECTOS DE LA INVESTIGACION METODOLOGICA CONTABLE EN LA ARGENTINA DE HOY" - XVºS JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD - MENDOZA - 9 AL 11 DE NOVIEMBRE DE 1994 - OBTUVO EL PREMIO JERARQUÍA.

2.2.18 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y GARCÍA FRONTI, JAVIER IGNACIO: "MATEMÁTICA QUE SUBYACE A UNA PRESENTACIÓN DE BALANCE" - XºS JORNADAS DE PROFESORES DE MATEMÁTICA EN CIENCIAS ECONOMICAS - TRELEW, CHUBUT - 19 AL 22 DE SEPTIEMBRE DE 1995.

2.2.19 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "CONVERSIÓN DE MONEDAS Y OTRAS IMPLICANCIAS DERIVADAS DEL CAMBIO DE MONEDA" - XXIª CONFERENCIA INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD - CANCUN, MÉXICO - 11 AL 14 DE SEPTIEMBRE DE 1995 FUE SELECCIONADO COMO TRABAJO NACIONAL.

2.2.20 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "EL MÉTODO CIENTÍFICO PARA LA INVESTIGACIÓN EN GENERAL" - PRIMER ENCUENTRO DE INVESTIGADORES DEL ÁREA CONTABLE - FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA UNIVERSIDAD DE BUENOS AIRES - 31 DE AGOSTO Y 1º DE SEPTIEMBRE DE 1995.

2.2.21 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA CONTABILIDAD COMO DISCIPLINA SOCIAL" - PRIMER ENCUENTRO DE INVESTIGADORES DEL ÁREA CONTABLE - FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA UNIVERSIDAD DE BUENOS AIRES - 31 DE AGOSTO Y 1º DE SEPTIEMBRE DE 1995.

2.2.22 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "EL ESTILO DE SEMINARIO EN PRACTICA PROFESIONAL DEL CONTADOR" - XVIIº SIMPOSIO DE PROFESORES DE PRACTICA PROFESIONAL DEL CONTADOR - CONCORDIA, ENTRE RÍOS - 25 Y 26 DE AGOSTO DE 1995.

2.2.23 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y GARCÍA FRONTI, JAVIER IGNACIO: "MATEMÁTICA QUE SUBYACE A UNA PRESENTACIÓN DE BALANCE" - 8ºS JORNADAS DE PROFESORES DE MATEMÁTICA EN CIENCIAS ECONOMICAS - TRELEW, CHUBUT, 19 AL 22 DE SEPTIEMBRE 1995.

2.2.24 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "PRIORIDAD DE LOS SISTEMAS CONTABLES SOCIETARIOS RESPECTO A LOS INFORMES CONTABLES PERIÓDICOS" - VIº CONGRESO ARGENTINO DE DERECHO SOCIETARIO Y DE LA EMPRESA - MAR DEL PLATA - 2 AL 4 DE NOVIEMBRE DE 1995.

2.2.25 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "CAMINOS A RECORRER PARA LA REVISIÓN Y EMISIÓN DE LAS NORMAS CONTABLES EN UN CONTEXTO DE INTEGRACIÓN REGIONAL" - XVIºS JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD - RESISTENCIA, CHACO - 25 AL 27 DE OCTUBRE DE 1995.

2.2.26 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GARCÍA FRONTI, INÉS MERCEDES Y RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "ESTRATEGIAS SEGUIDAS EN LA INVESTIGACIÓN CONTABLE: ANÁLISIS Y PERSPECTIVAS" - PRIMER ENCUENTRO DE INVESTIGADORES DEL ÁREA CONTABLE - FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA UNIVERSIDAD DE BUENOS AIRES - 31 DE AGOSTO Y 1º DE SEPTIEMBRE DE 1995.

2.2.27 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - GAJST, FABIAN IGNACIO - GARCÍA FRONTI, INÉS MERCEDES Y VIEGAS, JUAN CARLOS: "MARCO CONCEPTUAL PARA ENUNCIAR LOS PRINCIPIOS Y REQUISITOS PARA LA PROYECCIÓN" - XVIIª ASAMBLEA NACIONAL DE GRADUADOS EN CIENCIAS ECONOMICAS - BAHÍA BLANCA - 12 AL 14 DE OCTUBRE DE 1995.

2.2.28 RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "UNIONES TRANSITORIAS DE EMPRESAS: UNA RESPUESTA FLEXIBLE A LAS DEMANDAS DEL CONTEXTO" - XVIIª ASAMBLEA NACIONAL DE GRADUADOS EN CIENCIAS ECONOMICAS - BAHÍA BLANCA - 12 AL 14 DE OCTUBRE DE 1995.

2.2.29 RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "LA LLAVE DE NEGOCIO: EL CAMINO ABIERTO Y RECORRIDO Y EL CAMINO POR RECORRER" - XVIªS JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD - RESISTENCIA, CHACO - 25 AL 27 DE OCTUBRE DE 1995.

2.2.30 GAJST, FABIAN IGNACIO - GARCÍA FRONTI, INÉS MERCEDES Y VIEGAS, JUAN CARLOS: "UN APORTE QUE NO PUEDE ESTAR AUSENTE A LA HORA DE REDEFINIR LOS PRINCIPIOS CONTABLES" - XVIªS JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD - RESISTENCIA, CHACO - 25 AL 27 DE OCTUBRE DE 1995.

2.2.31 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - BURSESI, NÉSTOR Y SUAREZ KIMURA, ELSA BEATRIZ: "ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS FUNCIONES DEL SINDICO SOCIETARIO EN ARGENTINA, URUGUAY Y PARAGUAY" - VIº CONGRESO ARGENTINO DE DERECHO SOCIETARIO Y IIº CONGRESO IBEROAMERICANO DE DERECHO SOCIETARIO Y DE LA EMPRESA - MAR DEL PLATA - 2 AL 4 DE NOVIEMBRE DE 1995.

2.2.32 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - REPILA, JUAN CARLOS Y RODRIGUEZ, RAQUEL: "EMPRESAS BINACIONALES ARGENTINO - BRASILEÑAS: APLICACIÓN A LA SOCIEDAD ANÓNIMA" - VIº CONGRESO ARGENTINO DE DERECHO SOCIETARIO Y IIº CONGRESO IBEROAMERICANO DE DERECHO SOCIETARIO Y DE LA EMPRESA - MAR DEL PLATA - 2 AL 4 DE NOVIEMBRE DE 1995.

2.2.33 ESCOBAR, JORGE - FRONTI DE GARCÍA, LUISA - LASCALA, MARIO Y POZZI, ÁNGEL R.: "REGISTROS CONTABLES PARA EL SIGLO XXI (ANTEPROYECTO DE LEY DE REGISTROS CONTABLES)" - VIº CONGRESO ARGENTINO DE DERECHO SOCIETARIO Y IIº CONGRESO IBEROAMERICANO DE DERECHO SOCIETARIO Y DE LA EMPRESA - MAR DEL PLATA - 2 AL 4 DE NOVIEMBRE DE 1995.

2.2.34 FRONTI DE GARCÍA, LUISA Y SUAREZ KIMURA, ELSA BEATRIZ: "CONSTITUCIÓN DE SOCIEDADES ANÓNIMAS: COMPARACIÓN DE LA LEGISLACIÓN DE ARGENTINA, PARAGUAY Y URUGUAY" - XVIIº SIMPOSIO DE PROFESORES DE PRACTICA PROFESIONAL DEL CONTADOR - CONCORDIA, ENTRE RÍOS - 25 Y 26 DE AGOSTO DE 1995.

2.2.35 FRONTI DE GARCÍA, LUISA - BURSESI, NÉSTOR Y SUAREZ KIMURA, ELSA BEATRIZ: "CUADRO COMPARATIVO DEL SINDICO SOCIETARIO EN EL MERCOSUR" - XVIIº SIMPOSIO DE PROFESORES DE PRACTICA PROFESIONAL DEL CONTADOR - CONCORDIA, ENTRE RÍOS - 25 Y 26 DE AGOSTO DE 1995.

2.2.36 GAJST, FABIAN IGNACIO - GARCÍA FRONTI, INÉS MERCEDES Y VIEGAS, JUAN CARLOS: "INFORMACIÓN SOBRE HECHOS POSTERIORES" - XºS JORNADAS PROFESIONALES DE CONTABILIDAD Y VIIIºS DE AUDITORIA - BUENOS AIRES - 23 Y 24 DE NOVIEMBRE DE 1995.

2.2.37 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA CONTABILIDAD COMO TECNOLOGIA SOCIAL O CIENCIA APLICADA" - IºS JORNADAS DE EPISTEMOLOGIA DE LAS CIENCIAS ECONOMICAS - BUENOS AIRES - 25 DE OCTUBRE DE 1995.

2.2.38 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "ALGUNOS ASPECTOS TERMINOLOGICOS Y CONCEPTUALES DE LA CONTABILIDAD" - 1º CONGRESO DE CIENCIAS ECONOMICAS PARA LA GESTIÓN EMPRESARIA - BUENOS AIRES, 24 Y 25 DE JUNIO DE 1996.

2.2.39 GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "TRANSFERENCIAS DE LAS INVESTIGACIONES CONTABLES UNIVERSITARIAS A ENTIDADES DE LA COMUNIDAD" - 2º ENCUENTRO UNIVERSITARIO DE INVESTIGADORES DEL ÁREA CONTABLE - MENDOZA, 29 Y 30 DE AGOSTO DE 1996.

2.3.- TRABAJOS INÉDITOS EN CURSO DE PUBLICACIÓN

2.3.1. GARCÍA CASELLA, CARLOS LUIS: "LA TEORÍA CONTABLE Y LOS MODELOS CONTABLES GERENCIALES" (ACEPTADO PARA SU PUBLICACIÓN EN REVISTA ALTA GERENCIA).

2.3.2. RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "TRADUCCIÓN COMENTADA RESUMIDA DE 'ACADEMIC ACCOUNTING RESEARCH AND THE STANDARDS SETTING PROCESS'".

2.3.3. RODRIGUEZ DE RAMIREZ, MARÍA DEL CARMEN: "TRADUCCIÓN ESQUEMATICA DE LA NIC N° 21".

2.3.4. CANETTI, MIGUEL MARCELO Y KWASNYCIA, PATRICIA MIRIAM: "IMPUESTO DIFERIDO: SU APLICACIÓN EN LA ARGENTINA".