

UNIVERSIDAD DE BUENOS AIRES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DOCTORADO

TESIS

**UTILIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTABLE:
MEJORAS A PARTIR DE LA FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA DE
LA MEDICIÓN Y LA EMISIÓN DE INFORMACIÓN**

Alumno: Alejandro Agustín Barbei

Director de Tesis: Carlos Luis García Casella

Miembros del Tribunal de Tesis:

Mariana Alicia Nadales, Jorge Orlando Pérez, Elsa Beatríz Suárez Kimura.

Fecha de defensa de la Tesis: 28 de julio de 2017

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

RESUMEN

El escaso conocimiento de las características del proceso de medición en Contabilidad impide la comprensión adecuada de la información producida por los distintos sistemas contables. Adicionalmente, la divergencia entre las necesidades de los usuarios de la información producida por la Contabilidad Financiera y los esquemas existentes, reduce la calidad percibida del principal producto de este segmento, los informes contables de publicación.

El problema principal se relaciona con el escaso tratamiento en términos teóricos del proceso de medición y emisión de información sobre fenómenos económico-sociales abordados por la Contabilidad Financiera. A nivel metodológico, para poder abordar el problema principal planteado, se llevaron adelante investigaciones doctrinarias o a priori, complementando, cuando se ha considerado necesario, con investigaciones de tipo empírico o a posteriori.

En el proceso de verificación de las hipótesis planteadas en el trabajo, se ha abordado la medición desde la doctrina contable y desde la visión de otras disciplinas que tratan con fenómenos sociales para demostrar que la Contabilidad utiliza distintas escalas de medición, que no todas las mediciones poseen la misma calidad ni permiten las mismas operaciones y que es indispensable asociar las mediciones con su validez y confiabilidad. A partir de estas consideraciones, se ha propuesto un proceso de medición con sus elementos constitutivos y se lo ha ejemplificado con un caso de la Contabilidad Financiera.

Se ha demostrado que el paradigma de la utilidad de la información es el dominante en la actualidad en cuanto a la emisión de información contable y que, a lo largo de la historia, el hombre ha definido la información que consideró útil de acuerdo a sus necesidades, no siendo un requisito ineludible la utilización de la unidad monetaria ni la existencia o aplicación de las normas contables para la elaboración de los informes contables, por ejemplo. A través de verificaciones empíricas se ha demostrado que las necesidades del usuario no se encuentran adecuadamente cubiertas.

A partir de los enfoques alternativos de investigación en teoría de la decisión, se ha propuesto un modelo de emisión de información con el convencimiento de que el usuario

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información prefiere seleccionar qué priorizar, si el cumplimiento de los requisitos esenciales de reconocimiento contable, la confiabilidad, la medición o la relevancia.

A lo largo del trabajo se ha logrado recopilar un conjunto de aportes de la doctrina contable y de otras disciplinas reafirmando la existencia de límites difusos entre los campos del conocimiento y planteando fundamentos para la mejora de dos procesos esenciales de la Contabilidad Financiera, la medición y emisión de información.

PALABRAS CLAVE: Contabilidad; Contabilidad Financiera; Medición; Información

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

INDICE GENERAL

1.	INTRODUCCIÓN.....	1
2.	FORMULACIÓN DE LAS HIPÓTESIS	6
3.	EXPLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA	7
4.	CONTABILIDAD: DEFINICIÓN, STATUS EPISTEMOLÓGICO Y CARACTERÍSTICAS DEL CAMPO DE CONOCIMIENTO	9
4.1.	Alternativas en cuanto al status epistemológico	11
4.1.1.	Técnica.....	11
4.1.2.	Tecnología	12
4.1.3.	Ciencia	15
4.1.4.	Conclusiones sobre su definición y estatus epistemológico	16
4.2.	Campo de conocimiento y supuestos básicos de la Contabilidad.....	18
4.2.1.	Las características del campo de la Contabilidad, la medición y la emisión de información.....	18
4.2.2.	Términos primitivos y supuestos básicos: su vinculación con la medición y la emisión de información	20
4.2.3.	Conclusiones sobre las características del campo de la Contabilidad, términos primitivos y supuestos básicos.....	22
5.	LA MEDICIÓN CONTABLE	24
5.1.	Problemas de investigación, hipótesis, leyes y medición en Contabilidad.....	24
5.2.	La importancia de la investigación en medición	28
5.3.	Clasificación de las mediciones según Torgerson y Campbell. La medición por autoridad en la Contabilidad	31
5.4.	El abordaje de la medición a través de Stevens y las escalas de medición.....	33
5.4.1.	La importancia de establecer las escalas de medición utilizadas	35
5.4.2.	Mattessich y su defensa de la medición a través de la escala nominal.....	37
5.4.3.	La utilización conjunta de escalas nominales y ordinales por la Contabilidad: El Plan de Cuentas	38
5.4.4.	La escala de intervalos y su aplicación en la Contabilidad de Costos.....	40
5.4.5.	La escala de proporciones y la conversión de la información contable	41
5.4.6.	Las escalas multidimensionales o la utilización de varias escalas en la registraci3n contable	42
5.4.7.	La opini3n actualizada de Mattessich sobre algunas cuestiones de la medici3n	

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

5.4.8.	La valuación como un caso particular de medición	43
5.5.	La ampliación del dominio del discurso en Contabilidad y su impacto en la medición.....	45
5.6.	Conclusiones acerca del tratamiento de la Medición desde la doctrina contable .	47
6.	VALIDEZ Y CONFIABILIDAD.....	51
6.1.	Validez, confiabilidad y limitaciones de las mediciones	51
6.2.	Conclusiones con respecto a la validez y confiabilidad de las mediciones	57
7.	MEDICIÓN EN OTRAS DISCIPLINAS	59
7.1.	La medición desde la Metodología	59
7.1.1.	Tipos de Medición.....	61
7.2.	La medición desde la Psicología. La Psicometría.....	61
7.2.1.	Importancia de la medición en Psicología.....	63
7.2.2.	Adaptaciones a la Contabilidad	64
7.2.3.	Determinación de la utilidad de una medida	66
7.2.4.	Ventajas de la existencia de medidas	67
7.2.5.	Formas de medir	68
7.2.6.	Escalas de medición utilizadas en psicología	72
7.3.	La medición desde la Sociología. La Sociometría.....	73
7.4.	Importancia para la Contabilidad.....	74
7.5.	Conclusiones acerca del tratamiento de la Medición desde otras disciplinas.....	75
8.	PROCESO DE MEDICIÓN	78
8.1.	Elementos constitutivos del proceso de medición	78
8.2.	Desarrollo de un caso: Activos intangibles.....	79
8.2.1.	Activos intangibles. Relevancia valorativa.	79
8.2.2.	Características de los activos.....	81
8.2.3.	Alternativas para la medición de los activos intangibles.....	82
8.2.4.	Conceptos financieros relevantes	83
8.2.5.	Ejemplos de aplicación del modelo	84
8.3.	Conclusiones con respecto a los elementos constitutivos del proceso de medición	94
9.	EMISIÓN DE INFORMACIÓN: LOS INFORMES CONTABLES DESDE UNA PERSPECTIVA HISTÓRICA	96
9.1.	La emisión de la información contable desde el punto de vista histórico	98

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

9.2.	Conclusiones sobre la emisión de información desde el punto de vista histórico	111
10.	UTILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y TEORÍA DE LA DECISIÓN	113
10.1.	Contabilidad y paradigma de utilidad	113
10.1.1.	Aproximaciones a las teorías alternativas	117
10.1.2.	Diversidad de usuarios	123
10.1.3.	La concepción multiparadigmática de Belkaoui.	124
10.1.4.	Conclusiones sobre Contabilidad y paradigma de utilidad	130
10.2.	Modelos decisorios y utilidad de la información	131
10.2.1.	Teoría de la decisión	132
10.2.2.	Información útil para el proceso decisorio	135
10.2.3.	Enfoques de investigación del proceso decisorio y Contabilidad	142
10.2.4.	Conclusiones sobre modelos decisorios y utilidad de la información	147
11.	MODELO DE EMISIÓN DE INFORMACIÓN PROPUESTO	149
11.1.	Emisión de información, estados financieros y el enfoque coloreado de Wallman (The colorized approach)	149
11.1.1.	Enfoque blanco y negro versus coloreado	153
11.1.2.	Modelo alternativo	154
11.1.3.	Conclusiones sobre el enfoque coloreado	158
11.2.	Modelos de negocios, teoría de la empresa y alternativas de medición	158
11.2.1.	Costo histórico	160
11.2.2.	Costo histórico recuperable	160
11.2.3.	Costo de reposición o reemplazo	161
11.2.4.	Valor razonable	162
11.2.5.	Conclusiones	163
11.3.	Propuesta de modelo de emisión de información por niveles	164
12.	VERIFICACIÓN EMPÍRICA	170
12.1.	Acreedores. Encuesta a analistas de riesgo crediticio	170
12.1.1.	Determinación de la población de trabajo	170
12.1.2.	Método de relevamiento	171
12.1.3.	Realización de la encuesta	171
12.1.4.	Carga y control de los datos relevados	171
12.1.5.	Análisis de resultados:	172
12.1.6.	Conclusiones	174

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

12.1.7. Encuesta.....	175
12.2. Medición. Calidad de la información contable.	176
12.2.1. Problema de investigación.....	176
12.2.2. Importancia del problema.....	177
12.2.3. Hipótesis	177
12.2.4. Metodología de contrastación.....	177
12.2.5. Desarrollo	177
12.2.6. Detalles del proyecto sobre medición del IASB. Su origen y situación actual. 179	
12.2.7. Orígenes del proyecto	180
12.3. Heterogeneidad de las bases de medición en Contabilidad FINANCIERA O PATRIMONIAL	182
12.3.1. Conclusiones.....	189
12.4. Inversores. Calidad de la información y decisión de inversión	190
12.5. Inversores y acreedores. Blue-Ribbon Panel: Relevamiento de la percepción de los usuarios de estados financieros de empresas cerradas (que no cotizan)	194
12.6. Inversores, acreedores, preparadores. ¿Qué quieren los usuarios?.....	197
12.7. Inversores. Relevancia de los resultados integrales en el proceso decisorio	200
13. CONCLUSIONES	204
14. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	208

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

1. INTRODUCCIÓN

Antecedentes sobre el tema

Es una realidad que la disciplina contable ha sufrido cambios significativos en los últimos cincuenta años (Tua Pereda, 1992) producto de, principalmente, tres procesos:

- Los cambios sociales que impactan en una disciplina que trata sobre la medición e información de fenómenos sociales. En este sentido, existe una estrecha relación bidireccional entre la situación social en un determinado momento histórico y la disciplina contable (Mattessich, 2008).
- El afianzamiento de una comunidad académica (Lopes de Sa, 1997) con producción doctrinaria que ha colaborado con intentos de establecer una teoría general de la Contabilidad, especialmente a través del tratamiento riguroso de ciertos elementos del universo del discurso contable [García Casella y Rodríguez de Ramírez, 2001].
- La proliferación de estándares contables (Silva Martins y Paulo, 2010), luego convertidos en regulación, que tiene como horizonte la armonización de la información financiera publicada por las empresas para mejorar su comparabilidad (Crespo Dominguez, 1991).

Estos desarrollos que han supuesto un avance en el conocimiento contable, abren un espacio de desarrollo de la Contabilidad como una disciplina con base científica (Lopez Santiso, 2001) de acuerdo a una corriente que cuenta entre sus exponentes nacionales más destacado (Wirth, 2001) a García Casella cuya definición de la Contabilidad, a la cual se adscribe, la considera una ciencia que:

"... se ocupa de explicar y normar las tareas de descripción, principalmente cuantitativa, de la existencia y circulación de objetos, hechos y personas diversas de cada ente u organismo social y de la proyección de los mismos en vistas del cumplimiento de metas organizacionales a través de sistemas basados en un conjunto de supuestos básicos y adecuados a cada situación" (García Casella, 2000, p.25)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

La disciplina contable trata con fenómenos sociales y económicos. De acuerdo al objeto de estudio existe cierto consenso doctrinario en considerar que la misma está integrada por los siguientes segmentos o especialidades (Fernández Lorenzo y otros, 1999):

- Contabilidad Financiera o Patrimonial
- Contabilidad Económica o Nacional
- Contabilidad Social o Medioambiental
- Contabilidad Gerencial
- Contabilidad Pública o Gubernamental

Es una realidad que la evolución de los distintos segmentos o especialidades no ha sido pareja y, adicionalmente, parte de la comunidad de contadores solo orientan su preocupación a la Contabilidad Financiera o Patrimonial especialmente en cuanto a la normativa en vigencia (Mattessich, 1995). En este segmento, de gran relevancia, se encuentran problemas que han sido revisados en trabajos publicados. Estos son:

- El escaso tratamiento doctrinario de la teoría de la medición en Contabilidad y la definición de sus elementos esenciales. (Fernández Lorenzo y Barbei, 2004)
- La heterogeneidad de las mediciones contables a partir de regulación que posibilita tratamientos alternativos. (Barbei, 2008)
- La falta de cumplimiento de requisitos esenciales de toda buena información contable como lo son, la sistematicidad, comparabilidad e integridad, debido a la proliferación de información de tipo narrativo en los estados financieros de publicación. (Barbei, 2006)
- La evolución de las necesidades de los usuarios de la información contable, así como la incorporación de nuevos interesados en la misma permite reflexionar sobre la necesidad de información de acuerdo a los modelos decisorios de los mismos y del sector económico en el cual opera la organización. Un ejemplo de esto tiene que ver con la necesidad de preparación de información prospectiva para propósitos crediticios. (Barbei y otros, 2011; Barbei y Bauchet, 2014)
- La adopción de nuevos estándares de información (por ejemplo, las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF) ha impactado en la calidad de las

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

mediciones contables y de la información contenida en los estados financieros. (Barbei, 2012; Barbei y Tettamanti, 2012)

- Las necesidades de los usuarios de la información de la Contabilidad Financiera no se encuentran adecuadamente cubiertas. (Barbei y otros, 2013)

Identificación del aporte y consecuencias teóricas, empíricas o prácticas del mismo

Se considera que la medición y la emisión de información suponen dos procesos centrales dentro de la disciplina contable. Si bien los problemas de estos procesos se encuentran explicitados de manera contundente en el tratamiento de fenómenos económico-sociales por la disciplina tampoco se encuentran resueltos al momento de abordar fenómenos sociales no económicos (por ejemplo: responsabilidad social o cuestiones ambientales).

Mattessich, ya desde su definición de Contabilidad, establece la relevancia de la medición al considerar que el propósito de la disciplina contable es la descripción cuantitativa.

El autor es muy crítico acerca del tratamiento doctrinario en esta temática y postula que son escasos los autores (al menos para la época de su obra) que se han preocupado por tratar de manera rigurosa los fundamentos de la medición.

La definición de los elementos integrantes del dominio del discurso contable y su inserción en estructuras teóricas que los relacione se hace viable a través del tratamiento riguroso de los temas contables y los desarrollos transdisciplinarios. Los procesos descriptivos (medición) y comunicacionales (emisión de información), al ser elementos centrales de la disciplina contable, merecen la dedicación de crecientes esfuerzos de investigación por parte de la comunidad académica ya sea para comprender el significado de las mediciones contables como para evaluar la calidad de las mismas en cuanto a si representan adecuadamente las propiedades del fenómeno sujeto a medición, si se informan correctamente a los usuarios y si esta información es útil para los mismos.

Algunas de las consecuencias del aporte del presente trabajo son:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- El abordaje teórico de la actividad de medición y de la emisión de información, de gran relevancia dentro del proceso contable debido a que el producto principal de la Contabilidad es información cuantificada.
- El tratamiento desde la óptica de otras disciplinas con desarrollos en la temática de la medición y de la emisión de información útiles en la Contabilidad.
- El abordaje de modelos decisorios de los usuarios para reducir la divergencia entre la realidad y el deber ser.
- La teorización de modelos de medición y emisión diferenciados que permitan mejorar la utilidad de la información contable. A partir de considerar que la Contabilidad cuenta con dos procesos centrales (medición y emisión de información) y que los hechos informados han evolucionado a lo largo del tiempo, por ejemplo, por la complejidad de las operaciones de las empresas, se hace indispensable analizar variantes para la medición y comunicación a los usuarios de los informes contables.
- La inclusión en el dominio del discurso contable de cuestiones no tratadas.

Si fuera posible establecer el origen temporal de las ideas, la admisión al Doctorado de la Universidad de Buenos Aires en abril de 2010 representa el inicio de este camino hacia el crecimiento académico y personal. La presentación del plan de Doctorado en 2011, la realización de seminarios y la aprobación del plan de tesis en 2014 suponen fechas significativas que permiten contextualizar el trabajo realizado.

En este camino de construcción de ideas se han dirigido los siguientes proyectos de investigación, todos acreditados ante la Universidad Nacional de La Plata (UNLP), que han servido como vehículo para canalizar inquietudes, presentarlas en congresos, debatirlas con pares, ajustarlas y publicarlas. Los proyectos referidos son:

- “Análisis de los marcos regulatorios en la información contable, los sectores económicos y los modelos decisorios”. Código del proyecto (11/E125). Años 2012 a 2013.
- “Contabilidad Financiera: Vinculaciones entre las características de las Empresas, las necesidades de los usuarios y la regulación”. Código del proyecto (11/E134). Período 2014 a 2015.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- “Contabilidad Financiera: Modelos decisorios, necesidades de los Usuarios y emisión de Información”. Código 11/E152). Años 2016-2017

En cuanto al recorrido temático del trabajo, en el Capítulo 2. Formulación de las hipótesis se describen los problemas e hipótesis de la investigación. La metodología, así como el recorrido de actividades realizadas se detalla en el Capítulo 3. Explicación de la metodología. En el Capítulo 4. Contabilidad: definición, status epistemológico y características del campo de conocimiento se presentan las alternativas de status epistemológico concluyendo con una elección y una definición. Asimismo, se describen los supuestos básicos del campo de conocimiento. En el Capítulo 5. Medición contable, se tratan profundamente los desarrollos teóricos relacionados con la medición y relevantes para la disciplina. Ya en el Capítulo 6. Validez y confiabilidad se incluyen reflexiones sobre la validez y confiabilidad de las mediciones como característica necesaria. En el Capítulo 7. Medición en otras disciplinas se incluyen desarrollos de la Metodología, Psicología y Sociometría remarcando la importancia de incluirlos en el análisis a partir del tratamiento de fenómenos sociales. El Capítulo 8. Proceso de medición identifica los elementos constitutivos de un proceso de medición y, se demuestra su aplicabilidad, a partir de un caso de la Contabilidad Financiera. En el Capítulo 9. Emisión de información: los informes contables desde una perspectiva histórica se presentan elementos que demuestran cómo el hombre se ha valido de informes contables, de acuerdo a sus necesidades, a lo largo de la historia de la humanidad. En el Capítulo 10. Utilidad de la información y teoría de la decisión se vincula a la Contabilidad con el paradigma de la utilidad y se incluyen enfoques de investigación en teoría de la decisión relevantes para la definición del modelo de emisión de información que es presentado en el Capítulo 11. Modelo de emisión de información propuesto junto con enfoques interesantes de la Securities and Exchange Commission (SEC) y el Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW) que sustentan la propuesta. El Capítulo 12. Verificación empírica incluye un conjunto de investigaciones realizadas y recopiladas que tienen que ver con las necesidades de los usuarios, principalmente inversores y acreedores, así como cuestiones de medición y calidad de la información para la Contabilidad Financiera. En el Capítulo 13. Conclusiones se recopilan las conclusiones más relevantes de los distintos capítulos. Por último, se incluyen las Referencias bibliográficas que detallan el material utilizado y citado en el trabajo.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

2. FORMULACIÓN DE LAS HIPÓTESIS

Como se ha dicho anteriormente, el problema principal se relaciona con el escaso abordaje en términos teóricos del proceso de medición y emisión de información sobre fenómenos económico-sociales abordados por la Contabilidad Financiera. Este problema se puede operacionalizar como sigue:

Problema 1: ¿La estructura teórica relacionada con la medición de fenómenos económico-sociales por la Contabilidad Financiera o Patrimonial puede ser mejorada con el abordaje desde otras disciplinas?

Hipótesis 1: Otras disciplinas que abordan fenómenos sociales o naturales brindan fundamentos teóricos a incluir en el dominio del discurso contable.

Problema 2: ¿Existen etapas esenciales del proceso de medición de fenómenos económico-sociales por parte de la Contabilidad Financiera?

Hipótesis 2: Existen etapas del proceso de medición en Contabilidad Financiera que deben cumplirse para lograr mediciones válidas y confiables.

Problema 3: ¿Los usuarios de los informes contables de la Contabilidad Financiera obtienen en la actualidad información ajustada a sus necesidades?

Hipótesis 3: En la actualidad, los principales usuarios de la información producida por la Contabilidad Financiera no encuentran cubiertas de manera adecuada sus necesidades.

Problema 4: ¿Puede la disciplina contable apoyarse en teorías relacionadas con los procesos decisorios para brindar información relevante?

Hipótesis 4: El análisis de teorías modernas de decisión brindan nuevos conceptos para incorporar a la estructura teórica contable y elaborar modelos de emisión de información.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

3. EXPLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA

En general, se llevaron adelante investigaciones doctrinarias o a priori, complementando, cuando se consideró necesario, con investigaciones de tipo empírico o a posteriori.

En cuando a la investigación a priori, se ha analizado bibliografía nacional y extranjera de relevancia en las temáticas abordadas. Especialmente se recurrió a fuentes primarias, ya sea libros como publicaciones periódicas de reconocimiento internacional.

La investigación de tipo empírico ha estado orientada a descubrir elementos no conocidos y/o probar hipótesis. Para tal fin se han recogido datos que luego fueron analizados para determinar su significado.

Para lograr comprobar empíricamente algunas de las hipótesis planteadas se han utilizado encuestas ya que se considera una de las estrategias más relevante para acceder a los datos. Para tal fin se diseñaron modelos que han permitido recolectar datos de usuarios de estados financieros. Esto ha sido complementado con encuestas desarrolladas por otros autores que se han considerado de relevancia.

A lo largo del trabajo se cumplirán una serie de etapas necesarias para contrastar las hipótesis planteadas. Estas etapas son:

1. Asumir una posición sobre el concepto de Contabilidad.
2. Identificar los supuestos básicos utilizados por la Contabilidad.
3. Abordar los fundamentos de la medición y sus relaciones con la disciplina contable.
4. Profundizar en cuestiones relacionadas a la validez y confiabilidad de las mediciones.
5. Complementar el abordaje desde otras disciplinas que traten fenómenos sociales y naturales.
6. Plantear las etapas necesarias para un proceso de medición contable ejemplificando a través de un caso.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

7. Abordar las cuestiones centrales de la emisión de información a través de la evolución histórica de los informes contables.
8. Caracterizar la postura sobre la ubicación en el Paradigma de utilidad del usuario.
9. Relacionar la utilidad de la información con los modelos decisorios del usuario.
10. Presentar enfoques alternativos que relacionan el modelo de negocios de las empresas y las cuestiones de reconocimiento, medición y revelación de información.
11. Proponer un modelo de emisión de información para la Contabilidad Financiera basado en el modelo del lente (enfoque decisional) que mejore la utilidad para el usuario.
12. Presentar el resultado de investigaciones empíricas sobre necesidades de información de inversores y acreedores, así como la calidad de las mediciones en la Contabilidad Financiera.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

4. CONTABILIDAD: DEFINICIÓN, STATUS EPISTEMOLÓGICO Y CARACTERÍSTICAS DEL CAMPO DE CONOCIMIENTO

En principio puede parecer irrelevante tomar parte en la discusión acerca del status epistemológico de la disciplina contable en el marco de un trabajo que trata sobre algunos elementos particulares del dominio del discurso contable.

Este desarrollo se realiza en el convencimiento de que para tratar sobre una parte de la Contabilidad como es la medición y la emisión de información, primero es necesario plantear qué se entiende por la misma y por qué la ubicación en el campo del conocimiento puede contribuir a dar los primeros pasos en la construcción de un entramado teórico que relacione los elementos del dominio del discurso contable en una teoría general contable.

Belkaoui (1993) define la teoría contable como un conjunto coherente de principios hipotéticos, conceptuales y pragmáticos formando el marco general de referencia para un campo de investigación. Su importancia la plantea adecuadamente Gray en este párrafo:

If we do not know what accounting is or what accounting is not then who is to say whether, for example, 'social accounting' is or is not part of accounting? How might such authority for such statements be claimed? And yet, until fairly recently (and one suspects that many still think this way) social accounting was not considered to be part of accounting. (Gray, 2002, p. 363)

Que puede traducirse como sigue:

Si no sabemos lo que es y lo que no es Contabilidad entonces quién puede decir si, por ejemplo, ¿la Contabilidad social es o no parte de la Contabilidad? ¿Cómo podrá ser reclamada tal autoridad? Y con todo, desde hace muy poco, la Contabilidad social no era considerada parte de la Contabilidad. (traducción propia)

En este trabajo Gray (2002) plantea las dificultades para la determinación de los límites del campo del conocimiento en Contabilidad y finanzas. Una de las causas de esta dificultad se encuentra, según este autor, en la vaguedad de la materia sobre la que trata y en

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

la continua adición de nuevos campos de investigación y actuación práctica. Y, con una visión pesimista sobre la situación actual del campo afirma que:

“The discipline's boundaries seem to be at the mercy of stimuli as diverse as power, pragmatism, self-interest, idealism and so on” (Gray, 2002, p. 362)

Que puede traducirse como sigue:

“Los límites de la disciplina parecen estar a merced de estímulos tan diversos como el poder, el pragmatismo, el egoísmo, el idealismo y así sucesivamente” (traducción propia)

El origen de los problemas, según Gray, tiene que ver con el nivel en el cual se están realizando las teorizaciones en Contabilidad, es decir, elaborando las teorías. La mayoría de estas se realizan en el nivel de lo que este autor denomina subelementos (finanzas, auditoría, Contabilidad Financiera, entre otros) y no en el nivel de la meta-teoría en el cual el objeto de estudio toma sentido para la comunidad científica. Son ejemplos de niveles meta-teóricos propuestos por este autor la economía neo-clásica o la crítica marxista al capitalismo. Obviamente, si se considera a la Contabilidad como una disciplina de tipo social, los niveles de teorización sobre el objeto de estudio deben realizarse en torno a teorías sociales y económicas.

Si bien establecer los límites de la disciplina contable, su status epistemológico, una definición integradora y los elementos que conforman el dominio de su discurso merecerían un trabajo íntegro aquí se pretende:

- Esbozar algunas alternativas planteadas en la doctrina en cuanto a su ubicación en el campo epistemológico.
- Adoptar una posición sobre el status y una definición sobre Contabilidad que pueda servir de marco para el desarrollo del presente trabajo.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

4.1. ALTERNATIVAS EN CUANTO AL STATUS EPISTEMOLÓGICO

Si bien algún organismo internacional en la década del '40 ha incursionado en la consideración de la Contabilidad como un “arte”, analizar este tipo de afirmación luego del tiempo transcurrido y el desarrollo de la disciplina, se convertiría en un anacronismo. Por ello, se realizará un breve abordaje a la trilogía técnica-tecnología-ciencia para caracterizar las principales líneas epistémicas tratadas por la “comunidad contable”.

4.1.1. *Técnica*

Un trabajo que ha defendido oportunamente la posición epistémica de considerar a la Contabilidad como una técnica ya a partir de su título ha sido “Replanteo de la técnica contable” publicado en el año 1980 y elaborado por un conjunto de autores en el marco del CECYT (Fortini, Lattuca, López Santiso, Luppi, Slosse y Urriza, 1980).

En el mismo se afirma que “La técnica moderna puede... caracterizarse como un sistema de procedimientos, determinados con la mayor precisión posible, transmisibles y objetivos, con la finalidad de producir ciertos resultados considerados útiles” (Fortini et al., 1980, p.46).

Por otra parte, se afirma que la imposibilidad de caracterizar como ciencia a la Contabilidad radica en su característica pragmática, es decir, por entenderla más como un conjunto de procedimientos orientados a la producción de algo que como un saber teórico. Según los autores, estos procedimientos se basan en desarrollos de ciencias formales y fácticas como las Matemáticas y la Economía respectivamente. Como se desarrollará más adelante, esta definición estaría más relacionada con el concepto de Tecnología.

Por último, los autores concluyen que si se considera la definición antes enunciada de técnica puede afirmarse que:

La Contabilidad es una disciplina técnica consistente en:

- a) un sistema de operaciones: registrar, analizar e interpretar, decidir y controlar;
- b) cierta materia: la información relativa al valor (cuantificación) de los patrimonios;

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

c) con vistas a un fin: en función del concepto clave de ganancia (o resultados, en términos más amplios).

Cabe, entonces, criticar el uso frecuente de la expresión “teoría contable”. En cambio, sería aconsejable el uso de las expresiones “técnica contable” o “disciplina técnica”.

(Fortini et al., 1980, p. 47)

Una posición similar sobre el status epistemológico de la Contabilidad y una definición de la misma ha sido incluida en una norma contable argentina con vigencia hasta el año 2000. La Resolución Técnica N° 10 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) se ha permitido incluir en un marco normativo la definición de Contabilidad a la que considera “... una disciplina técnica, consistente en un sistema de información destinado a constituir una base importante para la toma de decisiones y el control de la gestión...”.

Obviamente, estas referencias no pretenden agotar el compendio de doctrina referida a la ubicación de la Contabilidad como una Técnica sino mostrar una pincelada de la misma.

4.1.2. Tecnología

Esta posición de reciente tratamiento en la doctrina contable encuentra varios exponentes dentro nuestro país. En cuanto a su aplicación a disciplinas sociales, Bunge realiza una interesante caracterización de la Tecnología social o Sociotecnología comparándola con la Ciencia. Según este autor, la Tecnología social o sociotecnología:

Estudia las maneras de mantener, reparar, mejorar o reemplazar sistemas (por ejemplo, fábricas, hospitales y escuelas) y procesos (por ejemplo, la manufactura, la atención de la salud y la educación) sociales existentes; y diseña o rediseña unos y otros para afrontar problemas sociales (por ejemplo, la desocupación masiva, las epidemias y el delito) la ciencia – ya sea natural, social o sacionatural – estudia el mundo, la tecnología idea maneras de cambiarlo: es el arte y la ciencia de hacer las cosas del modo más eficiente...En la ciencia, el cambio deliberado, como el que se produce en un experimento, es un medio para llegar al conocimiento. En tecnología es al revés: aquí, el conocimiento es un medio de modificar la realidad. (Bunge, 1999, p. 323)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Es decir que constituye un conjunto de conocimientos elaborados en base al método científico, utilizables para modificar la realidad. Wirth (2001) agrega que la diferencia entre un estadio pre-científico y uno tecnológico se relaciona con la posibilidad en este último de utilizar ideas y testearlas. Como puede apreciarse, existe una estrecha vinculación entre la ciencia, como cuerpo de ideas, y la tecnología, tomando vital importancia el método científico como procedimiento para el planteamiento de problemas y la comprobación de las hipótesis plausibles.

Una autora argentina que ha tenido un rol protagónico en esta posición epistémica es Rodríguez de Ramírez (1995) quien considera a la Contabilidad como una tecnología y afirma que "...mientras la ciencia busca describir, explicar y predecir, la tecnología pretende responder a una necesidad latente en la sociedad en donde se desarrolla..." (p. 59)

Un epistemólogo de las ciencias económicas que realiza aportes en esta temática es Scarano quien diferencia ciencia básica de tecnología planteando que, si bien ambas utilizan el método científico, persiguen objetivos diferentes. Según el autor, el objetivo de la tecnología es práctico y conduce al control de algún sistema de la realidad. Parte del conocimiento que la tecnología utiliza, fundamentalmente hipótesis o datos, lo toma de la ciencia, además utiliza otro tipo de conocimientos –común, experto-. En la tecnología encontramos componentes no puramente cognoscitivos, valores, en particular valores éticos, fines, propuestas y criterios. Se utiliza el método científico, pero no necesariamente para conseguir verdades, sino para realizar un diseño con ciertos objetivos.

Además de realizar esta diferenciación entre la Tecnología y la Ciencia, Scarano (1997) toma partido en cuanto a la ubicación de la disciplina contable en el campo del conocimiento al afirmar que la consideración de la tecnología desde el punto de vista epistemológico es importante en el ámbito de las ciencias económicas ya que disciplinas como la Administración o Contabilidad pertenecen a este tipo de conocimiento.

Una autora que defiende este status epistemológico para la Contabilidad es Wirth (2001) al afirmar que:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

En cuanto a la ubicación de la Contabilidad como tipo de conocimiento, un breve análisis epistemológico sugiere la posibilidad de que la Contabilidad se encuentre en una zona gris entre técnica y tecnología social. El paso que falta dar es una tarea pendiente para la investigación contable y consiste básicamente de la formación de una teoría general contable. (p. 10)

Lopez Santiso (2001) en el marco de una publicación en la que ha dedicado a la discusión epistémica una buena parte, sostiene que “La Contabilidad podría... llegar a ser considerada como una disciplina empírica que resuelve sus problemas aplicando el método científico y que podría ser concebida como una tecnología social y podrá progresar como lo han hecho otras tecnologías” (p. 86).

Para García Casella la inclusión de la Contabilidad en el grupo de las ciencias puras o las ciencias aplicadas y/o tecnologías se encontraría estrechamente relacionada con los objetivos perseguidos por la comunidad contable. Este autor afirma que:

Si nuestro objetivo intrínseco o cognitivo es incrementar el conocimiento, hacemos ciencia pura. Si, en el caso de la Contabilidad, los objetivos son extrínsecos o utilitarios y hacemos la labor para aumentar nuestro bienestar y el del resto de los seres humanos y el poder de todos para hacer mejor la tarea contable, estaremos haciendo ciencia aplicada o tecnología. (García Casella, 2000, pág. 31)

Como puede apreciarse un nuevo tema entra en discusión y tiene que ver con las diferencias, si estas existen, entre la Ciencia Aplicada y la Tecnología. Mario Bunge, como epistemólogo y filósofo de gran trascendencia en el mundo, hecha luz al afirmar que:

La tecnología es más que ciencia aplicada: en primer lugar, porque tiene sus propios procedimientos de investigación, adaptados a circunstancias concretas que distan de los casos puros que estudia la ciencia. En segundo lugar, porque toda rama de la tecnología contiene un cúmulo de reglas empíricas descubiertas antes que los principios científicos en los que –si dichas reglas se confirman- terminan por ser absorbidas. La tecnología no es meramente el resultado de aplicar el conocimiento científico existente a los problemas prácticos...” sino “el tratamiento de estos

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

problemas sobre un fondo de conocimiento científico y con ayuda del método científico. (Bunge, 2005, p.47)

Es decir que los elementos centrales que permitirían caracterizar a la Tecnología es la utilización de una base de conocimiento científico y de reglas empíricas dependientes de la idoneidad del tecnólogo, que son utilizadas para resolver problemas concretos utilizando un procedimiento riguroso como lo es el método científico.

Reivindicando la importancia que las tecnologías poseen en la actualidad, Bunge relaciona un conjunto de disciplinas diciendo:

La técnica moderna es, en manera creciente, ciencia aplicada. La ingeniería es física y química aplicada, la medicina es biología aplicada, la psiquiatría es psicología y neurología aplicada; y debiera llegar el día en que la política se convierta en sociología y economía aplicadas. (Bunge, 2005, p.46)

Según Rodríguez de Ramírez (1995) el conocimiento científico está constituido por leyes que pretenden explicar y predecir, el conocimiento tecnológico, en cambio está constituido por un conjunto de reglas. Asimismo, afirma que la ciencia aplicada se vincula con el conocimiento concerniente a problemas prácticos y a las acciones mediante las cuales podemos fabricar objetos o cambiar la naturaleza que nos circunda. A su vez, la tecnología es la utilización de la ciencia aplicada para resolver problemas de carácter social o tratar con el funcionamiento de sistemas.

4.1.3. Ciencia

Como se ha planteado anteriormente, se descarta que el objeto de estudio sea el que define que algo tenga carácter científico o no. Esencialmente, lo que permite este objeto es caracterizar en primera instancia a la ciencia como formal o fáctica. Ahora bien, la calidad de 'científico' de algo está relacionada con la forma mediante la cual se plantean problemas y se verifican las hipótesis planteadas, es decir, la aplicación del método científico.

Bunge realiza una interesante vinculación entre el raciocinio humano y el desarrollo científico diciendo:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Mientras los animales inferiores sólo están en el mundo, el hombre trata de entenderlo y, sobre la base de su inteligencia imperfecta pero perfectible del mundo, el hombre intenta enseñorearse de él para hacerlo más confortable. En este proceso, construye un mundo artificial: ese creciente cuerpo de ideas llamado “ciencia”, que puede caracterizarse como conocimiento racional, sistemático, verificable y por consiguiente falible. (Bunge, 2005, p.11)

Compartiendo con este autor la caracterización de la ciencia, puede afirmarse que la misma se divide en:

- el conocimiento científico entendido como un sistema de ideas provisionalmente establecidas y
- la investigación científica como la actividad productora de nuevas ideas.

Es decir que a la ciencia puede entenderse como el conjunto de conocimientos provisionales organizados y el proceso para llegar al mismo.

En la construcción de este conocimiento toma valor, entre otros, el método científico, las hipótesis, las leyes y las teorías. Es justamente en este punto en el cual se producen las discusiones en cuanto a la consideración de la Contabilidad como tecnología o como ciencia ya que en el primer caso se hace énfasis en la utilización del conocimiento científico mientras que en el segundo el énfasis se encuentra ubicado en la creación del conocimiento.

4.1.4. Conclusiones sobre su definición y estatus epistemológico

Se ha llegado a un punto en el cual se han definido las tres principales alternativas en discusión en la comunidad contable y, obviamente, se hace necesario plantear, en el marco de este trabajo, cuál es el status epistemológico que mejor representa a la Contabilidad.

Una determinada ubicación de la Contabilidad en el campo del conocimiento afectará sensiblemente al concepto de la misma, así como los elementos que formarían el dominio del discurso contable.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

La temática del presente trabajo de investigación incursiona en componentes centrales de la estructura teórica contable. El tratamiento de elementos teóricos de tal relevancia como la medición o la emisión la información desde la disciplina contable, junto con el planteo de algunos problemas de investigación y sus respuestas, implica considerar que es posible crear conocimiento contable.

Es decir que, desde los objetivos perseguidos en esta tarea, la posibilidad de entender a la Contabilidad como una técnica resulta imposible debido a que esta última solo supone la aplicación de ciertas reglas tabuladas para solucionar algún problema en particular, sin interesarse en el entramado teórico subyacente.

En esta instancia de investigación se pretende reunir y sistematizar parte del conocimiento contable relacionado con la problemática de la medición y emisión de información para poder aplicarlos en la modificación del entorno. Esta idea es la que impulsa a quien escribe a considerar, en el marco del presente trabajo, a la Contabilidad como una ciencia aplicada.

Por otra parte, en cuanto a una definición que permita acotar el área disciplinar, se adhiere a lo planteado por García Casella afirmando que la Contabilidad es la ciencia que:

Se ocupa de explicar y normar las tareas de descripción, principalmente cuantitativa, de la existencia y circulación de objetos, hechos y personas diversas de cada ente u organismo social y de la proyección de los mismos en vistas del cumplimiento de metas organizacionales a través de sistemas basados en un conjunto de supuestos básicos y adecuados a cada situación. (García Casella, 2000, p.25)

Al momento de caracterizar el tipo de conocimiento científico con el que trata puede establecerse que:

- estudia hechos humanos y de la naturaleza (ciencias factuales o materiales) y no ideas (ciencias formales o ideales).
- trata sobre seres humanos interactuantes (ciencias culturales o sociales) y no fenómenos propios de la naturaleza (ciencias naturales).
- persigue la obtención del conocimiento para lograr el bienestar (ciencias aplicadas) y no el conocimiento por sí mismo (ciencias puras).

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Por todo lo afirmado se considera a la Contabilidad como una ciencia factual, cultural, aplicada.

Como puede apreciarse en la definición de Contabilidad de García Casella, que servirá de guía para este trabajo, el objeto del conocimiento excede a la realidad meramente económica. Esta característica es importante toda vez que otros autores, si bien han caracterizado de manera similar a la disciplina, poseen una diferencia significativa al definir el objeto de estudio.

En esta línea Mattessich (2002) define a la Contabilidad como "... una disciplina que se ocupa de la descripción cuantitativa y de la proyección de la circulación de ingresos y de los agregados de riqueza" (p.231). Obviamente, el objeto de estudio es más reducido en el caso de este último autor, así como la limitación a que la descripción sea sólo cuantitativa.

Por último, considerar como ciencia a la Contabilidad y adoptar la definición de García Casella (2000) plantea las siguientes ventajas:

- Permite analizar la doctrina contable en busca de colaborar a la construcción de una teoría general contable a partir de la temática de la medición y de la emisión de información.
- Permite incluir en el dominio del discurso contable un conjunto de fenómenos económicos y sociales con el objetivo de ser descriptos cuantitativa y cualitativamente a través de modelos contables.
- Permite resaltar la posibilidad de la Contabilidad de contribuir al bienestar a través de la medición y comunicación del cumplimiento de objetivos económicos y sociales de diversas organizaciones.

4.2. CAMPO DE CONOCIMIENTO Y SUPUESTOS BÁSICOS DE LA CONTABILIDAD

4.2.1. Las características del campo de la Contabilidad, la medición y la emisión de información

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Según lo desarrollado en acápites anteriores, García Casella (2000) se inclina por una postura epistemológica en la cual la Contabilidad se incluye dentro de las ciencias factuales. Para justificar tal elección, realiza el análisis de las distintas características que debe reunir un determinado campo de investigación para ser considerado como una ciencia siguiendo a Bunge. Estas características son: C=W,S,G,F,D,B,P,K,O,M

donde

- C, es un componente de un campo cognitivo más amplio
- W, es un sistema
- S, es una sociedad
- G, la visión general
- F, el trasfondo formal
- D, el dominio
- B, el trasfondo específico
- P, la problemática
- K, el fondo de conocimiento
- O, los objetivos
- M, la metódica

Si bien García Casella (2000) desarrolla cada una de estas características para el campo contable, excede el objeto de este trabajo el tratamiento general de las mismas, aunque será utilizado este esquema para relacionar alguna de las características antes reseñadas con la temática de la medición y emisión de información en Contabilidad.

El trasfondo formal: Esta propiedad del campo del conocimiento científico supone identificar teorías matemáticas y lógicas. En este punto es destacable el aporte de varios autores (Mattessich, Balzer, Scarano, Gonzalez Bravo, entre otros) en la realización de intentos de formalización en Contabilidad. Igualmente importante es remarcar que los que se han popularizado tiene que ver con axiomatizaciones de la 'partida doble' toda vez que estos autores consideran a la Contabilidad con potencial para el procesamiento de fenómenos "exclusivamente" económicos. Estos intentos permiten mejorar la estructura teórica contable, al menos en la temática abordada en este trabajo, ya que las formalizaciones colaboran a dar sustento lógico a un tipo particular de medición: la valuación monetaria.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

El trasfondo específico: Se encuentra formado por un conjunto de datos, hipótesis y teorías al día obtenidos en otros campos de investigación relevantes para el campo contable. Es interesante destacar que una parte significativa de los desarrollos relacionados a la medición provienen de otras disciplinas. Por ejemplo, Stevens (1959), considerado un autor central sobre la temática de la medición, basó sus desarrollos en la medición de actitudes, campo hoy día denominado Psicometría. También la Economía ha abastecido en forma importante a la disciplina contable en cuanto a teorías de valor. Autores como Marx, Smith, Ricardo, Cournot se han enfrascado, oportunamente, en discusiones sobre valores de uso y de cambio, teorías subjetivas del valor, entre otras. Con respecto a la emisión de información, la teoría de la empresa y de la agencia abordada por autores como Coase, Williamson, Demsetz, Jensen y Meckling, entre otros, ha tenido un gran impacto en la configuración de los estados financieros de publicación como materia prima para abordar el conflicto de agencia. La teoría de la información y la teoría de la decisión representan teorías centrales dentro del dominio del discurso contable que provienen de otros campos.

El fondo de conocimiento: Se refiere al conjunto de teorías, hipótesis y datos al día relacionados con ‘el trasfondo específico’ y obtenidos por integrantes de la comunidad contable (W). En la temática de la medición, dentro de nuestra disciplina, existieron autores que marcaron un hito en su tratamiento. Por ejemplo, Mattessich (2002) trata con un alto nivel de pureza teórica a las cuestiones concernientes a la teoría de la Medición y a la Valuación. También Ijiri, en distintos trabajos de la década del 60 y 70, se explaya sobre los fundamentos de la medición (en realidad, sobre valuación). Tanto estos autores como otros, han mostrado un gran interés por esta temática durante la década del 60, hoy considerada por algunos autores como la edad de oro de la investigación a priori (Gaffikin, 1988). La explicación sobre esta situación tiene que ver con la preocupación doctrinaria en resolver la disputa sobre la elección de esquemas de valuación contable en cuanto a considerar valores de costo o valores corrientes para la medición de hechos económicos. Algo similar se presenta con respecto a las características cualitativas de la información contable.

4.2.2. *Términos primitivos y supuestos básicos: su vinculación con la medición y la emisión de información*

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Un aspecto en común de las definiciones de García Casella (2000) y Mattessich (2002) es la enumeración de términos primitivos y supuestos básicos para la disciplina contable.

Los supuestos básicos son clases de hipótesis generales o particulares (en el caso en que sean supuestos básicos subrogados). Deben considerarse, según Mattessich (2002), como condiciones necesarias y suficientes para la elaboración de un modelo contable.

García Casella (2000) realiza una adaptación de los enumerados por Mattessich (2002) e incluye como “términos primitivos” a los siguientes:

- Número
- Valor
- Unidad de medida
- Intervalo de tiempo
- Objetos
- Sujetos
- Conjunto
- Relaciones

Es destacable que los primeros tres términos primitivos se relacionan con las mediciones contables toda vez que las mismas son asignaciones de números a ciertas características de objetos. Dependiendo la escala de medición aplicable, es posible establecer una preferencia entre dos mediciones (Valor). Por último, la unidad de medida es el aspecto que permite metrizar un sistema empírico. Por ejemplo: las unidades físicas permiten realizar un recuento de bienes de cambio, las unidades monetarias permiten agregar una preferencia asignada por el mercado a cierta cualidad de un objeto.

Adicionalmente, es innegable la importancia que tienen las características del fenómeno sobre el cual se realizan las mediciones ya que deberá utilizarse el proceso que mejor ‘describa cuantitativamente’ ciertas propiedades de este fenómeno (Objeto).

En cuanto a los "supuestos básicos" se cita la existencia de:

- Un sistema numérico para expresar o medir preferencias en forma de cantidades monetarias o no monetarias.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Un sistema numérico para ordenar, adicionar y medir intervalos de tiempo.
- Un conjunto de objetos, hechos y personas cuyas características (por ejemplo: valor o número) son susceptibles de cambio.
- Un conjunto de sujetos que tienen relaciones con los objetos, hechos y personas, expresando sus preferencias con respecto a los mismos.
- Una o más entidades (formadas por objetos y sujetos) cuyas situaciones serán descriptas en cuanto al cumplimiento de objetivos.
- Un conjunto de relaciones que el autor denomina "estructura de la unidad" o entidad, representado por un sistema jerarquizado de clases llamado "Plan de cuentas".
- Una serie de fenómenos que modifican la estructura y composición de los objetos.
- Un conjunto de objetivos específicos (necesidades de información) que deben ser alcanzados por el sistema contable concreto. Las reglas (hipótesis específicas) dependen del objetivo perseguido.
- Un conjunto de reglas alternativas (hipótesis específicas) que determinan el valor a utilizar en cada registración.
- Un conjunto de reglas alternativas que definen el sistema de clasificación de las cuentas.
- Un conjunto de reglas alternativas que determinan los datos de entrada y su grado de agregación.

4.2.3. Conclusiones sobre las características del campo de la Contabilidad, términos primitivos y supuestos básicos

Un campo de investigación cumple con las condiciones de científicidad, según Bunge, si reúne ciertas características. Si bien las mismas se encuentran desarrolladas a nivel doctrinario, se han comentado las relacionadas con el: transfondo formal, el transfondo específico y el fondo del conocimiento. Se han identificado autores y temáticas que se vinculan con la medición de fenómenos y la emisión de información para el segmento de la Contabilidad Financiera. Se considera que analizar las características del conocimiento contable desde una óptima epistémica plantea nuevos interrogantes de investigación.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Con respecto a los supuestos básicos, la mayoría se encuentran estrechamente vinculados a la medición contable así como a la emisión de información. Esto es así ya que la posibilidad de ordenar, medir y comunicar las características de ciertos fenómenos económicos y sociales que usualmente se presentan en términos cualitativos, y deben ser cuantificados, constituye una característica distintiva de la disciplina contable.

5. LA MEDICIÓN CONTABLE

5.1. PROBLEMAS DE INVESTIGACIÓN, HIPÓTESIS, LEYES Y MEDICIÓN EN CONTABILIDAD

García Casella y Rodríguez de Ramirez tratan el problema de la medición en Contabilidad y determinan ciertas hipótesis contables referidas al mismo. En esta publicación, los autores sostienen que “La Contabilidad se ocupa de la medición en sentido amplio, tanto cuantitativo como cualitativo y para así poder ofrecer informes que contemplen las preferencias de los participantes de la actividad contable” (García Casella y Rodríguez de Ramirez, 2001, p.197).

Si bien se participa de las ideas expresadas, es destacable que todo fenómeno empírico inicialmente es descripto cualitativamente. Es función de la comunidad de investigadores que pretenda el avance de una disciplina, lograr la cuantificación de las propiedades de los fenómenos que forman parte de su dominio ya que las revoluciones producidas en disciplinas como la Física o la Psicología han tenido que ver con esto. Asimismo, la segunda parte de la cita extraída, plantea un tema relevante en el marco de este trabajo y es la identificación de las preferencias de los participantes de la actividad contable para la elaboración de los informes. En este sentido, diversas investigaciones realizadas demuestran la brecha existente entre las necesidades de los usuarios y la información comunicada. Los organismos reguladores han receptado esta preocupación:

“For instance, in January 2013, the International Accounting Standards Board (IASB) hosted a forum to discuss the results of an earlier survey of preparers’ and users’ views on the problems with the current disclosures. “Too much irrelevant information” was one of the main problems that were pointed out (IASB, 2013). Furthermore, disclosure overload was the main concern revealed by the Chair of the Securities and Exchange Commission (SEC) in her October 2013 speech on the future of corporate disclosure (White, 2013)” (Anchev, Hellström y Olsson, 2015, p.1)

Lo que puede traducirse como:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

"Por ejemplo, en enero de 2013, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) organizó un foro para discutir los resultados de una encuesta reciente de puntos de vista de preparadores y usuarios sobre los problemas con las revelaciones actuales. "El exceso de información irrelevante" era uno de los principales problemas que han sido señalados (IASB, 2013). Por otra parte, la sobrecarga de revelaciones era la principal preocupación del Presidente de la Comisión de Valores (SEC) en su discurso de octubre de 2013 sobre el futuro de la información de las empresas (White, 2013)"

García Casella y Rodríguez de Ramírez (2001) identifican algunas hipótesis contables para el problema de la medición en Contabilidad y realizan la contrastación de las mismas a través de la opinión de otros autores y van más allá al identificar las siguientes 'leyes contables' relacionadas con la medición:

- "La medición contable resulta sumamente difícil, igual que en otras ciencias sociales, por la incertidumbre que rodea la acción humana.
- Pueden utilizarse muchos parámetros diferentes para efectuar mediciones contables: para ello se deben tomar en cuenta las preferencias de los individuos afectados" (p.197)

Sobre la cuestión de la existencia de leyes, García Casella, aborda nuevamente esta problemática pero esta vez referida a los segmentos contables concluyendo sobre la existencia de una serie de "leyes científicas", según la terminología del autor, de las cuales se extractan las que se consideran de interés para el presente trabajo:

a) La Contabilidad cuenta con una Teoría General Contable aplicable a todas las situaciones, pero a ella se agregan modelos, hipótesis y leyes específicas para cada uno de sus segmentos.

.....

h) La Contabilidad tiene dos partes reconocidas como Monetaria y No Monetaria, y cada una de ellas se puede desarrollar eficazmente sin ignorar los principios comunes de la Teoría General Contable. (García Casella, 2000, p.16)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Por otro lado, incorpora una referencia interesante de Larson y Kelley relacionada con la unidad de medida, la medición y la utilidad de la información.

“The purpose of this article is to demonstrate that the concept of differential measurement, applied to a limited number of standards in response to varying user needs World not create a whole new set of GAPP but, rather World improve relevant and be cost-beneficial for many users.” (García Casella, 2001, p. 79)

Que puede traducirse como sigue:

“El objetivo de este artículo es demostrar que el concepto de medición diferencial, aplicado a un número limitado de normas en respuesta a la diversidad de necesidades de usuarios, no implica crear un conjunto de nuevos Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA-GAAP) sino mejorar sus características de relevancia y costo-beneficios para un gran número de usuarios.”

Donde se consideran tres cuestiones:

“1) can differential measurement be justified on the basis of differences in user needs? (We call this the relevance issue)
2) would differential measurement reduce to a sufficient degree the costs of providing information? (we call this the cost-benefit issue)
3) would differential measurement be seen as a positive step in responding to the problem of accounting standard overload? (we call this programate issue)” (García Casella, 2001, p. 79)

Que puede traducirse como sigue:

“1) Puede la medición diferencial estar justificada en las diferencias de necesidades de los usuarios? (Llamaremos a esto la cuestión de la relevancia)
2) Podría la medición diferencial reducir de manera significativa los costos de brindar información? (Llamaremos a esto la cuestión del costo-beneficio)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

3) Podría la medición diferencial ser vista como un paso en el sentido correcto en respuesta al problema de la abundancia de normas contables? (Llamaremos a esto la cuestión de programa)”

El objetivo de este artículo es demostrar que el concepto de medición diferencial, aplicado a un número limitado de normas en respuesta a la diversidad de necesidades de usuarios, no implica crear un conjunto de nuevos Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA-GAAP) sino mejorar sus características de relevancia y costo-beneficios para un gran número de usuarios.”

Y concluye, refiriéndose a cuáles son los atributos que le otorgan credibilidad a la información financiera, suponiendo que esta no deriva necesariamente de reglas uniformes sino de la comprensión por parte de los usuarios de esta información para, de esta manera, evaluar la fiabilidad por su cuenta. Dice:

“The concept of differential measurement, applied to selected standards in response to varying user needs, merits careful consideration. The credibility of financial information is not necessarily derived only from the application of uniform rules. Credibility is achieved when users understand the nature of the information they receive and are able to evaluate the reliability of that information”. (García Casella, 2001, p. 86)

Que puede traducirse como sigue:

“El concepto de medición diferencial, aplicado para seleccionar normas en respuesta a necesidades diversas de los usuarios, amerita ser cauto en las consideraciones. La credibilidad de la información financiera no deriva necesariamente de la aplicación de reglas uniformes. La credibilidad es conseguida cuando los usuarios comprenden la naturaleza de la información que reciben y son capaces de evaluar la confiabilidad de la información.”

Es decir que la existencia de ‘mediciones diferenciales’ para usuarios y objetivos diferentes no repercutirían sobre la credibilidad de la información contable siempre que los usuarios de la misma comprendieran esta situación. Entonces, podría emitirse información sobre la gestión de una empresa en términos monetarios y no monetarios, pero además

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

utilizando criterios de valuación diferenciales (para los monetarios) o conjuntos de indicadores contruidos para cubrir necesidades específicas de los usuarios. La falta de uniformidad no existiría toda vez que los objetivos percibidos por el usuario de la información no serían similares.

Por último, García Casella (2000) define al sistema contable compuesto por:

- a) Informe contable a emitir
- b) Plan de cuentas
- c) Registros contables
- d) Medios de registro
- e) Método de registro
- f) Control interno
- g) Archivo de comprobantes

Entonces, la medición contable influiría en la conformación del mismo toda vez que el Plan de cuentas implica una definición sobre las reglas de medición a utilizar y el Informe contable partirá de una definición de los objetivos perseguidos suponiendo la utilización de ciertas reglas de medición particulares.

5.2. LA IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN EN MEDICIÓN

Mattessich (2002), ya desde su definición de Contabilidad, establece la relevancia que otorgara a la medición al considerar que el propósito de la disciplina contable es "... la descripción cuantitativa y la proyección de la circulación del ingreso y de los agregados de riqueza" (p.51).

El autor citado realiza un tratamiento muy profundo sobre la temática de la medición a partir de los desarrollos de otras disciplinas sociales, identificándolos con el nombre de 'Moderna Teoría de la Medición' y expresa:

Los matemáticos, los filósofos y los científicos sociales, durante las últimas décadas, han dedicado muchas energías al análisis de conceptos vinculados con la medición y han extraído muchas sutilezas al respecto. En particular los científicos sociales han tratado de adaptar los conceptos de medición a sus propias necesidades y han

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

revelado una serie de nuevas nociones que aquí llamaremos, a falta de un término más preciso, ‘Moderna Teoría de la Medición’ (Mattessich, 2002, p.51)

El autor es muy crítico acerca del tratamiento contable de esta temática y postula que son escasos los autores (al menos para la época de su obra publicada en inglés en 1964) que se han preocupado por tratar de manera rigurosa los fundamentos de la medición y se pregunta “¿se aseguraron los autores de que sus lectores y estudiantes realmente sepan qué se esconde detrás del concepto, se han preocupado los profesores y autores de profundizar la amplia literatura de la moderna teoría de la medición?” (p.6).

Para concluir diciendo que:

Los contadores han descuidado este cuerpo de conocimientos (la moderna teoría de la medición) por mucho tiempo y, sólo recientemente, después de algunos esfuerzos realizados por este autor, han comenzado a relacionar este conocimiento con su propia disciplina. Tal intento no es un mero rellenar odres nuevos con vinos viejos, sino que constituye un paso inevitable hacia la sistematización de conceptos contables y su coordinación dentro de una estructura más amplia de definiciones y convenciones científicas” (Mattessich, 2002, p.51)

En el mismo sentido, el IASB expresa que:

Measurement is a key aspect of financial reporting. In fact, it is at the heart of what accountants do. A non-accountant would be astonished to realise that measurement is one of the most under-developed areas of the current conceptual frameworks of standard setters world wide. Most frameworks cover this fundamental topic in one or two paragraphs. For example, the IASB Framework simply lists examples of measurement bases, such as historical cost and realisable value, and measurement techniques, such as present value, standard setters might consider. FASB Concepts Statement 5 similarly describes the bases (attributes) used in present practice. But neither framework provides an analysis of the advantages and disadvantages of each basis, or criteria for choosing among them when measurement requirements for a standard are determined. (IASB, 2007, p.1)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Que puede traducirse:

La medición es un aspecto clave de la emisión de información financiera. En realidad, es el corazón de lo que los contadores hacen. Un no-contable se sorprendería al descubrir que la medición es uno de las áreas menos desarrolladas de los marcos conceptuales actuales de los distintos emisores de normas en todo el mundo. La mayoría de los marcos cubre este tópico fundamental en uno o dos párrafos. Por ejemplo, el Marco Conceptual del IASB sencillamente incluye una lista de ejemplos de bases de medición, tales como el costo histórico y el valor de realización, y técnicas de medición como el valor presente. El FASB en su Concept 5 de manera similar describe las bases (atributos) utilizados en la práctica. Pero ninguno de estos marcos conceptuales brinda un análisis de las ventajas y desventajas de cada base o criterio de medición ante la existencia de alternativas.

Es importante resaltar que estos organismos se han concentrado en un caso particular de medición como lo es la valuación, es decir, la medición del valor de un elemento en una unidad monetaria y de acuerdo a objetivos previstos en la normativa emitida.

Mattessich (2002) incluye una aproximación a la medición que servirá para justificar su importancia y la necesidad de contar con escalas de medición:

Comencemos con algunas simples reflexiones de sentido común sobre la medición. Al observar las actividades comunes de medición, como la de determinar la longitud a través de una vara de medición, el peso por medio de una balanza con contrapeso, o el volumen de un líquido por un recipiente, notamos que la característica común de todas ellas es la confirmación de una equivalencia por comparación, o lo que los matemáticos llaman el establecimiento de una correspondencia biunívoca entre dos conjuntos... Estos medios de comparación se llaman escalas y, obviamente, pueden asumir diferentes apariencias y distintos niveles de abstracción, tan dispares que puede llevar algún tiempo darse cuenta de que un dispositivo particular constituye una escala de medición. (Mattessich, 2002, p.54)

Pfanzagl ha demostrado, a través de la utilización de un conjunto de axiomas, que es posible la construcción de escalas de intervalo para la medición de objetos que no cuentan

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

con propiedades aditivas, es decir, que no pueden ser sumados. Este hallazgo es muy relevante para las disciplinas de base social como la Contabilidad ya que el requisito de aditividad generalmente no se satisface (por ejemplo: la no aditividad de la utilidad para una persona o la no aditividad de indicadores).

La definición de los elementos integrantes del dominio del discurso contable y su inserción en estructuras teóricas que los relacione se hace viable a través del tratamiento riguroso de los temas contables y los desarrollos transdisciplinarios. La medición, al ser un concepto central de la disciplina contable, merece la dedicación de crecientes esfuerzos de investigación por parte de la comunidad contable ya sea para comprender el significado de las mediciones contables como para evaluar la calidad de las mismas en cuanto a si representan adecuadamente las propiedades del fenómeno sujeto a medición. Por ejemplo: cuando se expresa que la medición monetaria de un activo para la Contabilidad Patrimonial es X, sería importante conocer la forma de arribar a tal X, el contexto en el cual este X es válido y cuáles son las propiedades que se han seleccionado de este activo que se encuentran medidas a través de este X. Este último punto es central ya que, al tratar con fenómenos empíricos, es necesario definir cuáles variables se consideran relevantes debido a la complejidad de los factores en juego.

5.3. CLASIFICACIÓN DE LAS MEDICIONES SEGÚN TORGERSON Y CAMPBELL. LA MEDICIÓN POR AUTORIDAD EN LA CONTABILIDAD

Los autores citados desarrollaron una clasificación de las mediciones de acuerdo a la clase de información provista por los números que generan. Las medidas podrían adquirir significado de distintas maneras. A continuación, se detallan las habituales.

- A través de leyes que relacionen la propiedad bajo análisis con otras propiedades. El ejemplo que plantea Campbell se refiere a “la Densidad”. Si se considera que la razón de la masa con respecto al volumen para cualquier cantidad de sustancia dada es siempre constante y usualmente varía entre distintas sustancias entonces, se define a esta razón como la densidad de la sustancia. Este tipo de medición es denominada por Campbell como “medición derivada”
- A través de la medición por autoridad. En Mattessich se define como sigue:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Comúnmente, depende de relaciones presumidas entre las observaciones y el concepto que interesa. Se incluye en esta categoría a los índices e indicadores que tan a menudo se utilizan en las ciencias sociales. Este tipo de medición puede tener lugar cuando tenemos un concepto precientífico o de sentido común que tan a menudo se utilizan en las ciencias sociales. Este tipo de medición puede tener lugar cuando tenemos un concepto precientífico o de sentido común que parece importante a priori pero que no sabemos cómo medir directamente. Por lo tanto, medimos alguna otra variable o el promedio ponderado de otras variables que presumimos se hallan relacionadas con dicho concepto... (Mattessich, 2002, p.77)

Este tipo de mediciones son las que se utilizan con mayor frecuencia en Contabilidad.

- A través de leyes que relacionan entre sí distintas cantidades del todo. Este tipo de medición es denominada por Campbell como “medición fundamental”. Según este autor:

Constituye un medio a través del cual se pueden asignar números para representar la propiedad de acuerdo a leyes naturales, y que sin embargo no presupone la medición de ninguna otra variable. Un todo medido fundamentalmente posee tanto significado operacional como constitutivo de sí y por sí mismo. El primero, porque se hallan disponibles reglas definidas para asignar números que representen determinadas cantidades, y el último porque los números reflejan las leyes naturales que relacionan las diferentes cantidades de dicha propiedad. (Mattessich, 2002, p.78)

Entonces, de acuerdo al grado de subjetividad intrínseco, puede distinguirse entre medición fundamental, medición derivada y medición por autoridad. Esta última tiene un alto contenido de intuición por parte del experimentador conteniendo un número alto de posibilidades definicionales o alternativas. Un ejemplo que incluye Mattessich es en la valuación de un activo: al mismo se puede llegar a través del precio de compra, del valor descontado de sus beneficios netos esperados, del potencial de su valor de realización, entre otros.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

En la actualidad, no existe la posibilidad de inferir valores contables a través de leyes naturales (es decir, a través de la medición fundamental) ni de dos o más mediciones fundamentales que produzcan una medición derivada. La mayoría de las mediciones económicas y contables pertenecen a la categoría de medición por autoridad, lo cual se ve reflejado en cierta arbitrariedad definicional existente en nuestra disciplina. (Mattessich, 2002, p.78)

Esta arbitrariedad no desmerece la calidad de las mediciones ya que establece un gran número de relaciones entre variables y esto es muy útil. Además, implica que el usuario comprenda las limitaciones inherentes a la medición obtenida.

5.4. EL ABORDAJE DE LA MEDICIÓN A TRAVÉS DE STEVENS Y LAS ESCALAS DE MEDICIÓN

Mattessich (2002) enfoca el problema de la medición en Contabilidad a través de la mirada de Stevens a quién atribuye el mérito de realizar la fundamentación de la existencia de distintos modelos matemáticos de medición con distintos grados de rigurosidad. Esto lo logra mediante de la consideración de cuatro escalas de medición: nominal, ordinal, de intervalo y de proporciones. Si bien es un desarrollo de otro autor, con el objeto de analizar la aplicación de las escalas de medición en Contabilidad, se considera importante incluir alguna referencia a las mismas.

Como ya se ha tratado anteriormente, la medición supone la atribución de numerales a propiedades de objetos o fenómenos, es decir, la vinculación entre el sistema formal (numerales y propiedades de los mismos) y el sistema empírico (los fenómenos) a través de ciertas 'reglas'. La utilización de una regla para realizar esta asignación, crea una escala y la posibilidad de emplear escalas se fundamenta en la capacidad de utilizar operaciones empíricas con los fenómenos u objetos que pueden tener su paralelo en las matemáticas.

En palabras de Stevens "Las escalas son posibles... solo porque existe un isomorfismo entre las propiedades de la serie numeral y las operaciones empíricas que podemos realizar con aspectos de los objetos. Este isomorfismo, desde luego, es solo parcial. No todas las propiedades del número ni todas las propiedades de los objetos pueden aparearse en una correspondencia sistemática" (Wainerman et al., 1976, p. 59).

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Las operaciones empíricas antes aludidas se refieren a, por ejemplo, la posibilidad de determinar la igualdad de objetos (lo que abre la puerta a la clasificación de los mismos) y la determinación de un orden de prelación entre las distintas propiedades analizadas de los objetos.

Ahora bien, los tipos de escalas referidos dependerán de las características del objeto a medir con una escala. Las operaciones empíricas que puedan realizarse con el fenómeno analizado determinarán las representaciones que puedan hacerse en el sistema formal y permitirán la utilización de algunos de los siguientes tipos de escalas: la nominal, la ordinal, de intervalo o de razón.

La escala nominal es la forma menos restringida de asignar numerales ya que los mismos son utilizados como etiquetas. Se describe a los fenómenos a través de una función verbal. Algunos autores plantean esta escala en términos de ‘conceptos clasificatorios’ (Mosterín, 2000) mientras que otros consideran que una mera clasificación no supone medición ya que lo único que se asigna es un valor a los fenómenos de manera discriminativa (no sucesiva)

La escala ordinal deriva de la operación de ordenar rangos pero se encuentran ante el inconveniente de que el espaciamiento entre los rangos es arbitrario. Por ejemplo, definir que el día de ayer (X) fue más frío que el de hoy (Y) y que mañana (Z) será más frío que el día de hoy (X). Aquí, se ordenan los fenómenos (temperatura) de acuerdo a la mayor o menor presencia de una propiedad (sensación) pero no pueden determinarse las diferencias entre las mediciones, solo se ordenan por la mayor o menor presencia de la propiedad.

La escala de intervalo permite cuantificar según lo que ordinariamente se conoce como tal actividad. Se establecen intervalos de iguales magnitudes pero el punto cero de la escala es materia de convención. Son ejemplos de este tipo la escala de Celsius en donde, iguales intervalos de temperatura suponen volúmenes iguales de expansión. En este caso el cero se establece en el punto de fusión del hielo pero este no representa la ausencia de fenómeno medido, es decir, la temperatura.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Por último, llegamos a las escalas de razón o escalas proporcionales. Estas escalas se encuentran usualmente en la física y permiten la determinación de un punto cero significativo en el que el fenómeno se deja de definir. Un ejemplo es la escala Kelvin de temperatura, en donde el cero absoluto se asimila a la ausencia de presión en un gas, es decir que no existe presión molecular. Nada es más frío que esto.

En los párrafos anteriores se realizó una breve introducción a las escalas de medición y de la calidad de las mediciones que permite cada una de ellas, pero cuál sería el nexo con la Contabilidad. Pues bien, según Mattessich la escala nominal es utilizada en la disciplina contable pero no es la única:

El proceso de valuación –núcleo de la Contabilidad teórica- utiliza la escala de proporciones (o de razón); los analistas de informes contables trabajan principalmente con escalas ordinales, y ciertos aspectos de la Contabilidad de Costos pueden considerarse como de aplicación de una escala de intervalos. (Mattessich, 2002, p.64).

Si bien más adelante se analizará esta afirmación, se anticipa que la valuación tiene ciertas restricciones para incluirse como representativa de la aplicación de una escala de proporciones especialmente por cuestiones de metrización (unidad de medida) y cero absoluto (punto en el cual el fenómeno del “valor” deja de definirse).

5.4.1. La importancia de establecer las escalas de medición utilizadas

Antes de comenzar a desarrollar aplicaciones del concepto de escala de medición en la Contabilidad, es necesario establecer el porqué es necesario explicitar las reglas o escalas de medición y las ventajas existentes entre escalas.

Al establecer que a través de las escalas de medición se logra un nexo entre el mundo real (los fenómenos y objetos bajo examen) y el mundo formal de las matemáticas, es posible aplicar operaciones de este último en el primero. Ahora bien, esto será posible en la medida que las reglas o escalas de medición así lo permitan ya que distintas escalas generan distinto tipo de información.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

El presente cuadro es incluido por Stevens (Wainerman et al., 1976, p.63) y permite aclarar las ventajas de las distintas escalas y las operaciones matemáticas permisibles.

Tabla 1

Escalas de medición, operaciones y ejemplos

Escala	Operaciones empíricas básicas	Medidas estadísticas permisibles	Ejemplos típicos
Nominal	Determinación de igualdad	Número de casos Modo Mediana	Numeración de jugadores de fútbol Dureza de minerales
Ordinal	Determinación de mayor o menor	Percentiles Media Desviación estándar	Temperatura (Fahrenheit y centígrados) Calidad de cuero
Intervalo	Determinación de igualdad o diferencia de intervalos	Correlación momento-producto	Energía Fechas de calendario
Razón o proporción	Determinación de igualdad de las razones	Media geométrica Coeficiente de variación	Longitud Peso Escala de intensidad de sonido

Obviamente, a medida que se va avanzado en las escalas de medición, las operaciones básicas y estadísticas permisibles son cada vez más útiles, generando información más valiosa y posibilidades de realizar operaciones con otras medidas de la misma escala.

Pero, por otro lado, según lo plantea Stevens "...la adición física no es necesariamente la base de toda medición. También puede haber medición válida en los casos en que jamás se pueda proceder a colocar las cosas una junto a otras o a apilarlas en un montón" (Wainerman et al. 1976, p.71).

Esta situación se presentaría al utilizar indicadores para realizar mediciones e incluso, al momento de realizar mediciones a través de la unidad de medida monetaria por los

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

problemas que presenta la misma para representar adecuadamente el ‘valor’ a lo largo del tiempo.

A continuación, se desarrollan ejemplos relacionados con la Contabilidad que permiten analizar esta reflexión.

5.4.2. Mattessich y su defensa de la medición a través de la escala nominal

Según se deduce del tratamiento teórico brindado a la medición por Mosterín (2000), la escala nominal no participa de aquellas que permiten realizar mediciones ya que meramente supone rotular un objeto o fenómeno.

Si la escala de medición por definición permite traducir a números (del sistema matemático) las cualidades (del sistema empírico), entonces se plantearía un problema que Mattessich (2002) resuelve parcialmente. Este autor, apoyándose en los desarrollos de Stevens, define a la escala nominal como un proceso discriminatorio fundamental para identificar distintas categorías y distinguirlas mediante el uso de numerales. Este tipo de escala sería aplicable a aquellos conceptos clasificatorios en los cuales se puede establecer una relación de equivalencia entre los elementos de un dominio.

Una cuestión central, en la cual existen diversas opiniones doctrinarias, es si una simple clasificación puede considerarse medición. Mattessich (2002) realiza la siguiente reflexión:

El enfoque reciente... reconoce que la información proporcionada por la medición no es necesariamente cuantitativa, sino que puede consistir en la expresión numérica de características cualitativas... Puesto que aún la medición más ‘precisa’ es un proceso mental que asigna un símbolo de clase a un objeto empírico o a un hecho (crea una correspondencia biunívoca entre el objeto y una de las clases de las escalas) el hecho innegable resultante es que toda medición es clasificación. (Mattessich, 2002, p.59)

Este autor sostiene que “...la Contabilidad se ubica históricamente primero en la ‘medición’ de hechos sociales...” a través de su gran poder como sistema clasificatorio. De hecho “... mecanismos tales como las clasificaciones sistemáticas, las escalas ordenadoras,

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

los índices cuantitativos, las tipologías, las clasificaciones multidimensionales, que en la actualidad encontramos en otras Ciencias Sociales, fueron anticipados por la Contabilidad hace mucho tiempo” (Mattessich, 2002, p.66)

5.4.3. La utilización conjunta de escalas nominales y ordinales por la Contabilidad: El Plan de Cuentas

Existen diversas opiniones sobre la utilización de numerales en la escala nominal. Las críticas son razonables toda vez que, al estar realizando solo una clasificación de los elementos del dominio, pueden utilizarse numerales o letras ya que sirven como ‘etiquetas’. Mattessich (2002) defiende el uso y expresa que “los numerales no sólo permiten discriminar entre clases diferentes, sino que también revelan la estructura interna de una clase con sus subclases por medio de un sistema de valor-ubicación” (p.61)

Este valor-ubicación permite identificar la posición de distintos conjuntos de elementos de acuerdo a dos dimensiones:

- dimensión horizontal: grupos del mismo nivel
- dimensión vertical: grupos de distinto nivel

Es importante tener en cuenta que, si bien la dimensión horizontal utiliza escalas nominales, la dimensión vertical en cuanto supone el establecimiento de un orden de los elementos de acuerdo a cierta propiedad, impone el uso de escalas ordinales.

Esta combinación de dimensiones y escalas posibilita la consideración del Plan de Cuentas de la Contabilidad como una verdadera medición.

Por ejemplo, si agrupamos una serie de fenómenos de acuerdo a una propiedad que puede denominarse ‘derechos a cobrar sumas de dinero durante el próximo ejercicio por ventas realizadas’ estaríamos tomando una serie de elementos a los cuales le podríamos agregar el rótulo ‘Créditos por Ventas Corrientes’ o 1 si deseamos utilizar numerales. Se estaría realizando una clasificación (aplicación de una escala nominal en un dominio) en su dimensión horizontal de una serie de derechos a cobrar sumas de dinero.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Entonces, si ahora se quieren crear dos nuevas subclases en dónde se agrupan aquellos elementos del Dominio 1 que se convierten en efectivo en el próximo mes y en el resto del año, tendríamos una clasificación en su dimensión vertical, de donde surgiría:

1. Créditos por Ventas Corrientes
 - 1.1. Créditos por Ventas Corrientes a vencer en el próximo mes
 - 1.2. Créditos por Ventas Corrientes a vencer en el resto del ejercicio

En este último caso se estaría dando un orden a los elementos de acuerdo a la mayor o menor existencia de una determina propiedad, es decir, aplicando una escala ordinal siendo 1.1 y 1.2 subconjuntos del conjunto 1. Esta propiedad es la liquidez.

Y Mattessich concluye:

La dimensión horizontal utiliza simples escalas nominales en tanto que la dimensión vertical impone la utilización de escalas ordinales. La combinación de ambos tipos de escalas produce un poderoso sistema de clasificación cuyo contenido informativo resulta muy incrementado. Los Planes de Cuenta constituyen sistemas de este tipo...Si se rechazara el enfoque de Stevens, se estaría negando indebidamente a estos sistemas la posibilidad de ser considerados como medición. Decimos 'indebidamente' porque estos sistemas aún extraen información significativa para comparación en la investigación y en la toma de decisiones en la práctica, información que muchas veces sólo puede ser transmitida eficientemente a través de numerales. (Mattessich, 2002, p.61)

Es innegable el poder de los sistemas contables para ordenar, clasificar y comunicar información sobre el cumplimiento de los objetivos de los sujetos. Como puede observarse, en ningún punto se plantea la necesidad de 'sumar' elementos sino de sistematizarlos y asegurar que la información comunicada, esencialmente cuantitativa, cumple con ciertos requisitos de toda buena información.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

5.4.4. La escala de intervalos y su aplicación en la Contabilidad de Costos

Algunos autores proponen ciertos ejemplos relacionados con la aplicación por la Contabilidad de las escalas de intervalo. Puede notarse que la fundamentación teórica sobre la que subyace cada uno de los ejemplos es distinta. Esto podría llevar a considerar que los autores citados no están tratando con la misma definición de intervalos.

Mattessich considera un ejemplo de la aplicación de este tipo de escalas en el costeo estándar y dice:

“Existen aquí varias alternativas que pueden servir de base para el standard: el desempeño teórico, el realizable, el promedio o el normal. En estos casos, las variaciones con respecto al standard se hallan medidas en escala con diferentes puntos cero. Puesto que la elección de alguno de estos niveles de desempeño es más o menos arbitraria nos hallamos frente a una escala de intervalos. (Mattessich, 2002, p.71)

Por otro lado, Cañibano Calvo también se refiere al costeo standard como un ejemplo de esta escala pero le da un tratamiento distinto. Expresa lo siguiente:

Todo intento predictivo suele estar vinculado en el orden cuantitativo más a un intervalo que a un punto, dado que el conocimiento de lo que está por acaecer suele venir referido más a un modelo probabilístico que determinista. De ahí que la determinación de los costes Standard pueda considerarse como un típico ejemplo de la medición por intervalos, si bien, a efectos operativos, suele sustituirse el intervalo por un punto del mismo (la esperanza matemática, por ejemplo), aunque en tal caso, es imprescindible mostrar también a través de alguna otra cifra la dispersión de los distintos valores con respecto al valor estimado, que para el caso de haber tomado la esperanza matemática, dicha medida de dispersión podría ser la varianza o la desviación típica. (Cañibano Calvo, 1979, p.70)

Se considera que el tratamiento brindado a este tipo de escalas por parte de Mattessich es más cercano a los fundamentos teóricos de las escalas de intervalos.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

5.4.5. La escala de proporciones y la conversión de la información contable

Mattessich reflexiona acerca de la consideración de la conversión de estados contables como un ejemplo de aplicación de la escala de proporciones y opina a través del siguiente párrafo:

El caso de una escala proporcional en Contabilidad puede ilustrarse mejor a través de la yuxtaposición de dos o más escalas monetarias. Supongamos que una compañía matriz norteamericana tiene activos y subsidiarias en Gran Bretaña y Alemania. En este caso puede ser necesario medir esos activos a través de tres escalas de proporciones diferentes: la escala de dólar, la de la libra esterlina y la de los marcos alemanes. (Mattessich, 2002, p.71)

En este sentido, si un activo se amortiza totalmente (es decir, si alcanza el valor cero), estamos hablando de cero en el sentido absoluto: se trata de cero no sólo para la escala-dólar, sino también para la escala-libra esterlina y para la escala-marco alemán (grupo de semejanza).

Esta reflexión incluida por el autor puede relacionarse con una de las condiciones que plantea Stevens (Wainerman et al., 1976) para la aplicación de la escala proporcional. En la misma debe poder definirse el cero absoluto, es decir, la inexistencia de la propiedad de los objetos del dominio.

Se debería reflexionar acerca de la situación en la cual un activo amortizado totalmente sigue generando beneficios económicos para la empresa a través de su utilización. Al tener una medida de cero, supondría que no tiene 'valor' para la entidad aunque en realidad, si la empresa lo está utilizando, existe una medida para esta utilización. Este es un caso en el cual la propiedad sujeta a medición no representa la medida monetaria que este bien tendría para la empresa.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

5.4.6. Las escalas multidimensionales o la utilización de varias escalas en la registración contable

Mattessich aporta un enfoque interesante mediante la relación entre las escalas de medición y la registración. Al considerar a la registración de transacciones económicas por la Contabilidad como un proceso multidimensional y, apoyándose en la utilización de la partida doble, considera que una determinada transacción puede analizarse desde cuatro dimensiones posibles:

- dos dimensiones que miden al objeto (o a las propiedades del mismo) a través de la misma escala nominal (el plan de cuentas). Débitos o créditos.
- una dimensión temporal que mide al objeto (o a las propiedades del mismo) a través de una escala de intervalos (la secuencia temporal de ocurrencia de los mismos)
- una dimensión valor que mide al objeto (o a las propiedades del mismo) mediante una escala proporcional (los distintos valores de la unidad de medida monetaria)

Lo que demuestra el autor es que es posible analizar un determinado fenómeno desde cuatro dimensiones aplicando tres escalas de medición. Sin embargo, esto no supone la aplicación de una escala múltiple debido a que a partir de las tres mediciones no se obtiene una nueva medida. Un caso que toma prestado de la Física y sirve para ejemplificar qué sería una escala múltiple es el volumen que surge como producto de la multiplicación de tres dimensiones físicas. Estas tres mediciones se fusionan en una sola.

Por ello, “resulta cuestionable... el considerar que el término “escala múltiple” se justifique para el campo de la Contabilidad. Sería mejor hablar de una combinación de cuatro dimensiones a lo largo de tres escalas diferentes.” (Mattessich, 2002, p. 76)

5.4.7. La opinión actualizada de Mattessich sobre algunas cuestiones de la medición

En la traducción de la obra de “Accounting and Analytical Methods” (1964) que ha sido publicada en el año 2002 en Argentina su autor, Richard Mattessich, incorpora en su prefacio algunas ideas que surgen como reinterpretaciones luego de casi 40 años de su publicación original. Afirma que “la década del ’60 estuvo caracterizado por profusos

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

desarrollos teóricos de autores como Ijiry, Chambers, Moonitz, Edwards, Bell, Sterling, entre otros, en la temática de la elección del mejor método de valuación. Mattessich no tomó oportunamente partido por alguna de las principales posiciones en discusión (costo histórico y valores corrientes) debido a una “...estrategia deliberada... puesto que mi experiencia me había convencido de que la Contabilidad, como una ciencia aplicada que sirve a muchas necesidades diferentes, no puede permitirse optar por un solo, y por lo tanto arbitrario, método de valuación” (Mattessich, 2002, p.XVII).

Asimismo, el autor continúa pensando que “uno de los principales desafíos para la Contabilidad en la actualidad es brindar un marco para la multivaluación, que tenga en cuenta los fines perseguidos, considera que no ha encontrado caminos científicos para encuadrar las relaciones medios-fines en hipótesis instrumentales rigurosas “...hasta ahora, el proceso de prueba y error parece ser el único remedio – pero esto es típico para cualquier ciencia aplicada-.” (Mattessich, 2002, p.XVII)

Estas afirmaciones se consideran relevantes en el camino planteado para la existencia de modelos de medición que tengan en cuenta objetivos de los usuarios de la información, es decir, la existencia de tantas mediciones como objetivos existentes.

5.4.8. La valuación como un caso particular de medición

Si la medición implica la asignación de numerales a objetos de acuerdo a ciertas reglas, la valuación sería un caso particular en donde se asignan preferencias entre distintos objetos (o propiedades de objetos) a través de una unidad de medida común que es la moneda de cuenta.

Es importante reflexionar acerca de los fundamentos de este tipo de mediciones ya que al momento de realizar valuaciones usualmente se recurre a los precios de mercado en el convencimiento de que reflejan adecuadamente la propiedad (valor) del fenómeno (por ejemplo, un determinado activo) sujeto a medición. Varios autores han planteado sus objeciones en el uso del mercado como instrumento de medición en Contabilidad (Mattessich, 2002; Penman, 2007).

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

En otras disciplinas como la sociología y psicología, se reflexiona acerca de la manera de ‘crear’ los datos para las investigaciones, proceso que supone examinar los fundamentos y la utilidad de generar nuevas mediciones.

El punto en discusión aquí es si se está seguro de que el mercado puede representar con sus precios, las propiedades del fenómeno bajo examen.

Mattessich analiza esta cuestión en los siguientes términos:

Everything real can be recognized only through its properties. An important question is, are values the properties of tangible assets as well as debt and ownership claims, or of something else? Values are derived from individual preferences, which are not so much properties of things as of specific situations (composed of persons, things, and a set of circumstances). Exchange values... as used in accounting, are the result of a bargaining process in which two factors become the ultimate constituents: (1) subjective preferences... and (2) the bargaining positions of at least two persons (elasticities...) This value is a concept behind which stands a social reality as soon as one transgresses from the psychic level of preferences into the economic area...” (Mattessich, 1995, p.50-51)

Que traducido sería:

Todo lo real puede ser reconocido solo a través de sus propiedades. Una pregunta importante es si es posible valorar las propiedades de los activos tangibles, ¿de las deudas y del patrimonio de los propietarios? Los valores son derivados de las preferencias individuales, las cuales no son tanto propiedades de las cosas como situaciones específicas. Los valores de mercado son utilizados en Contabilidad y resultan de un proceso de negociación conformado esencialmente por dos factores (1) las preferencias subjetivas y (2) la posición de cada parte en el proceso de negociación (elasticidades). Este valor es tanto un concepto apoyado en la realidad social como un concepto que trasciende el nivel psíquico de las preferencias hacia el área económica.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Reflexionar sobre este punto no implica denostar al mercado (que actúa con mayor o menor eficiencia según las circunstancias) como ‘ensor’ de las preferencias en términos monetarios sino abrir un espacio para generar conciencia acerca de las debilidades que pueden tener las mediciones que no cuentan con un marco teórico que las fundamente y otorgue un grado de confiabilidad.

5.5. LA AMPLIACIÓN DEL DOMINIO DEL DISCURSO EN CONTABILIDAD Y SU IMPACTO EN LA MEDICIÓN

Cuando se considera a la Contabilidad con la capacidad para tratar con hechos o impactos de tipo social y económico, esto supone entender que el dominio de su discurso incluye un conjunto de fenómenos de este tipo y un entramado teórico que los relaciones. Es así que cuando se habla de Contabilidad Ambiental desde su perspectiva Financiera se hace necesario definir, por ejemplo, el concepto de impacto ambiental en términos teóricos y apoyarse en teorías financieras y biológicas que permitan otorgar a los impactos ambientales una medición monetaria. Esta misma tarea debe hacerse si se considera que el camino es a través de un tipo de Contabilidad No Monetaria. Como lo plantea Caws:

To have a science of anything is first to have recognized a domain and a set of phenomena in that domain, and second to have devised a theory whose inputs and outputs are (descriptions of) phenomena in the domain (the first observations, the second predictions) and whose terms may describe the underlying reality in the domain. (Caws, citado en Christenson, 1983, p.12)

Que puede traducirse como:

Para hacer una ciencia de algo lo primero es reconocer un dominio y un conjunto de fenómenos en ese dominio, y segundo es haber ideado una teoría cuyos ‘inputs’ y ‘outputs’ sean descripciones de esos fenómenos en el dominio y cuyos conceptos puedan describir la realidad subyacente en el dominio.

El proceso para representar algún fenómeno por parte de la Contabilidad siempre requiere aplicar el proceso contable para ordenar, clasificar, medir, analizar y comunicar hechos e impactos de diverso tipo. De acuerdo a lo que plantea Belkaoui:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Socio-economic accounting results from the application of accounting in the social sciences; it refers to the ordering, measuring, analysis, and disclosure of the social and economic consequences of governmental and entrepreneurial behaviour. It includes these activities at the macro and micro level. At the micro level, its purpose is the measurement and reporting of the impact of the organizational behaviour of firms on their environment. At the macro level, its purpose is the measurement and disclosure of the economic and social performance of the nation. (Belkaoui, 1999, p.4)

Que traducido sería:

La Contabilidad Socioeconómica resulta de la aplicación de la Contabilidad en las ciencias sociales; se refiere al ordenamiento, medición, análisis y comunicación de las consecuencias sociales y económicas de la conducta gubernamental y empresarial. Esto incluye sus actividades en el nivel macro y micro. En el nivel micro, su objetivo es la medición y comunicación de los impactos de la conducta organizacional de la empresa en su ambiente. En el nivel macro, su objetivo es la medición y comunicación del desempeño económico y social de las naciones.

Existe una gran relación entre la ampliación del dominio contable y el cambio en los paradigmas contables. Ya no alcanza con que la Contabilidad mida el resultado del período de una explotación, en la actualidad se requiere un compromiso mayor con el crecimiento y desarrollo de la sociedad.

Obviamente, deberán desarrollarse nuevos esquemas de medición que permitan representar adecuadamente estos fenómenos que no han sido tratados adecuadamente en Contabilidad. De acuerdo a Wirth:

Una vez detectadas las necesidades de información..., nuevamente se plantea la definición y clasificación de qué cosas o relaciones concretas interesa relevar para satisfacer esas necesidades, determinar cómo medirlas, estudiar las relaciones de causalidad que generan alteraciones de algunas variables ante modificaciones de otras de ellas, y determinar si la teoría contable necesita el aporte de nuevas hipótesis

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

o de teorías provenientes de otras disciplinas para poder explicar y/o predecir los nuevos aspectos considerados. (Wirth, 2001, p. 30)

En este sentido, se adhiere a la siguiente reflexión de García Casella que ha surgido de un interesante trabajo en el cual este autor se ha encargado de analizar vinculaciones de la Contabilidad con otras disciplinas:

La Teoría Social influye en la Contabilidad Social y no se puede prescindir de su conocimiento para efectuar opciones teóricas y prácticas. También se deberían tener en cuenta la Economía Social y la Economía del Bienestar.

La Contabilidad Social debe elegir sus propios planes de cuentas sociales - integrantes de los sistemas contables - que deben contemplar:

- a) nomenclatura adecuada
- b) clasificación apropiada
- c) metodología de adaptación y
- d) economicidad de su labor.

Los informes de Contabilidad Social (macro y micro) pueden hacerse en unidades monetarias, en unidades no monetarias y con evaluaciones que pueden ser cualitativas. (García Casella, 2004, p.9)

El camino para poder llegar a buen puerto es recurrir al apoyo de hipótesis y teorías de otras disciplinas sociales que vendrán en auxilio para explicar cómo desarrollar sistemas contables para la medición de hechos que exceden ampliamente a un patrimonio contable medido en términos monetarios.

5.6. CONCLUSIONES ACERCA DEL TRATAMIENTO DE LA MEDICIÓN DESDE LA DOCTRINA CONTABLE

En este capítulo se han tratado las características que debería reunir un campo de investigación, según Bunge, para que sea considerado como ciencia. El abordaje se realiza a través de una adaptación de las mismas realizada por García Casella para luego establecer relaciones entre las mismas con la medición.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Luego, se enumeran los términos primitivos y supuestos básicos tratados de manera similar por Mattessich (2002) y García Casella (2000). Estos elementos constituyen condiciones necesarias y suficientes para la elaboración de un modelo contable. Esta cuestión toma relevancia debido a la necesidad de elaborar modelos de medición en Contabilidad. La estrecha relación de esta disciplina con la medición se demuestra al considerar como “términos primitivos”, por ejemplo, al “Número”, el “Valor” y la “Unidad de medida”.

La problemática abordada en la investigación contable ha revelado la preocupación de ciertos autores por la medición llevándolos a identificar hipótesis y leyes contables relacionadas con la misma. Ha existido una línea de investigación con cierta aceptación doctrinaria que apoya la utilización de mediciones diferenciales que tengan en cuenta al usuario y a los objetivos perseguidos con la emisión de la información.

El tratamiento en Contabilidad de la medición y la investigación sobre este campo se considera relevante debido a la necesidad de construir un entramado teórico para la disciplina contable y lograr que se traten un mayor número de fenómenos sociales y económicos.

De hecho, existe una gran relación entre la ampliación del dominio contable y el cambio en los paradigmas contables. Ya no alcanza con que la Contabilidad mida el resultado del período de una explotación. En la actualidad se requiere un compromiso mayor con el crecimiento y desarrollo de la sociedad.

Por otra parte, no existen abundantes investigaciones tendientes a evaluar la calidad de las mediciones contables, siendo esta información utilizada para tomar decisiones y evaluar el cumplimiento de objetivos organizacionales.

De hecho, las mediciones en Contabilidad pueden ubicarse, según la clasificación por el grado de subjetividad intrínseco desarrollada por Torgerson y Campbell, como mediciones por autoridad, es decir, que tienen un alto contenido de intuición y arbitrariedad por parte del observador. Es importante entonces que el usuario comprenda las limitaciones inherentes a la medición obtenida.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Como la medición supone la atribución de numerales a propiedades de objetos o fenómenos, es decir, la vinculación entre el sistema formal (numerales y propiedades de los mismos) y el sistema empírico (los fenómenos) a través de ciertas ‘reglas’, el conocimiento de las “reglas utilizadas” se transforma en una prerrogativa para comprender el significado de las mediciones.

La utilización de estas reglas se encuentra emparentada con las escalas de medición, siendo estas últimas las responsables de determinar las operaciones matemáticas y estadísticas posibles para las mediciones obtenidas.

Se ha demostrado que en Contabilidad se utilizan diversas escalas. Es así que autores han afirmado que el Plan de Cuentas representa una combinación de la utilización de escalas nominales y ordinales. Dentro de la Contabilidad de gestión es posible encontrar distintos ejemplos de aplicación de escalas de intervalo y por último, según Mattessich, el proceso de valuación utiliza la escala de proporciones (o de razón). Esta última afirmación tiene serias deficiencias especialmente por cuestiones de metrización (unidad de medida) y cero absoluto (punto en el cual el fenómeno del “valor” deja de definirse), condiciones necesarias para la aplicación de escalas de proporciones.

En distintas disciplinas sociales, entre las cuales la Contabilidad no es una excepción, se ha presentado la pregunta de ¿por qué es necesario establecer las escalas de medición utilizadas? La respuesta debe buscarse en las operaciones matemáticas y estadísticas permisibles con cada escala. Esto es, no es lo mismo una medición obtenida a través de una escala ordinal y que una por escala de intervalos en la cual es posible realizar “correlaciones” entre variables que genera información más valiosa.

Además, al reconocer la importancia de las “escalas de intervalos” se está abriendo la puerta a la utilización más intensa de indicadores para realizar mediciones, especialmente en aquellos fenómenos que es difícil traducir a “valores monetarios”.

Tanto el emisor de información como el usuario deberían cuestionarse la consistencia de las mediciones contables con las que toman decisiones toda vez que las mismas no incluyen precauciones acerca de la validez y confiabilidad subyacente. El estudio de las características de las mediciones y, especialmente, las medidas no monetarias posibilitan el

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

tratamiento de fenómenos o hechos a través del concepto triple de variable - dimensión operativa de la variable - indicador que cuantifica una dimensión de la variable.

Reflexionar sobre este punto no implica denostar al mercado (que actúa con mayor o menor eficiencia según las circunstancias) como 'mensor' de las preferencias en términos monetarios sino abrir un espacio para generar conciencia acerca de las debilidades que pueden tener las mediciones que no cuentan con un marco teórico que las fundamente y otorgue un grado de confiabilidad.

6. VALIDEZ Y CONFIABILIDAD

6.1. VALIDEZ, CONFIABILIDAD Y LIMITACIONES DE LAS MEDICIONES

Mattessich recurre a los desarrollos de otras disciplinas en la temática de la medición por las debilidades que identifica en las mediciones contables y en la teoría que sustenta a las mismas. El autor duda sobre la objetividad de las mediciones contables y afirma que “La Práctica Contable no proporciona una escala objetiva de valuación que pueda ser utilizada para la toma de decisiones óptimas y para la evaluación de la gestión administrativa” (Mattessich, 2002. p. 4).

Una reflexión similar, incluida en la obra analizada, realiza Ackoff (1962) al afirmar que una medición de conteo, de clasificación, de orden o de intervalo o razón, tiene poco sentido (si es que tiene alguno), si no se sabe algo acerca de su exactitud o Churchman (1959) quien llega a sostener que ningún procedimiento puede pretender el nombre de medición a menos que incluya métodos para determinar la exactitud.

En cuanto a los desarrollos teóricos que podrían servir de fundamentos para la medición en Contabilidad, opinó en 1964 que “La Teoría Contable ha desarrollado un cuerpo de conocimientos que tiene un carácter dogmático más que hipotético-científico y que sirve satisfactoriamente sólo a propósitos de naturaleza jurídica” (Mattessich, 2002, p. 4). Este debate es luego retomado por Mattessich (1992) a través del enfoque condicional-normativo y tiene visiones alternativas interesantes en Watts y Zimmerman (1978) y Sterling (1990), por ejemplo.

Al momento de analizar las características centrales de un sistema de medición, Mattessich considera que existen tres aspectos centrales: la exactitud, la economía y la versatilidad.

En cuanto a la exactitud, una cuestión preocupante es la falta de un indicador de confiabilidad de las mediciones. El usuario de la información debería saber en qué grado la medida brindada representa adecuadamente la propiedad del fenómeno sujeto a medición.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

En este punto Mattessich (2002) es muy crítico y afirma que "...no sólo es muy bajo el grado de exactitud de muchas mediciones contables, sino que frecuentemente los contadores actúan en un vacío de confiabilidad que no proporciona ningún tipo de medición del error implicado en las mismas" (p.12).

La cuestión de la exactitud tiene una relación directa con los costos de las mediciones (Economía), a mayor exactitud requerida, el costo será también mayor. Entonces, debería buscarse una combinación óptima.

Por último, "la versatilidad de aplicación es otro de los requisitos que debe cumplir una escala de medición. La adaptabilidad de la yarda, del metro y de otras escalas de medición de distancias se ve reflejada en el amplio rango de aplicaciones que poseen; estas escalas son aplicables, al menos teóricamente, tanto para distancias dentro de las moléculas o átomos tanto como para las gigantescas dimensiones del espacio ultraterrestre." (Mattessich, 2002, p. 12). Igualmente, se necesitan diferentes herramientas, cuyas apariencias difieren considerablemente y cuyos rangos de error resultan escasamente comparables entre sí, para estas tareas similares y al mismo tiempo tan diferentes. Esta idea alienta el desarrollo de modelos contables monopropósito debido a la necesidad de contar con cuerpos contables simples pero versátiles.

Podría vincularse este tema con los planteos de Belkaoui (1993) en cuanto a la existencia de múltiples paradigmas en Contabilidad y la necesidad de definir los modelos contables de acuerdo a las necesidades de los usuarios de la información. Este autor caracteriza a la disciplina contable y plantea la posibilidad de proveer información no cuantificada y no monetaria, aunque lo hace marcando una pérdida de calidad de este tipo de información con respecto a la cuantificada siendo que esta permite la realización de operaciones matemáticas.

"It is generally considered that accounting is a measurement as well as a communication discipline. By measurement is meant "the assignment of numeral to objects or events according to rules" (Stevens...). The first step in accounting is to identify and select these objects, activities or events and their attributes that are deemed relevant to users before actual measurement takes place. Naturally, limitations of availability of data as well as specific characteristics of the

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

environment, like uncertainty, lack of objectivity and verifiability, may create constraints to measurement. Notwithstanding these constraints, measurement in accounting traditionally involves the assignment of numerical values to objects, events or their attributes in such a way as to insure easy aggregation or disaggregation of the data. Where measurement is inadequate or infeasible, nonquantifiable or nonmonetary information may be provided in the footnotes" (Belkaoui, 2004, p. 42)

Que puede traducirse como sigue:

“Se considera generalmente que la Contabilidad es una disciplina que mide y comunica. Por medición puede definirse ‘la asignación de numerales a objetos o eventos de acuerdo a reglas (Stevens). El primer paso en Contabilidad es identificar y seleccionar los objetos, actividades o eventos y sus atributos que parecen relevantes para los usuarios antes de que la medición actual tenga lugar. Naturalmente, las limitaciones acerca de la disponibilidad de datos como sobre las características específicas del ambiente, tales como la incertidumbre, la falta de objetividad y la verificabilidad, pueden crear limitación para la medición. Así y todo, la medición en Contabilidad tradicionalmente involucra la atribución de valores numéricos a objetos, eventos o sus atributos de manera de permitir la agregación y desagregación de los datos. Donde la medición es inadecuada o impracticable, la información no cuantificada o no monetaria debe ser provista en notas al pie”

Se considera que la posibilidad de brindar información de tipo no monetaria no va en contra de la cuantificación toda vez que existen los indicadores para recurrir al auxilio en el tratamiento de fenómenos o hechos que carecen de una medición financiera objetiva. El concepto triple de variable, dimensión operativa de la variable e indicador que cuantifica una dimensión de la variable, habitual en el método científico, se convierte en relevante para encarar la representación cuantitativa de fenómenos sociales y económicos no tratados adecuadamente en la actualidad.

Según plantea Wainerman et al. (1976) un instrumento de medición, como lo es la escala, arroja valores que no se originan en el fenómeno en sí, sino en cuestiones relacionadas con los sujetos que miden, con los instrumentos utilizados y la aplicación de

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

los mismos. Estos factores afectan en dos cuestiones esenciales de toda buena medición: su confiabilidad y su validez.

La misma autora establece que “un procedimiento de medición es confiable en la medida en que aplicaciones independientes del mismo produzcan resultados consistentes, y es válido en la medida en que los puntajes que origine reflejen ‘verdaderas’ diferencias entre los individuos o grupos a lo largo de la variable medida, antes que diferencias debidas a otras variables posibles” (Wainerman et al., 1976, p.11).

La cuestión de la confiabilidad de la medición se encuentra estrechamente relacionada con la variación del instrumento de medición con respecto a la unidad de medida. Thorndike considera que se presenta la confiabilidad cuando, al repetir medidas sobre una serie de objetos o fenómenos, generalmente se observan ciertas consistencias. Esta tendencia hacia la consistencia es lo que este autor denomina confiabilidad.

El tema de la validez es más discutido ya que a fin de evaluarla deben tratarse cuestiones de nivel teórico y de nivel empírico. Según Wainerman lograr que una medición sea confiable es un problema técnico; asegurar su validez, es más que un problema técnico: hace a la esencia misma de la ciencia – especialmente cuando se trata de la validez conceptual. La validez conceptual esencialmente y la validez predictiva, concurrente y de contenido, es analizada profundamente por Cronbach y Meebl en un documento titulado “Construct validity in Psychological Test” que es traducido como como “Validez de los conceptos en los tests psicológicos”. Esencialmente la validez demuestra si existe evidencia teórica sobre las modificaciones en las medidas debido a distintos comportamientos del fenómeno. Lo que estos autores proponen, lo explican a través de la siguiente pregunta ¿cuáles son los conceptos que explican las variaciones de rendimientos en un test? En otras palabras, cuál es la evidencia teórica y empírica que permita explicar las variaciones en los numerales asignados a los fenómenos.

Según Carrillo Gamboa existen dos criterios que evalúan finalmente la significación de una medida particular:

- La validez: La unidad de medida ha de variar en función del fenómeno: Demuestra el conocimiento existente sobre un fenómeno en un momento dado, y

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- La *confiabilidad*: El instrumento de medición ha de variar en función de la unidad de medida. Esta cuestión es esencialmente ingenieril o tecnológica

Interesantes análisis sobre la confiabilidad y validez de las mediciones contables pueden encontrarse en Mock (1976), Mock y Collins (1979), Mock y Grove (1979), Barth, Beaver y Landsman (2001) y Maines y Wahlen (2006).

Maines y Wahlen (2006) analizan la confiabilidad en Contabilidad considerándola a partir de la relación entre los constructos económicos y la información contable del ejercicio que representa este constructo y afirman:

"Because a firm's underlying economic constructs are not perfectly observable, the firm must report proxies for these constructs using accounting information. Relation, the accounting relation, characterizes the firm's representation of current period economic constructs using current period accounting information, which consists of an accounting construct to represent the economic construct and a measured value for the accounting construct. Relation (2) embodies reliability—the degree to which a piece of accounting information objectively represents an underlying economic construct.

The degree of reliability of a piece of accounting information is inherent in the information itself, independent of the use of that information. However, the relevance of the economic construct represented by accounting information is a prerequisite for the reliability of accounting information to matter.

Accounting information with the greatest potential to influence users' decisions triggers the greatest demand for reliable measurement and reporting. Moreover, low reliability can destroy the usefulness of even the most relevant accounting information. Thus, reliability is a necessary but not sufficient condition for relevant information to be useful. (Maines y Whalen, 2006, p.3)

Que puede traducirse como:

"Debido a que los constructos económicos subyacentes de una empresa no son perfectamente observables, la empresa debe reportar proxies para estas construcciones usando información contable. La relación - relación contable-

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

caracteriza la representación de la empresa de las construcciones económicas del período actual utilizando la información contable del período actual, que constituye un constructo contable para representar el constructo económico y un valor medido para el constructo contable. La relación contable encarna la Confiabilidad - el grado en que un elemento de información contable representa objetivamente una construcción económica subyacente.

El grado de confiabilidad de la información contable es inherente a la información misma, independientemente del uso de esa información. Sin embargo, la relevancia del constructo económico representado por la información contable es un requisito previo para la fiabilidad de la información contable a la materia.

La información contable con mayor potencial para influir en las decisiones de los usuarios desencadena la mayor demanda de medición y reporte fiables. Además, una baja fiabilidad puede destruir la utilidad incluso de la información contable más relevante. Por lo tanto, la fiabilidad es una condición necesaria pero no suficiente para que la información relevante sea útil."

En línea con la preocupación sobre la confiabilidad, Canetti (2007) menciona que históricamente, la función de la Contabilidad ha sido la "rendición de cuentas ", integrando los mecanismos de control de las organizaciones. Actualmente, el desempeño organizacional es evaluado a través de informes contables, destinados a satisfacer las necesidades informativas de distintos participantes de la organización. El autor afirma que "Para que el control del desempeño organizacional sea eficaz, debe basarse en información contable que resulte confiable a sus usuarios, máxime si esos usuarios son externos al ente que emite esa información". (Canetti, 2007, p. 8) y agrega:

Existe consenso en reconocer que la confiabilidad es una de las cualidades de la información contable. En tanto dicho requisito no pueda ser satisfecho, la información sometida a consideración de los usuarios carecerá de utilidad, haciendo que la misma pierda credibilidad. (Canetti, 2007, p.8).

El avance tecnológico aplicado al procesamiento de datos ha generado la posibilidad de captar, procesar y exponer mayor cantidad de información, con menor costo, y en menor tiempo. Ello ha impulsado a los usuarios de la información contable y a los organismos reguladores a exigir mayor cantidad y calidad de información y con mayor celeridad. Los

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

medios de registro, en tanto elementos componentes de los sistemas contables, también se ven afectados por los avances tecnológicos. Tal impacto afecta, a su vez a los sistemas contables, a los mecanismos de control y a los informes contables.

Los sistemas de información contable desempeñan un importante rol en las organizaciones como elemento de cohesión interna y de control. Sin embargo, no debe limitárselo sólo a esa función, dado que existe la necesidad de identificar la capacidad explicativa de los sistemas de información en el comportamiento de los usuarios de la información contable.

A fin de minimizar los "costos de agencia", los sistemas de información contable deben proveer informes que reúnan características de confiabilidad. La importancia de los mecanismos de control en los sistemas de información contable reside, entonces, en su capacidad de brindar un mayor nivel de confiabilidad a los usuarios de los informes contables que el sistema genera. (Canetti, 2007, p. 101).

6.2. CONCLUSIONES CON RESPECTO A LA VALIDEZ Y CONFIABILIDAD DE LAS MEDICIONES

En el presente capítulo se han abordado dos características esenciales de las mediciones para cualquier área del conocimiento, la validez y la confiabilidad. Distintos autores (Mattessich, Ackoff, Churchman) han planteado las limitaciones de mediciones en cuanto a falta de objetividad o de un grado de exactitud, también denominado confiabilidad, asociado a las mediciones.

Adicionalmente se relacionó a las mediciones con las necesidades de los usuarios en cuanto a modelos monopropósito o multipropósito considerando que el primer camino parece ser conveniente a partir de la diversidad de necesidades de los usuarios.

La cuestión de la confiabilidad de la medición se encuentra estrechamente relacionada con la variación del instrumento de medición con respecto a la unidad de medida. Se considera que se presenta la confiabilidad cuando, al repetir medidas sobre una serie de objetos o fenómenos, generalmente se observan ciertas consistencias. Por ejemplo, si dos valuadores independientes determinan un valor similar de un activo, puede plantearse una

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

medición confiable. Obviamente, cuanto mayor sea el número de observaciones, esto permitiría dar mayor confiabilidad pero entraría en conflicto con la economía de la medición en cuanto al costo/beneficio.

El tema de la validez es más discutido ya que a fin de evaluarla deben tratarse cuestiones de nivel teórico y de nivel empírico. Esencialmente la validez demuestra si existe evidencia teórica sobre las modificaciones en las medidas debido a distintos comportamientos del fenómeno. Puede explicarse a través de la siguiente pregunta ¿cuál es la evidencia teórica y empírica que permita explicar las variaciones en los numerales asignados a los fenómenos? Por ejemplo, las modificaciones en la legislación que restringen el uso de un activo por parte de la empresa deberían, en términos teóricos, influir en el valor de los mismos ya que cercenaría la posibilidad futura de obtener beneficios económicos. Si, ante una expropiación de un activo altamente probable, se determina una valuación independiente de los mismos que implican reconocer un deterioro, esta medición es válida ya que se comporta de acuerdo a lo previsto en el marco teórico de la disciplina.

Puede afirmarse que las mediciones contables deben ser válidas y confiables para ser útiles al usuario. Una manera de lograrlo es a través de mecanismos de control que garanticen la validez y un grado de confiabilidad de las mediciones.

7. MEDICIÓN EN OTRAS DISCIPLINAS

7.1. LA MEDICIÓN DESDE LA METODOLOGÍA

Los conceptos métricos son creaciones de los lenguajes científicos y suelen presentarse en los estadios avanzados de la ciencia. Según Jesús Mosterín (2000), la revolución científica del siglo XVII se debió principalmente a la introducción y uso sistemático de los conceptos métricos en la física la cual venía basándose en conceptos cualitativos.

Desde un punto de vista metodológico, Francisco Carrillo Gamboa denomina medición a:

Un proceso de comparación, de atribución de significado empírico entre dos unidades dimensionales: una constante y conocida vs. una variable y desconocida. Más formalmente, se dice que medición es el proceso por medio del cual se asigna un número a una propiedad física de algún objeto o conjunto de objetos con propósitos de comparación; mientras que el término medida designa el número de unidades de la propiedad dada. (Carrillo Gamboa, 1983, p. 188)

Este autor plantea que la teoría matemática de la medida, establece ciertas condiciones a fin de que una asociación numérica pueda definirse como medida:

1. Aditividad finita: La medida del conjunto debe ser igual a la suma de las partes de ese conjunto
2. Conjunto vacío: La medida de 'nada' debe ser igual a 0
3. Monotonía: La medida de una parte no debe superar a la medida del todo
4. Replicabilidad: Si la medición se realiza en determinadas condiciones, al repetirse deben obtenerse los mismos resultados.

Jesús Mosterín en su análisis de “Conceptos y teorías en la ciencia”, realiza una diferenciación entre la metrización y la medición. Según el autor, estos problemas deben ser distinguidos con claridad. “Metritizar un ámbito cualitativo consiste en representarlo numéricamente...” (Mosterín, 2000, p.45), o sea introducir un concepto métrico por primera

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

vez, en la cuantificación de un fenómeno que hasta el presente sólo puede ser representado en términos cualitativos. Según el autor “Los conceptos métricos, también llamados conceptos cuantitativos o magnitudes, no tienen correspondencia en el lenguaje ordinario. Son una creación original de los lenguajes científicos... los conceptos métricos asignan números reales o vectores o tensores a objetos o sucesos” (p. 31). Mientras que medir consiste en asignar un valor, proveniente del concepto métrico, al fenómeno bajo análisis.

Es decir que este autor realiza una discriminación en cuanto a la fijación por vez primera de una unidad de medida (metrización) del proceso de medición que la utiliza para representar un determinado fenómeno.

Cuando se mide, se cuenta con un concepto métrico en un ámbito y se desea establecer el valor (número) que (una escala de) ese concepto métrico asigna a un objeto determinado del dominio. Si no se cuenta con un concepto métrico y hay que introducirlo por primera vez, el problema es de metrización. Es una tarea que solo se presente en raras ocasiones.

Generalmente cuando se introduce un concepto métrico, este se deriva de otros conceptos ya conocidos (caso de la densidad o de la renta per cápita). Entonces, la metrización es derivada.

No todos los conceptos métricos pueden obtenerse mediante este procedimiento. Aquellos obtenidos en forma primitiva, son los que surgen de metrizaciones fundamentales.

Entonces “... los conceptos métricos hacen de puente entre el mundo empírico real y el mundo ideal de las matemáticas, permitiéndonos así construir modelos matemáticos de la realidad.” (Mosterín, 2000, p. 45). Aquí reside la importancia de las mediciones ya que el mundo real y la sociedad se presentan al investigador de manera difícil de comprender al momento de realizar afirmaciones científicas sobre el mismo. El mundo formal de las matemáticas se presenta como un mundo transparente y manipulable sin sorpresas, un mundo estructurado y ordenado en el cual es más fácil moverse.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Los conceptos métricos sirven para representar el mundo real en el mundo de los números y nos permiten transferir los problemas del mundo social o natural al mundo de las matemáticas en donde se cuenta con una serie de potentes instrumentos para solucionarlos.

El filósofo Mario Bunge sostiene que toda disciplina científica debe contar con conocimientos matemáticos al día. Esta afirmación aumenta su significatividad, cuando la vinculamos con la actividad de medir, que con tanta frecuencia se realiza en la disciplina contable.

Debería plantearse si cuando se están utilizando sistemas contables para tratar con fenómenos económicos y sociales que hasta ahora no están receptados, la elección de las variables e indicadores de los objetos bajo medición no significaría la ‘metrización’ de un ámbito.

7.1.1. Tipos de Medición

Siguiendo a Carrillo Gamboa (1983) se pueden enunciar distintas formas de atribuir significado empírico o medir. Estas formas o reglas de medición fueron abordadas ya en el capítulo 4 y se refieren a:

- La nominal,
- La escala ordinal
- La escala intervalar
- La escala proporcional

Las escalas proporcionales “no sólo nos dicen que un objeto es más o menos que otros respecto de alguna característica, sino que nos señalan en qué proporción exacta el uno es más o menos eso que el otro” (Mosterin, 2000, p. 36).

7.2. LA MEDICIÓN DESDE LA PSICOLOGÍA. LA PSICOMETRÍA.

Los principales intentos desde la Psicología en cuanto al tratamiento del problema de la medición han tenido lugar desde un área de la misma denominada Psicología. A

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

continuación serán tratados algunos abordajes teóricos que permitirán enriquecer la estructura teórica contable.

Medir consiste en atribuir de manera sistemática números a los términos o dimensiones de una variable. Stevens considera que, “en su sentido más amplio, medir es asignar numerales a objetos o acontecimientos de acuerdo con ciertas reglas” (Wainerman et al., 1976, p.17).

El trabajo de Stevens que se considera pilar para abordar la temática de la medición en las Ciencias Sociales (específicamente de la Psicología) lleva como título original “Mathematics, Measurement and Psychophysics” incluido en su “Handbook of Experimental Psychology” publicado en el año 1951.

Si se analiza lo planteado por este autor, es posible identificar tres elementos esenciales en la medición:

- el sistema numeral (el sistema matemático)
- los objetos o acontecimientos (fenómenos)
- las reglas que relacionan ambos elementos.

En el tercer elemento, las reglas, se presenta una cuestión central que se relaciona con la posibilidad que distintos individuos utilicen distintas reglas para realizar la medición. Esto, según el mencionado autor “... origina diferentes tipos de escalas y diferentes tipos de medición” (Wainerman et al., 1976, p.17). Este punto se tratará con mayor profundidad bajo el título ‘Formas de medir’.

En cuanto al sistema matemático, Stevens reflexiona sobre su validez como sistema formal, lógico y simbólico en la representación de fenómenos del mundo empírico al afirmar “Como cualquier modelo utilizado para representar algo diferente de sí mismo, las matemáticas ‘encajan’ mejor en algunos lugares que en otros, pero en ninguno existe una correspondencia perfecta entre el modelo matemático y las variables empíricas del universo material” (Wainerman et al., 1976, p.17).

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Es decir, a las reglas que permiten relacionar un sistema empírico con uno formal no puede pedírseles la representación exacta en términos formales de fenómenos del mundo empírico.

Ahora bien, cuando las escalas utilizadas para realizar la medición de los fenómenos son adecuadas, se logra una mayor aproximación entre estos dos sistemas (el formal y el empírico). Siguiendo al mismo autor “cuando la correspondencia entre el modelo formal y su contrapartida empírica es cercana e intensa, es posible descubrir verdades ... mediante el examen del modelo mismo” (p.18).

De lo anterior se sigue, que un problema no menor para la disciplina contable es determinar la correspondencia entre los números que procesa y los fenómenos que pretende medir.

7.2.1. Importancia de la medición en Psicología

Según Nunnally “Puede sostenerse de modo convincente que la obtención de métodos adecuados de medición es el problema más importante en la ciencia de la psicología. Las teorías psicológicas están llenas de variables que o no pueden medirse en absoluto en la actualidad o sólo pueden medirse aproximadamente” (Nunnally, 1973, p.19).

La mayoría de los métodos de medición en psicología han surgido a partir del siglo XX a pesar de que la disciplina era utilizada desde mucho antes, pero a través de métodos rudimentarios de conocimiento de la realidad.

Las dificultades para el desarrollo de los métodos de medición se han vinculado, siguiendo a Nunnally, con la definición de la disciplina y su objeto de estudio. Al definirse a la psicología como la ciencia que se ocupa “... del estudio de la conducta humana, de las acciones, juicios, palabras y preferencias de las personas” (Nunnally, 1973, p.20) se presentan problemas en cuanto al estudio científico directo de ciertos fenómenos.

Estos inconvenientes se originan en un problema filosófico relacionado con el dualismo psicofísico en cuanto a la necesidad de clasificar a los fenómenos en físicos y mentales, dando preeminencia a la medición de los primeros. La solución a esta aparente

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

dicotomía está relacionada con la necesidad de buscar aquellos hechos observables a fin de conocer un determinado fenómeno (físico o mental).

“La finalidad del esfuerzo científico es comprobar afirmaciones acerca del mundo fáctico, de todos aquellos hechos que puedan ser vistos, oídos, tocados o de los que se pueda tener algún otro conocimiento en común. El fenómeno que se estudia puede ser intangible como en el caso del magnetismo, el movimiento de los átomos o la transmisión del calor. Pero nuestro conocimiento del fenómeno debe provenir siempre de hechos observables por todos: la dirección cambiante de la aguja de la brújula, la señal de un contador de Geiger, la lectura de un termómetro o del puntaje de un test.” (Nunnally, 1973, p.20)

Ahora bien, esto supondría que un conjunto importante de fenómenos podrían llegar a quedar fuera de la medición con la consiguiente imposibilidad de estructurar teorías falsables acerca de los mismos. Es importante recordar que todo enunciado científico debería ser falsable a través de la existencia de pruebas en el campo de los sucesos observables. Esta imposibilidad se encontraría en las experiencias subjetivas, sentimientos y sensaciones que, al no poder ser observadas por otros, no pueden ser sometidas a medición.

El problema anteriormente identificado encuentra solución cuando el sujeto realiza algún tipo de exteriorización de estas sensaciones y experiencias, por ejemplo, a través de juicios o preferencias. De esta manera, la medición es posible.

7.2.2. Adaptaciones a la Contabilidad

Si se realiza un paralelismo con la Contabilidad, puede apreciarse que muchas cuestiones tienen que ver con la medición de fenómenos de acuerdo a percepciones de sujetos. Para corroborar esta afirmación se incorporan un conjunto de ejemplos:

- La medición monetaria de una partida como “Maquinarias” en la Contabilidad Financiera implica determinar, por ejemplo, si el bien es utilizado en la actualidad (sino dejaría de ser un bien de uso) y por cuánto tiempo se piensa que generará beneficios para la empresa. (Contabilidad Financiera)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- La construcción de un tablero de comando para tomar decisiones implica definir los indicadores relevantes medir la gestión de una organización y la metodología de toma de decisiones de la gerencia. (Contabilidad de Gestión)
- Un conjunto de indicadores para determinar el comportamiento socialmente responsable de una organización implica determinar las variables a operacionalizar a través de indicadores para luego, establecer mecanismos para la recolección de datos (entre otros: cuestionarios, encuestas, entrevistas) que permitan exteriorizar la percepción sobre una variable por parte de un sujeto. (Contabilidad Social)

Lo importante es lograr la “estandarización” de una determinada medida de cierto atributo económico o social. De esta manera se lograría que distintas personas obtengan resultados similares al utilizar esta medida. La clave será la formulación de reglas explícitas para la asignación de números a los atributos de los fenómenos, de esta manera se lograría la estandarización de las medidas.

Este último párrafo rescata una cuestión muy importante, la medición se realiza sobre cierto atributo de un objeto o fenómeno, no sobre el objeto o fenómeno. Por ejemplo, si se desea medir la altura de una persona, tendríamos:

- objeto: persona
- atributo: altura

Algunos casos aplicables a la disciplina contable pueden ser:

- Contabilidad Financiera:
 - objeto: maquinaria
 - atributo: valor monetario
- Contabilidad de Gestión
 - objeto: Eficiencia de la gerencia
 - atributo: Rentabilidad
- Contabilidad Social:
 - objeto: Responsabilidad Social Asumida
 - atributo: Nivel de capacitación del personal

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Esta diferencia es sumamente importante ya que es bastante común que se confunda a un objeto (todos sus atributos reconocibles) con un atributo en particular, e incluso se hagan comparaciones entre objetos sin comprender que la comparación se realiza a nivel de atributos de los mismos (un objeto puede ser “mayor” a otro en valor monetario y “menor” en volumen).

Un problema adicional que se presenta para la medición en psicología tiene que ver con la existencia de unidades físicas para realizar el conteo. Esta situación se relaciona con que cualquier método de medición supone contar unidades semejantes. Por ejemplo: cuando se miden distancias, se utilizan unidades iguales de longitud (por ejemplo, centímetro o metro). Como puede apreciarse, las características físicas de los instrumentos de medición son muy importantes para el observador. Ejemplos de mediciones psicológicas relacionadas con el conteo pueden encontrarse en la cantidad de tiempo para lograr una determinada reacción o la cantidad de palabras recordadas para estudios de aprendizaje.

Ahora bien, debe tenerse precaución en cuanto a que las unidades contadas en la operación deberían ser cuantitativa y cualitativamente iguales, es decir, un valor de 10 no constituye una medida si surge del conteo de 5 en pulgadas y 5 en kilos. La particularidad que se presenta en psicología es que los objetos a los cuales se les asignan números son usualmente personas o animales.

7.2.3. Determinación de la utilidad de una medida

Esta cuestión se presenta de manera general para todas las disciplinas y está relacionada con los criterios para determinar la validez de una medida. Según Nunnally:

Un determinado conjunto de reglas o una clase cualquiera de ellas, sólo constituyen una hipótesis. Las hipótesis deben ser examinadas en relación con criterios que son externos al proceso de medición en sí. En otras palabras, la prueba de la utilidad de cualquier medida está dada por el grado en el cual aumenta el valor de la explicación científica. (Nunnally, 1973, p. 25).

Un ejemplo en psicología es la medición del dogmatismo. Quizás se determinen un conjunto de normas para su medición, aunque el paradigma vigente establezca que son

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

absurdas. Para determinar el nivel de utilidad de una medición deben realizar investigaciones empíricas para establecer el grado de relación que tiene con las variables relevantes.

Un ejemplo en Contabilidad puede estar dado por algunas funciones matemáticas para predecir la posibilidad de insolvencia de una empresa. Esto se realiza mediante el otorgamiento de valores contables a ciertas variables de una función matemática lo que permite establecer la posibilidad de una empresa de incumplir con sus obligaciones. Si se puede contrastar empíricamente su utilidad y que no intervienen en la insolvencia otras variables que han quedado fuera del análisis (algo muy complejo...) esta medida es válida.

En última instancia "... cualquier conjunto de normas que cuantifique sin ambigüedad las propiedades de los objetos constituye una medida legítima y adquiere el derecho de competir con otras medidas en cuanto a utilidad científica" (Nunnally, 1973, p.26).

7.2.4. Ventajas de la existencia de medidas

Obviamente, es de presumir que una medida supone un juicio objetivo por encima de apreciaciones subjetivas. Ahora bien, estas ventajas pueden resumirse en las siguientes:

- **Objetividad:** Lo importante en ciencia es la verificabilidad de las afirmaciones por parte de otros. La existencia de medidas permite lograrlo. Ejemplos de afirmaciones en psicología que carecen de esta objetividad y son continuamente atacadas por los científicos tiene que ver con la teoría freudiana. Pueden encontrarse referencias en Bunge acerca de la imposibilidad de observar y cuantificar la fuerza del yo, la energía de la libido, por ejemplo. Bunge plantea que los grandes avances en esta área deben buscarse en la psiquiatría y en la medición de la actividad neurológica. Entonces, una ciencia para progresar requiere contar con la posibilidad de verificar aquellas variables relevantes para este campo del conocimiento.
- **Cuantificación:** La ventaja de la cuantificación está relacionada con la posibilidad de dar a conocer los resultados y de aplicar métodos matemáticos para elaborar teorías a partir de la medición de variables. Obviamente, la posibilidad de utilizar modelos matemáticos tendrá que ver con las operaciones aplicables a los

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

fenómenos bajo estudio. Por ejemplo, es posible realizar operaciones con longitudes, pero es poco probable aplicar modelos matemáticos sobre fenómenos psicológicos.

- **Comunicación:** Es mucho más sencillo decir que ante determinado estímulo un individuo se muestra ansioso o que una organización es socialmente responsable que cuantificar esta situación mediante el uso de medidas estandarizadas para que la comunidad científica puede comprobar y utilizar estos resultados para el progreso de la ciencia.
- **Economía:** Una medida estandarizada y representativa de las variables bajo examen, permite que el científico haga su tarea de manera más sencilla que a través de la interpretación de observaciones subjetivas. Además, permite que la captación de datos la haga un tercero sin comprometer tiempo de un científico.

7.2.5. Formas de medir

Cuando se logran establecer reglas que relacionen de forma adecuada un fenómeno empírico con el sistema formal, es posible un mayor conocimiento del fenómeno bajo análisis. Aquí Stevens nos ilustra con un ejemplo “Así calculamos la trayectoria de una bala o el curso de un cometa sin tocar ninguno de los dos. Y quedamos admirados del prodigioso poder de las matemáticas para ver lo que está fuera de nuestra propia visión” (Wainerman et al., 1976, p.18). Lo que se ha logrado en el último ejemplo es ajustar adecuadamente un modelo matemático con lo que el mismo está representando (el fenómeno empírico).

Pero también aclara que toda operación de medición nunca será mejor que las operaciones empíricas por medio de las cuales es realizada. Ninguna escala utilizada por los mortales presenta un grado de pureza que la deje exenta de defectos.

Una medición adecuada en Contabilidad nos permitiría conocer las propiedades de un fenómeno y la correspondencia entre el mismo y el sistema numérico empleado.

Si bien esta temática de las escalas fue abordada anteriormente en cuanto a su aspecto “contable” y en su aspecto “epistemológico” aquí se describen algunas particularidades desde su aspecto “psicológico”.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Como ya se expresó bajo el título anterior, la medición supone la utilización de reglas para vincular un sistema formal con un sistema empírico o, dicho de otra manera, atribuir un número a propiedades de los objetos o fenómenos. La utilización de una regla para la asignación de numerales a los objetos o fenómenos crea una escala. La posibilidad de utilizar escalas se fundamenta en la capacidad de utilizar operaciones empíricas con los fenómenos u objetos que pueden tener su paralelo en las matemáticas. En palabras de Stevens “Las escalas son posibles... solo porque existe un isomorfismo entre las propiedades de la serie numeral y las operaciones empíricas que podemos realizar con aspectos de los objetos. Este isomorfismo, desde luego, es solo parcial. No todas las propiedades del número ni todas las propiedades de los objetos pueden aparearse en una correspondencia sistemática” (Wainerman et al. 1976, p.39).

Las operaciones empíricas antes aludidas se refieren a, por ejemplo, la posibilidad de determinar la igualdad de objetos (lo que abre la puerta a la clasificación de los mismos) y la determinación de un orden de prelación entre las distintas propiedades analizadas de los objetos.

Ahora bien, los tipos de escalas referidos dependerán de las características de la cosa a medir con una escala. Las operaciones empíricas que puedan realizarse con el fenómeno analizado determinarán las representaciones que puedan hacerse en el sistema formal y permitirán la utilización de algunos de los siguientes tipos de escalas: la nominal, la ordinal, de intervalo o de razón. Las mismas fueron tratadas ampliamente en acápites anteriores. Stevens afirma que:

El problema de qué es y de qué no es medir se reduce a la simple pregunta: ¿Cuáles son las reglas, si las hay, bajo las cuales se asignan numerales? Si podemos señalar un conjunto consistente de reglas, obviamente estamos tratando con medición de algún tipo, y podemos entonces proceder a la pregunta más interesante: ¿De qué tipo de medida se trata? En la mayoría de los casos la formulación de las reglas de asignación descubre directamente el género de medición y por tanto el género de escala implicado. (Wainerman et al., 1976, p.71)

A partir de las propiedades que caracterizan las diferentes escalas de medición, se puede presentar el siguiente cuadro:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Tabla 2

Propiedades de las escalas

	Nominal	Ordinal	Intervalar	Proporcional
Indicación de rangos	No	Sí	Sí	Sí
Definición de intervalos	No	No	Sí	Sí
Punto de referencia arbitrario	No	No	Sí	Sí
Punto de referencia absoluto	No	No	No	Sí
Razones significativas	No	No	No	Sí

Wainerman (1976) define a la escala como un instrumento de medición constituido por tres tipos de elementos; los estímulos (o aspectos de los estímulos, como por ejemplo las personas y los conceptos – objetos o acontecimientos en el lenguaje de Stevens-), los números y las reglas que relacionan los estímulos con los números.

Surge así un problema central para la Contabilidad: descubrir cuáles son las reglas utilizadas en su proceso de medición para poder llegar a conocer el tipo de mediciones que ofrece.

En la temática de las escalas de medición, como elemento que permite determinar las limitaciones de cada medición, es Nunnally quien realiza un abordaje particular, más acercado a la práctica en psicología. Este autor, antes de definir las escalas de medición, presenta ciertas reservas acerca de su potencial uso al decir:

En psicología, se ha hablado mucho en los años recientes de los diferentes tipos posibles de escalas de medición y se ha investigado cuidadosamente la clase de escala apropiada para diversos tipos de medición psicológica. Estas discusiones representan una saludable toma de conciencia con respecto a los métodos científicos, pero en opinión del autor condujeron a algunas confusiones lamentables. En último término, los temas discutidos se refieren a las ‘interpretaciones’ que pueden darse a los números obtenidos al medir características psicológicas. Más precisamente, las discusiones versan sobre la legitimidad de emplear determinados procedimientos

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

matemáticos con medidas de atributos psicológicos. ¿Tiene una medida de la inteligencia la misma categoría matemática que un ‘metro’? (Nunnally, 1973, p.32)

El autor, en lugar de utilizar el esquema de escalas que se han desarrollado anteriormente, clasifica siguiendo el siguiente esquema:

- **Rótulos:** Sería sinónimo de la escala nominal por la cual se individualizan objetos.
- **Categoría:** Es asimilable con la escala nominal pero aquí se utilizan los mismos rótulos para clasificar los objetos.
- **Escalas ordinales:** Este tipo de escala es tratada por Nunnally de la misma manera que fue abordada previamente. El autor plantea que se ha alegado que la mayor parte de las escalas psicológicas, por ejemplo, los test de inteligencia, sólo proporcionan un orden por razón de las personas y no constituyen una forma superior de medición.
- **Escalas de intervalos:** Esta escala ya fue definida anteriormente, aunque es oportuno incorporar un ejemplo de aplicación en psicología. “... en una escala de intervalos para la medición de la inteligencia, la diferencia entre los CI (coeficientes intelectuales) 100 y 105 se presupondrá igual a la diferencia entre los CI 120 y 125. Naturalmente, la mayor parte de las veces las consecuencias prácticas de tales diferencias iguales serán distintas, pero estrictamente hablando esto nada tiene que ver con el carácter del intervalo de la escala.” (Nunnally, 1973, p. 35)
- **Escalas de cocientes:** Esta es la que se ha definido anteriormente como escala de razón.

Es importante recordar que no todos los atributos de un fenómeno u objeto pueden ser medidos de la misma manera. Algunos permiten una aproximación más precisa (por ejemplo, el tiempo de reacción versus la preferencia demostrada sobre algo). La cantidad de información que brinda una cierta medida dependerá de la escala de medición utilizada.

Es en este contexto que toma especial relevancia la posibilidad de realizar mediciones a través de indicadores sobre fenómenos empíricos. La “complejidad” se hace presente al

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

momento de encontrar hechos u objetos con propiedades que puedan ser observadas para luego realizar las mediciones a través de indicadores. El mayor desafío quizás pueda encontrarse en determinar si los indicadores utilizados representan las dimensiones teóricas que no son directamente observables. Si bien establecer sistemas de indicadores válidos supone un desafío, la evaluación de la misma es tan sencilla como evaluar la variabilidad del indicador ante la variabilidad del fenómeno que está representando.

7.2.6. Escalas de medición utilizadas en psicología

Como en toda disciplina de tipo social, la psicología realiza mediciones usualmente a través de escalas de intervalos y no a través de escalas de cociente o razón. Ejemplos citados por Nunnally de escalas de cociente son:

- El intervalo que requiere una rata para atravesar un laberinto o el tiempo de reacción en los sujetos humanos. En este caso existe la cantidad cero de tiempo y puede también establecerse que tal sujeto tarda el doble de tiempo que otro. Es decir, cumple con la condición de un cero absoluto.
- Otro ejemplo que incluye el autor está relacionado con estudios de aprendizaje en los cuales un individuo debe recordar cierto número de palabras. En el caso existe el cero absoluto que está relacionado con la cantidad cero de aprendizaje.

Aunque estos ejemplos muestran la aplicación de escalas de cocientes, usualmente no tiene sentido hablar de inteligencia cero o autoestima cero. Esta situación no representa una limitación importante para psicología según Nunnally ya que la mayoría de los métodos de análisis matemático y estadístico utilizados en esta disciplina solo requieren la utilización de escalas de intervalo, siendo ejemplos el análisis correccional y análisis de variancia.

En psicología ha existido rechazo por parte de un grupo doctrinario a las mediciones que se realizan a través de escalas de intervalos pero, como explica Nunnally, la mayoría de las disciplinas utilizan este tipo de escalas las cuales, una vez consensuados por la comunidad científica, permiten agregar un peldaño al avance del conocimiento. Por ejemplo, para la medición de la temperatura se ha utilizado la escala Celsius para realizar investigaciones, aunque la misma es una escala de intervalos.

7.3. LA MEDICIÓN DESDE LA SOCIOLOGÍA. LA SOCIOMETRÍA

Como el desarrollo de la "Psicometría" se encuentra emparentado con S. Stevens, para el caso de la "Sociometría" su origen está relacionado con Jacob Levy Moreno. Su principal obra data de 1934 que en 1954 fue traducida al castellano bajo el título "Fundamentos de sociometría" considerada la obra clave para esta área del conocimiento.

Este autor determina que la sociometría:

Tiene por objeto el estudio matemático de las propiedades psicológicas de las poblaciones; con este fin utiliza una técnica experimental fundada sobre los métodos cuantitativos y expone los resultados obtenidos por la aplicación de estos métodos. Persigue así una encuesta metódica sobre la evolución y la organización de los grupos y sobre la posición de los individuos en los grupos. (Moreno, 1954, p. 72)

A través de la Sociometría se pretende realizar descripciones de las relaciones sociales en un grupo. Al realizar test sociométricos es posible lograr sencillez en el análisis de grupos pero pueden escaparse cuestiones cualitativas. Los problemas que pueden acarrear este tipo de análisis están relacionados con las subjetividades al evaluar las respuestas a los test sociométricos y la disposición de los grupos para estar sujetas al análisis.

La principal técnica de investigación de tipo cuantitativa en sociometría es el 'test sociométrico' que permite detectar el nivel de aceptación de los individuos en un grupo, es decir, su "status sociométrico". Esto posibilita establecer las relaciones internas y la estructura del grupo. La metodología utilizada se refiere a un set de preguntas administradas al grupo.

Como resultado de los análisis, se obtienen matrices de relaciones en el grupo y se elaboran una serie de "Índices sociométricos" que permiten "medir" algunas variables relevantes. Es así que se han desarrollado índices que evalúan la relación de un individuo en el grupo (Índices individuales) y los que evalúan la operatoria del grupo (Índices grupales). Son índices del primer tipo el "Índice de popularidad" o "Índice de antipatía" definidos como:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Popularidad= $ER/(N-1)$

Siendo ER las elecciones del grupo por el individuo y N el número de personas que integran el grupo. Se resta 1 para evitar que el individuo se elija a sí mismo.

- Antipatía= $ER / (N-1)$

Aquí ER es la cantidad de rechazos del grupo para cada individuo.

- En cuanto a la manera de operar de los grupos, existe un "Índice de cohesión" que permite determinar la manera en la cual los individuos integrantes de un grupo se eligen entre sí. El Índice utilizado es Número de elecciones recíprocas / Número total de posibles elecciones recíprocas.

7.4. IMPORTANCIA PARA LA CONTABILIDAD

En principio, como ya se ha planteado, la medición cumple un rol central en las disciplinas sociales y en la Contabilidad como integrante de este grupo.

Ahora bien, se ha visto que gracias a los avances en la Psicología se ha podido evaluar la consistencia de las mediciones y de las escalas de medición para expresar relaciones de fenómenos empíricos a través de las ciencias formales como la lógica y la matemática.

En el punto anterior se ha abordado de manera somera un desarrollo relacionado a la medición considerado importante ya que:

- Se refiere a la medición de fenómenos o relaciones sociales.
- Utiliza indicadores para tal fin.
- Permite analizar la validez y confiabilidad de estos indicadores.
- Permite realizar operaciones matemáticas y estadísticas para conocer la realidad y relacionar variables de manera experimental.
- Ha significado un hito para la sociología ya que las cuestiones cualitativas al ser cuantificadas pueden ser analizadas y comparadas de manera objetiva.
- Pueden aprovecharse los desarrollos de otras disciplinas para enriquecer la estructura teórica de la Contabilidad.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- La utilización de indicadores muestra el camino a seguir por la Contabilidad para el diseño de sistemas contables para la medición de fenómenos sociales.

7.5. CONCLUSIONES ACERCA DEL TRATAMIENTO DE LA MEDICIÓN DESDE OTRAS DISCIPLINAS

En este capítulo se ha abordado la problemática de la medición desde disciplinas tan disímiles como la Metodología, la Psicología y la Sociología. A través del análisis de autores representativos de estas disciplinas se analiza el concepto de medición, la importancia en su disciplina y la forma en la cual realizan mediciones.

Desde la Metodología, se ha definido a la medición, como proceso básico de vinculación del mundo empírico real y el mundo ideal de las matemáticas, dando la posibilidad de construir modelos matemáticos de la realidad. Aquí reside la importancia de las mediciones ya que el mundo real y la sociedad se presentan al investigador de manera difícil de comprender al momento de realizar afirmaciones científicas sobre el mismo. El mundo formal de las matemáticas se presenta como un mundo transparente y manipulable sin sorpresas, un mundo estructurado y ordenado en el cual es más fácil moverse.

Los conceptos métricos sirven para representar el mundo real en el mundo de los números y permiten transferir los problemas del mundo social o natural al mundo de las matemáticas en donde se cuenta con una serie de potentes instrumentos para solucionarlos.

A través de la Psicología y, específicamente, desde la Psicometría se han realizado esfuerzos tendientes a la medición de conductas humanas. Justamente es el objeto de estudio el que genera dificultades debido a la necesidad del trabajar con variables observables. Estos inconvenientes se originan en un problema filosófico relacionado con el dualismo psicofísico en cuanto a la necesidad de clasificar a los fenómenos en físicos y mentales, dando preeminencia a la medición de los primeros.

Ahora bien, esto supondría que un conjunto importante de fenómenos podrían llegar a quedar fuera de la medición con la consiguiente imposibilidad de estructurar teorías falsables acerca de los mismos. Es importante recordar que todo enunciado científico debería ser falsable a través de la existencia de pruebas en el campo de los sucesos observables. Esta

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

imposibilidad se encontraría en las experiencias subjetivas, sentimientos y sensaciones que, al no poder ser observadas por otros, no pueden ser sometidas a medición.

Una determinada medida se considera importante si agrega conocimiento. En otras palabras, una medida sólo constituye una hipótesis y la prueba de la utilidad de cualquier medida está dada por el grado en el cual aumenta el valor de la explicación científica. Las ventajas de la existencia de las medidas tienen que ver con la objetividad, la cuantificación, la comunicación y la economía.

Es importante recordar que no todos los atributos de un fenómeno u objeto pueden ser medidos de la misma manera. Algunos permiten una aproximación más precisa (por ejemplo, el tiempo de reacción versus la preferencia demostrada sobre algo). La cantidad de información que brinda una cierta medida dependerá de la escala de medición utilizada.

Según Nunnally, en psicología la mayoría de los métodos de análisis matemático y estadístico utilizados solo requieren la utilización de escalas de intervalo, siendo ejemplos el análisis correccional y análisis de variancia.

Es en este contexto que toma especial relevancia la posibilidad de realizar mediciones a través de indicadores sobre fenómenos empíricos. La “complejidad” se hace presente al momento de encontrar hechos u objetos con propiedades que puedan ser observadas para luego realizar las mediciones a través de indicadores. El mayor desafío quizás pueda encontrarse en determinar si los indicadores utilizados representan las dimensiones teóricas que no son directamente observables. Si bien establecer sistemas de indicadores válidos supone un desafío, la evaluación de los mismos es tan sencilla como evaluar la variabilidad del indicador ante la variabilidad del fenómeno que está representando.

Por último, se trató la medición desde una rama específica de la Sociología como es la Sociometría. Si en Psicometría el autor más relevante era Stevens, ha tenido su paralelo en la Sociometría a través de Moreno. La Sociometría tiene por objeto el estudio matemático de las propiedades psicológicas de las poblaciones para lo cual utiliza métodos cuantitativos obteniendo una encuesta metódica sobre la evolución y la organización de los grupos y sobre la posición de los individuos en los grupos.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

El análisis de la medición desde otras disciplinas se realiza con el convencimiento de la importancia de la transdisciplinariedad científica. Es decir, desarrollos teóricos de otras disciplinas pueden servir de ayuda a la Contabilidad para avanzar en la construcción de un entramado teórico que incrementa la utilidad de la información brindada por esta. Se considera que este objetivo puede lograrse a través de la emisión, por parte de los sistemas contables, de información social y económica que permita evaluar el cumplimiento de objetivos de los entes.

La Metodología, la Psicometría y la Sociometría enriquecen a la Contabilidad ya que:

- Se refieren a la medición de fenómenos o relaciones sociales.
- Utilizan indicadores para tal fin.
- Permiten analizar la validez y confiabilidad de estos indicadores.
- Permiten realizar operaciones matemáticas y estadísticas para conocer la realidad y relacionar variables de manera experimental.

8. PROCESO DE MEDICIÓN

8.1. ELEMENTOS CONSTITUTIVOS DEL PROCESO DE MEDICIÓN

Como se ha visto en distintos capítulos, la medición supone un proceso de representación de un fenómeno empírico en el mundo formal de las matemáticas. Esta representación nunca llega a ser perfecta, especialmente para las disciplinas sociales.

El grado en que las mediciones son consistentes dependerá de la variabilidad del objeto, del contexto, de los instrumentos de medición y del observador.

Se considera que una estructura teórica contable debería contener ciertas cuestiones relacionadas a la medición. Hendriksen propone, entre otros, los siguientes elementos que deberían formar parte de la teoría de la Contabilidad:

- La evaluación de los posibles procesos de medición y descripción a fin de comunicar la información sobre la entidad y su medio.
- La evaluación de las limitaciones a la medición y la descripción de la entidad y su medio
- La formulación de lo que el autor denomina "...una estructura y un modelo para la recopilación y elaboración de datos y para resumir y dar cuenta de la información pertinente. (Hendriksen, 1981, p. 109)

En principio, y partiendo de la base de que cualquier medición supone un constructo hipotético sujeto a contrastación, puede proponerse que un proceso de medición abarque las siguientes etapas:

- A. La elección del fenómeno a describir, el cual debe formar parte del dominio contable.
- B. El planteo de un marco teórico conceptual en el cual se pueda establecer el significado que toma cada concepto dentro del modelo de medición en particular.
- C. La determinación de los fines perseguidos por el observador en este proceso.
- D. La selección de las variables relevantes para la descripción del fenómeno y las dimensiones que se pretenden operacionalizar de las mismas.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- E. La selección de la unidad de medida más apropiada, es decir, la metrización del ámbito en particular.
- F. La determinación de los instrumentos de medición a utilizar.
- G. La consideración de los fenómenos que se están representando desde un punto de vista sistémico, es decir, afectado por un conjunto de interacciones con otros fenómenos.

Por otra parte, si se considera que a través de la Contabilidad es posible cuantificar determinadas propiedades de un objeto, sería importante;

- Explicitar el indicador elegido y analizar que el mismo sea el que represente adecuadamente el atributo del objeto que deseamos medir, en el marco de la estructura teórica contable (validez)
- Incorporar información acerca del margen de error de estas medidas (confiabilidad).

Esto nos permitirá tomar decisiones con mayor grado de conocimiento de la realidad contable objeto de medición.

Con el objetivo de describir las particularidades del proceso de medición en Contabilidad, se considera de interés tratar un ejemplo adaptado de un trabajo titulado “Modelos de medición de activos intangibles: Aportes teóricos de las finanzas y la economía” (Barbei, 2006). Para el caso elegido se abordará un caso particular de medición que es la valuación en la cual la atribución de numerales a objetos se realiza mediante una moneda de cuenta.

8.2. DESARROLLO DE UN CASO: ACTIVOS INTANGIBLES

8.2.1. *Activos intangibles. Relevancia valorativa.*

Es innegable que elementos como marcas, patentes, derechos de autor, erogaciones en investigación y desarrollo, clientela, entre otros, son componentes centrales de la inversión que comprometen las organizaciones para el cumplimiento de sus objetivos. Ocean Tomo estimó que para el año 2015, el valor de mercado de las empresas que integran el

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

índice S&P 500 se conformaba por el 84% de activos intangibles casi exactamente a la inversa de lo que ocurría en el año 1975 cuándo los activos tangibles representaban el 83% del valor de mercado de las empresas que componían ese índice.

Ahora bien, la gran importancia que los activos intangibles poseen no tiene una relación directa con la información que brindan las empresas sobre los mismos en los estados contables. Esta cuestión, que debe tenerse en cuenta por parte de los usuarios de la información contable, también incide en forma negativa en las decisiones de política económica toda vez que impide la consideración de inversiones por la Contabilidad Nacional. De hecho, Nakamura (2010) afirma que durante 2007 las inversiones en activos tangibles e intangibles en Estados Unidos, medidas como porcentaje del Producto Bruto Interno fueron similares, alrededor del 9% del PBI.

Nakamura sugiere que el diferencial de tratamiento entre los activos tangibles e intangibles afecta a las cuentas de Producto e Ingreso Nacional al subestimar la inversión, el ahorro y el ingreso nacional al no considerar como activos ciertas erogaciones como los gastos de investigación y desarrollo.

Baruch Lev (2003), una referencia en la temática, afirma que los Activos Intangibles son grandes e importantes. Sin embargo, los estados financieros en la actualidad proveen muy poca información acerca de estos activos. Aún peor es que la mayoría de la información brindada es parcial, inconsistente y confusa, generando importantes costos para las empresas, los inversores y la sociedad en general. Esta problemática suele presentarse en distintos sectores económicos. Se ha demostrado que, por ejemplo, dentro del sector bancario los activos intangibles que no han sido adecuadamente reconocidos y pueden ser medidos de manera confiable, influyen en la determinación del valor de las empresas. (Kohlbeck y Walfield, 2007)

Cañibano, García Meca, García Osma y Gisbert Clemente (2008) aseguran que:

En el entorno actual de globalización, competencia, revolución tecnológica y cambios en la naturaleza de los activos generadores de valor de la empresa, se plantea la necesidad de proporcionar información sobre los activos intangibles controlados por la empresa, y surge la duda sobre si el modelo contable tradicional ofrece información suficiente para la toma de decisiones por parte de terceras partes

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

interesadas. El modelo contable, tradicionalmente conservador, permite el reconocimiento de un número limitado de activos intangibles, por lo que los estados financieros ofrecen una imagen de la realidad potencialmente incompleta, y tal vez, insuficiente para la valoración de empresas” (Cañibano et al., 2008, p.11)

Para solucionar este inconveniente es necesario explorar alternativas para la medición de los activos intangibles y relacionarlos con los elementos esenciales que permitan caracterizarlos.

Es importante destacar que se abordarán, en este capítulo, esquemas de medición monetaria (valuación) en la Contabilidad Financiera sin desconocer la existencia de otras alternativas que se basan, especialmente, en la utilización de información no monetaria. (Edvinson, L. y Malone, M., 1998; Sveiby, 1997; Kaplan, R. y Norton, D., 1996; Proyecto Meritum). Los modelos que se abordarán son sólo algunas de las alternativas existentes.

8.2.2. Características de los activos

Los activos intangibles son activos que no poseen sustancia física, pero otorgan derechos y beneficios económicos a sus propietarios. (The International Valuation Standards Council - IVSC). Pueden haber sido adquiridos o desarrollados internamente y existe cierto consenso en aceptar su reconocimiento en la Contabilidad patrimonial o financiera, si se puede demostrar la existencia de control, el potencial de generación de beneficios y contar con una medición confiable. Suele presentarse también la característica de ser identificables que excluye a los activos que no pueden transferirse de manera independiente a la empresa (la excepción la representa la plusvalía). Su falta de tangibilidad no supone un impedimento para su reconocimiento.

Si bien existe regulación contable emitida sobre el tema, el Consejo de Estándares Internacionales de Valuación (International Valuation Standards Council - IVSC) representa una autoridad en el tratamiento de intangibles y sugiere la siguiente clasificación que incorpora algunos ejemplos (IVSB, GN 4)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Activos intangibles no identificables
 - o Plusvalía (Goodwill)
- Activos intangibles identificables
 - o Relacionados con la comercialización: Marca comerciales, dominios de internet.
 - o Relacionados con los clientes o proveedores: Listas de clientes, contratos con empleados, acuerdos con proveedores.
 - o Relacionados con la tecnología: Bases de datos, software.
 - o Relacionados con el arte: música, libros, películas.

8.2.3. Alternativas para la medición de los activos intangibles

En el año 2005 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) publicó un trabajo preparado por el Consejo de Normas Canadienses de Contabilidad (Canadian Accounting Standards Board - CASB) titulado “Measurement Bases for Financial Accounting” que presenta un extenso desarrollo de los fundamentos de la medición en Contabilidad Financiera desde una perspectiva doctrinaria y desde la regulación.

Las alternativas para la medición inicial de los activos, según este documento, serían:

- Costo histórico: Sería el valor razonable de lo entregado en el momento de la adquisición.
- Costo corriente: El costo más económico de un activo o de su equivalente en capacidad de producción o servicio potencial. Esta definición incluye:
 - o Costo de reproducción: El costo corriente más económico para reemplazar un activo existente por otro idéntico
 - o Costo de reemplazo: El costo corriente más económico para reemplazar un activo existente con otro activo con capacidad de producción equivalente o potencial de servicio.
- Valor neto realizable: El precio de venta estimado en el curso ordinario de los negocios neto de los costos estimados de terminación y los costos necesarios para su venta.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Valor de uso: El valor presente de los flujos de fondos futuros estimados que surgirán por el uso continuo de un activo y por su disposición al final de su vida útil.
- Valor razonable: El importe por el cual un activo puede ser intercambiado entre partes independientes e informados en una transacción libre.

Siendo que las alternativas de medición asociadas con valores de entrada (por ejemplo, costo) no suponen grandes desafíos entonces se tratarán casos de mediciones que utilizan información del mercado.

8.2.4. Conceptos financieros relevantes

Se considera indispensable, toda vez que en el análisis se utilizan modelos de medición provenientes de las finanzas, definir algunos conceptos.

Flujo de fondos descontados (FFD) y/o Valor presente neto (VPN): Esta técnica de valuación supone considerar la sumatoria de los flujos de fondos generados por una inversión, teniendo en cuenta un costo de capital que es utilizado como factor de descuento. Este costo tiene en cuenta la incertidumbre subyacente y permite obtener el valor actual de los flujos de fondos. Según lo plantea Mascarena (1998), los supuestos inherentes al modelo tienen diversas limitaciones entre las cuales incluye:

- Los flujos de caja que el proyecto promete generar pueden reemplazarse por sus valores medios esperados y éstos se pueden tratar como valores conocidos desde el principio del análisis. Este supuesto implica la imposibilidad de modificar el proyecto a medida que se reduce la incertidumbre inicial.
- La tasa de descuento es conocida y constante, dependiendo únicamente del riesgo del proyecto. Lo que implica suponer que el riesgo es constante, suposición falsa en la mayoría de los casos ya que la tasa de descuento varía con el tiempo.
- La necesidad de proyectar los precios esperados a lo largo de todo el horizonte temporal del proyecto es algo imposible o temerario en algunos sectores. Debido a la influencia que pueden tener las variaciones en los mismos, es que se realizan supuestos sobre su comportamiento.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Valuación relativa: Supone la valuación de un activo a través del valor de otros activos similares. Un ejemplo de aplicación del método de valuación relativa es la utilización de múltiplos o valuación por comparables. El mismo supone que la empresa a valorar tiene un comportamiento similar a la media de las empresas del sector. Por ello se realiza una valuación indirecta a través de una competidora.

8.2.5. Ejemplos de aplicación del modelo

Las primeras empresas que lograron un crecimiento mayor al resto han presentado, como elemento distintivo, un monto significativo de ‘activos tangibles’. Son casos paradigmáticos General Motors, Standard Oil y AT&T. A partir de mediados del siglo XX, según lo plantea Damodaran (2006), ha surgido un conjunto de firmas, como Coca Cola, Microsoft y Pfizer, cuyo valor principal en activos no es tangible. Estos activos intangibles pueden referirse, entre otros, a Marcas (Coca Cola), patentes (Pfizer), know-how tecnológico (Intel, Microsoft).

En la actualidad ciertas erogaciones en activos intangibles son reconocidas como gastos del período debido a impedimentos de la regulación contable o a elecciones de las empresas. Por ello, estos activos intangibles, cuando son reconocidos, usualmente no representan el valor integral de los elementos subyacentes.

Ahora bien, no todos los activos intangibles presentan las mismas características al momento de realizar la medición contable. Para tal fin pueden agruparse, siguiendo a Damodaran (2006), en:

- Activos Intangibles que generan fondos en la actualidad y
 - Pueden ser identificados con un producto o una línea de producción en particular
 - Contribuyen a la empresa en su conjunto
- Activos Intangibles que no generan fondos en la actualidad.

Para tal fin pueden aplicarse los siguientes esquemas de valuación básicos:

- Capital Invertido

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Flujo de Fondos Descontados o Valor Presente Neto (FFD o VPN)
- Valuación Relativa
- Opciones Reales

Obviamente, cada uno de estos esquemas de medición serán más o menos apropiados para un tipo de activo intangible siempre que permitan captar las propiedades relevantes del mismo, lo que permitiría reflexionar sobre la validez de la medida. De hecho, la bibliografía suele abordar los vinculados a los importes erogados (Capital Invertido) y los que se apoyan en Flujos de Fondos Descontados (FFD). Los modelos de Opciones Reales surgen al momento de evaluar proyectos que no generan flujos de fondos actualmente.

El fundamento teórico que ha permitido un salto significativo en la utilización de los modelos de valuación de contratos de opciones fue el desarrollo, en 1973, de un trabajo de gran relevancia por Fisher Black y Myron Scholes conocido en la actualidad como ‘Modelo Black-Scholes’. La utilización de un instrumental de valuación de opciones financieras para evaluar proyectos empresariales es lo que otorga el nombre de “Opciones Reales”.

Teniendo en cuenta que no se pretenden abordar todas las alternativas con la profundidad requerida para un trabajo de finanzas y que el objetivo primordial es determinar cómo se ajusta el proceso de valuación sugerido a un caso de la Contabilidad Financiera, se presentan los ejemplos que han sido adaptados de Damodaran (2006) y se refieren a los tres primeros esquemas de valuación (capital invertido, FFD y valuación relativa).

Activos Intangibles relacionados a un producto o a una línea de producción y generadores de flujos de fondos en la actualidad.

Estos activos son, según Damodaran (2006), los que poseen menor dificultad para su valuación. Son ejemplos de los mismos las patentes, los derechos de autor, las licencias, las franquicias explotadas. La valuación de estos activos intangibles si bien es sencilla, puede agruparse en dos modelos:

- Flujo de fondos descontados (FFD)
- Valuación relativa

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Desarrollo de la valuación de los derechos de autor de un libro

Una editorial debe comparar el valor contable de los derechos de autor con su valor recuperable. Los derechos de autor tienen una vida útil residual de cinco años y se espera que los flujos de fondos netos de impuestos serán \$ 150.000 en cada uno de los tres primeros períodos y \$ 100.000 en otros dos períodos. Estos flujos de fondos se encuentran netos de los egresos operativos. A partir la experiencia y las expectativas se considera que:

- El 40% de los flujos de fondos corresponden a operaciones con grandes organizaciones que tienen características de estabilidad. El costo de capital para estos flujos de fondos se establece en el 7%
- El 60% restante corresponde a operaciones con público general cuyos flujos de fondos son mucho más volátiles. El costo de capital para estos flujos de fondos es del 10%.

Determinación de los elementos del proceso de medición

De acuerdo a los elementos esenciales del proceso de medición, en este caso particular se identifican:

- Fenómeno a describir: Establecer la valuación de los derechos de autor de un libro
- Marco conceptual: El objetivo perseguido es la valuación de este activo intangible para compararlo con su valor contable. Supuestos existentes en el modelo.
- Variables relevantes a describir: Capacidad de generación de fondos por parte del activo teniendo en cuenta el costo de oportunidad inherente a utilizar como factor de descuento. Se supone que el valor obtenido es representativo del valor actual del activo intangible.
- Unidad de medida seleccionada: Moneda que surge de una combinación de valores monetarios, factores temporales y tasas de interés representativos del costo de oportunidad y la incertidumbre subyacente a la explotación del activo.
- Indicadores: Flujos de fondos de los períodos considerados (FF), cantidad de períodos relevantes (tiempo) y costos de oportunidad (%)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Fenómenos que pueden incidir en la medición: Estimaciones realizadas, existencia de factores que afectan la medición y no están relacionados con el activo intangible analizado.
- Confiabilidad: La existencia de mediciones por parte de evaluadores independiente suele ser un camino habitual. Los test de correlación también.
- Validez: Aquí uno debe recurrir al marco teórico, es decir, si el ‘instrumento de medición’ que elegimos cuenta con respaldo doctrinario.

Medición del activo intangible

La siguiente sería la tabla que determina la valuación del activo intangible a través del modelo de flujo de fondos descontado:

Tabla 3

Valuación de un activo intangible

Año	FF estable	VPN 7%	FF Volátil	VPN 10%
1	\$ 60.000	\$ 56.075	\$ 90.000	\$ 81.818
2	\$ 60.000	\$ 52.406	\$ 90.000	\$ 74.380
3	\$ 60.000	\$ 48.978	\$ 90.000	\$ 67.618
4	\$ 40.000	\$ 30.516	\$ 60.000	\$ 40.981
5	\$ 40.000	\$ 28.519	\$ 60.000	\$ 37.255
		\$ 216.494		\$ 302.053

El valor del derecho de autor es de \$518.547 (que surge de sumar \$216.494 y \$302.053).

Activos Intangibles con generación de flujos de fondos para toda la empresa

Son activos de gran relevancia ya que, si bien no generan flujos de fondos por sí mismos, permiten a la empresa obtener mayores flujos de fondos por su actividad. Las marcas comerciales son activos intangibles representativos y debido a sus características, la valuación es más compleja. Para este caso se presentan las siguientes alternativas:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- a) **Capital invertido:** Se estima el valor libros de un activo a través de las inversiones realizadas por la firma a lo largo del tiempo. Por ejemplo, para la valuación de una marca podrían calcularse los cargos por publicidad, realizando la capitalización de estos montos netos de amortizaciones.

- b) **Flujo de Fondos Descontados:** Al intentar valorar un activo intangible que permite a toda la empresa obtener fondos, es posible que parte de estos no se originen en la explotación del activo intangible debiendo ser excluidos. Debido a la dificultad en su identificación objetiva, se plantean al menos dos soluciones posibles:
 - a. **Modelo de comparación con una empresa “genérica”:** Esto supone comparar el VPN de la empresa que posee el activo intangible con otra empresa genérica, similar a la primera, pero sin el activo intangible sujeto a medición. La diferencia puede atribuirse al intangible. Obviamente pueden existir dificultades para obtener esta “empresa genérica”. Para ello, Damodaran (2006) propone tres aproximaciones:
 - i. **Enfoque del margen operativo genérico:** Este enfoque supone la utilización del margen operativo de alguna firma que participe del mismo negocio, con el fin de establecer el valor del activo intangible. El diferencial de margen operativo entre una “firma genérica” y la firma analizada se supone producto del intangible. Obviamente, el cambio en el margen operativo afectará el rendimiento sobre la inversión y las tasas de crecimiento. Esto modificará el valor de la firma, brindando una medida del activo intangible bajo análisis.
 - ii. **Enfoque del rendimiento genérico sobre la inversión:** Aquí se utiliza el Rendimiento sobre la Inversión (RI) de una empresa genérica para reemplazarlo en una firma que posee el Intangible. Un menor RI supone una reducción del valor de la firma siendo este cambio el valor del activo intangible. Para este enfoque se supone que el costo de capital es el mismo para la firma genérica y para la firma que posee el intangible.
 - iii. **Enfoque del rendimiento genérico excedente:** Este enfoque reemplaza el Rendimiento Excedente (diferencia entre el rendimiento sobre la inversión y el costo de capital) de la firma que posee el intangible por el Rendimiento

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Excedente de la firma genérica. Esta alternativa permite utilizar diversos costos de capital para la firma genérica y la firma principal debido a los riesgos diferenciales que suponen tales inversiones.

Como lo plantea Damodaran, estos enfoques parten de dos supuestos:

- La existencia de la “firma genérica” y la posibilidad de acceder a los estados financieros de la misma.
 - Que la diferencia entre las valuaciones se origina en un activo intangible en particular y no en otro. Además, pueden existir diferenciales en los criterios de valuación de los activos tangibles con repercusión en el valor de las firmas.
- b. Modelos de rendimiento excedente: El rendimiento excedente puede definirse como el diferencial entre el rendimiento de la inversión (RI) y el costo promedio ponderado del capital (CPPC o WACC). Este modelo establece, ante la imposibilidad de contar con una “firma genérica” para realizar comparaciones, que el ‘rendimiento excedente’ se produce debido al activo intangible. Entonces, el activo intangible quedará valuado a través de la diferencia entre el valor estimado de la firma mediante el Flujo de Fondos Descontado (FFD) y el valor contable de la inversión (activo). Este modelo posee al menos dos puntos débiles; existe la posibilidad de que el diferencial se genere por diversos activos intangibles distintos al que se está valuando (por ejemplo, si se está valuando ‘una marca’ el diferencial también puede deberse a ‘habilidades de la gerencia’). Adicionalmente, diferencias en los criterios contables pueden afectar el valor de la inversión y, como consecuencia, el valor del intangible.
- c) Valuación relativa: Este modelo supone relacionar empresas que presenten similares características excepto en cuanto a la posesión del activo intangible en cuestión. A partir de comparar su valor de mercado, por ejemplo, puede arribarse al valor del intangible. A continuación se plantean las alternativas de valuación relativa para este tipo de activos intangibles:
- a. Enfoque de Valuación comparada con firmas genéricas: Este enfoque supone que ambas empresas hacen oferta pública de sus acciones. A partir de la consideración de la capitalización bursátil de las empresas (CBE) y relacionándola con alguna

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

variable como, por ejemplo, las ventas netas o el ingreso operativo. Suponiendo que el activo intangible (para el caso, una marca) tiene valor y que es la única diferencia entre la firma que posee el intangible y la firma genérica, es posible establecer el valor del activo intangible a través de la valuación por múltiplos de acuerdo a lo siguiente:

$$\text{Valor de marca} = [(CBE1 / \text{Variable1}) - [(CBE2 / \text{Variable2})] \times \text{Variable1}$$

Correspondiendo a “1” los datos de la empresa que cuenta con el activo intangible y a “2” la empresa genérica. Es importante destacar que “Variable” tomará el valor de cualquier alternativa que sirva para la valuación por múltiplos como por ejemplo las Ventas o los Ingresos Operativos.

Obviamente, si bien este método es simple, cuenta con debilidades como suponer que el excedente de valor se encuentra explicado totalmente por un activo intangible (por ejemplo, la marca) y no por otros factores.

- b. Enfoque de valuaciones de mercado comparadas de diferentes firmas: Cuando no existen “firmas genéricas” con oferta pública, debe encontrarse alguna solución para valorar el activo intangible. Se han explorado modelos estadísticos para tal fin. (Damodaran, 2006).

Desarrollo de la valuación de una marca reconocida a partir del margen operativo de una empresa genérica.

La empresa A cuenta con una marca reconocida en el mercado algo que no tiene la empresa ‘genérica’ B. Que la empresa A tenga la marca, supone mayores ingresos y rentabilidades. Debido a que la empresa A ha sido adquirida por un grupo inversor, es necesario determinar el valor razonable de los activos intangibles. Los datos sobre Ventas, Márgenes Operativos y Rentabilidad Operativas para A y B son los siguientes:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Tabla 4

Valuación de un activo intangible - Datos comparativos

	A	B
Ventas	\$ 21.962	\$ 949
Margen operativo (después de impuestos)	15,57%	5,28%
Rentabilidad Operativa (después de impuestos)	20,84%	11,20%

La alícuota impositiva que se supone es del 40% y se consideran dos períodos de crecimiento del negocio. Un período de alto crecimiento (que dura 10 años) y otro de crecimiento estable que se considera perpetuo de un 4%. Durante el período de alto crecimiento se supone una reinversión del 50% de las utilidades. El costo de capital durante el periodo es del 7,65 % anual.

Determinación de los elementos del proceso de medición

De acuerdo a las etapas planteadas en el marco teórico para el proceso de medición, en este caso particular se identifican:

- Fenómeno a describir: Establecer la valuación de una Marca con impacto en los flujos de fondos de toda la empresa.
- Marco conceptual: El objetivo perseguido es la valuación del activo intangible para los estados contables del grupo que pasa a controlar a la empresa A. Supuestos existentes en el modelo de VPN y en el Enfoque del Margen Operativo.
- Variables relevantes a describir: Capacidad de generación de fondos de una empresa genérica y de la empresa que posee el Activo Intangible, utilizando en la segunda el margen operativo de la primera. En ambos casos se tiene en cuenta el costo de oportunidad inherente para utilizarlo como factor de descuento. Se supone que la diferencia de ambas valuaciones es representativa del valor actual del activo intangible
- Unidad de medida seleccionada: Moneda que surge de una combinación de valores monetarios, factores temporales, ratios y tasas de interés representativos del costo de oportunidad y la incertidumbre subyacente a la explotación del activo.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Indicadores: Nivel de ventas, Inversión, Utilidad Operativa, Flujos de fondos de los períodos considerados (FF), cantidad de períodos relevantes (tiempo) y costos de capital (%)
- Fenómenos que pueden incidir en la medición: Consistencia de las estimaciones, existencia de otros Activos Intangibles que puedan afectar la medición, capacidad de la empresa genérica para representar a una empresa sin Activos Intangibles.
- Confiabilidad: La existencia de mediciones por parte de evaluadores independiente suele ser un camino habitual. Los test estadísticos también.
- Validez: Aquí uno debe recurrir al marco teórico, es decir, si el ‘instrumento de medición’ que elegimos cuenta con respaldo doctrinario.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Medición del activo intangible

Tabla 5

Valuación de un activo intangible - Resultados

	A	A (B)
	Con margen operativo actual	Con el margen operativo de B
Tasa de impuesto actual	40,00%	40,00%
Ventas actuales	\$ 21.962	\$ 21.962

- Alto crecimiento

Períodos de alto crecimiento (t)	10	10
Tasa de reinversión	50,00%	50,00%
Margen operativo (después de impuestos)	15,57%	5,28%
Ventas/Inversión	1,34	1,34
Rentabilidad Operativa (después de impuestos)	20,84%	7,08%
Tasa de crecimiento durante el período (g)	10,42%	3,54%
Costo de capital durante el período	7,65%	7,65%

- Crecimiento estable

Tasa de crecimiento durante el período estable	4,00%	4,00%
Rentabilidad Operativa (después de impuestos)	7,65%	7,65%
Tasa de reinversión	52,29%	52,29%
Costo de capital durante el período	7,65%	7,65%
Valor de la empresa	\$ 79.611,25	\$ 15.371,24

A partir de la aplicación del enfoque del margen operativo, aplicado sobre una empresa genérica (B), es posible asignar un valor al activo intangible Marca de A de \$ 64,240 millones. El mismo surge de la diferencia entre el valor de A con el margen operativo actual y con el margen operativo de una empresa genérica.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

En la valuación Activos Intangibles con generación de flujos de fondos para toda la empresa, dentro de los cuales las Marcas ocupan un papel destacado, se presentan una serie de complejidades relacionadas con:

- La existencia de varias marcas en una empresa
- La explotación de diversas líneas de productos por parte de la empresa
- La existencia de ventajas competitivas adicionales a la Marca

Todas estas cuestiones generan mayor complejidad en la valuación de este tipo de intangibles forzando, en muchos casos, la obtención de mediciones que no representan adecuadamente el activo intangible subyacente.

8.3. CONCLUSIONES CON RESPECTO A LOS ELEMENTOS CONSTITUTIVOS DEL PROCESO DE MEDICIÓN

A lo largo del trabajo se ha planteado la importancia de contar con modelos de medición por parte de la Contabilidad y la necesidad de que formen parte de una estructura teórica contable que los contenga.

Por otra parte, los distintos fenómenos sobre los cuales predica nuestra disciplina pueden ser descriptos tanto cuantitativa como cualitativamente teniendo en cuenta sus particularidades y los objetivos perseguidos por el usuario de la información.

En este capítulo se profundizó en diversas alternativas de descripción de los Activos Intangibles a través de modelos de medición monetaria (valuación) que puedan ser utilizados por la disciplina contable. Este interés se relaciona con la creciente importancia que los mismos están teniendo en la creación de valor por parte de las organizaciones y la necesidad de ser medidos por nuestra disciplina.

Una adecuada medición de los Activos Intangibles permitirá a los decisores contar con información integral sobre parte de la inversión comprometida. Es aquí donde se hace necesario desarrollar modelos de medición que permitan describir adecuadamente ciertas propiedades de estos elementos. Para ello, distintos autores han planteado alternativas de medición de los Activos Intangibles ya sea a través de información monetaria como no monetaria.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

En el capítulo se incluyeron los elementos esenciales del proceso de medición en Contabilidad y se incluyeron algunos fundamentos teóricos instrumentales que permiten caracterizar al caso tomado como ejemplo. Por otra parte, se elaboraron dos alternativas básicas que permiten captar las propiedades de los Activos Intangibles bajo análisis.

Si bien uno de los puntos débiles de la valuación de activos intangibles es la cantidad de supuestos que se realizan en cada uno de los modelos, al estar los mismos adecuadamente explicitados, permiten al decisor satisfacer dos cuestiones:

- La **validez** de las mediciones en cuanto a que los indicadores seleccionados representan los atributos del objeto a medir: El valor de los Activos Intangibles. La calidad de la información mejora toda vez que el decisor cuenta con detalles sobre las propiedades e indicadores utilizados y que los mismos cuentan con respaldo doctrinario.
- La **confiabilidad** de las mediciones en cuanto mediciones independiente e información estadística.

La interdisciplinaria planteada a través de la búsqueda de teorías y modelos en las Finanzas y la Economía se considera que enriquece la estructura teórica contable.

Se considera importante incursionar, en el futuro, en distintos modelos de medición que permitan a la Contabilidad describir adecuadamente la realidad bajo examen, teniendo en cuenta la multiplicidad de fenómenos sociales y económicos que forman parte de su dominio y la diversidad de objetivos perseguidos por los usuarios de la información.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

9. EMISIÓN DE INFORMACIÓN: LOS INFORMES CONTABLES DESDE UNA PERSPECTIVA HISTÓRICA

La cuestión de las limitaciones de los informes contables de la Contabilidad Financiera para representar adecuadamente los fenómenos sobre los que debe informar ha estado en debate permanente. García Casella, en 1984 señalaba que:

La teoría y técnica contables necesitan sufrir revisiones porque los usuarios del servicio contable opinan que lo que producimos los contadores públicos argentinos como mensajes, informes o estados contables es poco relevante para la toma de decisiones cotidianas.

Hay otros problemas potenciales, pero creemos que hoy se puede revisar la teoría y técnica contables haciendo:

- a) Una ampliación del campo de acción desde el patrimonio
- b) Una búsqueda de nuevas unidades no monetarias que superen los límites de éstas y logren encaminarnos a mediciones cualitativas
- c) Un acopio de nuevos y creativos métodos de registración contable que se adapten a la realidad de los entes y la variación tecnológica del procesamiento electrónico de datos. Esto no es una utopía, ni es invadir la esfera de acción de otras disciplinas; creo que es adaptar a 1983 lo que hacía Luca Pacciolo en 1523. (García Casella, 1984, p. 21)

El análisis que se realizará en este capítulo tiene que ver con abordajes eminentemente doctrinarios que permitan considerar la evolución de la información contable emitida a lo largo del tiempo con la idea de aislar elementos esenciales para el usuario especialmente, en el segmento de la Contabilidad Financiera.

La información a partir de la cual se toman decisiones permite establecer una comunicación entre las organizaciones y el entorno que posibilita, a las primeras, obtener una retroalimentación acerca de la imagen que dicho entorno se viene formando de ellas.

El discurso contable se considera como un elemento útil para la toma de decisiones pues la información que contiene constituye buena parte de la memoria de las organizaciones "... al permitir que se evoquen acciones pasadas que proyectadas en el transcurrir de la

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

acción, constituye un recurso del que se dispone, esta vez como mecanismo de recordación construido por el hombre para asegurarse de recordar acciones de un tiempo pasado, resignificando de acuerdo al contexto en que analicen”. (Barrios y Rivera, 2011, p.155).

El tipo de mensaje que se emite a partir de las organizaciones, principalmente las de tipo empresarial, contrae en sí mismo una codificación pensada y elaborada desde una concepción contable -sea ésta económica, financiera, de gestión, tenga o no un contenido social, humano y medioambiental-, que a su vez hace posible la verosimilitud del discurso administrativo y la legitimación de las decisiones económicas.

La construcción discursiva a través de la cual las organizaciones establecen una comunicación con el medio, seguramente esté pensada para satisfacer necesidades específicas propias de las relaciones de significado, poder y legitimación que les es indispensable establecer para mantenerse con vida de manera rentable y sostenible en medio de un mundo que también desafía su propia supervivencia.

Precisamente la preponderancia de la información – su concepción a la vez como entrada y producto, como fin y medio, el valor que se le atribuye y el lugar o lugares que la misma ocupa actualmente-, sumada a la sensación de volatilidad e inestabilidad que caracterizan el presente y que retan de continuo al conocimiento, a la Contabilidad y a sus paradigmas.

En el estudio publicado por García Casella, sobre la necesidad de reconstruir la teoría de la Contabilidad Financiera, se afirma que:

Se procura mejorar la calidad del información de los productos de la Contabilidad Financiera pero no se procura una teoría de la Contabilidad Financiera, así es necesario:... 1- reconocer los cambios en el capital humano es una mejora parcial de lo que llama Teoría convencional de la Contabilidad pero es la Teoría Convencional de los Informes Financieros; 2- los intercambios en el medio ambiente social generarían cambios problemáticos pues podrían incluirse en los Informes Financieros pero también en los Informes Sociales o los Informes Medioambientales; 3- la existencia de informes contables financieros prospectivos ya es aceptada por los teóricos de la Teoría de los Informes Contables Financieros; 4- el costo del capital

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

propio es tema ya incluido en la Contabilidad Gerencial o Administrativa; 5- los nuevos estados contables financieros no gravitan en la Teoría General Contable ni en la Teoría de los Informes Contables Financieros... (García Casella, 2007, p.37)

Se considera que la brecha existente entre la información requerida por los usuarios y la brindada por las organizaciones se modifica debido a que el concepto de usuario se ha ampliado y la información incluida en los estados financieros, siguiendo un proceso de globalización instalado, ha dejado de reconocer las diferencias sociales, culturales y económicas existentes entre los países con la consiguiente pérdida de adecuada representación.

9.1. LA EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE DESDE EL PUNTO DE VISTA HISTÓRICO

Distintos autores han desarrollado clasificaciones temporales en períodos a partir de ciertos hitos que, en general, son compartidos por la ‘perspectiva tradicional de la Contabilidad’.

En este sentido, Montensinos Julve plantea que “... la historiografía de la ciencia contable debe contar con los datos de la historia económica y social, y desarrollar un esquema histórico de la evolución de la Contabilidad en términos comparativos con el resto de las disciplinas científicas con las que se encuentra relacionada”. (Montesinos Julve, 1978, p.82). Esta posición del autor se encuentra en línea con los esfuerzos de investigación actuales que ponderan la interdisciplinariedad y la transdisciplinariedad como recurso para el desarrollo de la Contabilidad.

El autor presenta una clasificación de los períodos contables que puede ser resumida en:

1. Un *periodo empírico* que comprende toda la Antigüedad y la Alta Edad Media hasta 1202, fecha del “Liber Abaci” de Leonardo Fibonacci de Pisa.
2. Segundo *periodo de génesis y aparición de la Partida Doble*, en el siglo XIII y hasta la publicación de la obra de Pacioli, en 1494.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

3. Un *periodo de desarrollo del contismo*: ocupado por la expansión y consolidación de la Partida Doble. La Contabilidad alcanza un protagonismo decisivo en la vida económica.
4. Un periodo científico que comienza en la primera mitad del siglo XIX, concretizado por Melis en la aparición de la obra de Francesco Villa en 1840, dentro de la Escuela Lombarda, iniciada por Ludovico Ángelo Crippa. La duración de este periodo se extiende hasta nuestros días.

Por otra parte, Vlaeminck (1961) incluye una apertura de los períodos a partir de ciertas fechas y hechos relevantes. En general agrupa la evolución de la disciplina en:

- De los orígenes a Luca Pacioli (4000 años a.C. hasta 1494 d.C.)
 - La Contabilidad en la antigüedad
 - La Contabilidad en la edad media.
- La Contabilidad desde Luca Pacioli hasta el siglo XIX (1494 d.C. hasta 1900 d. C.)
 - La Contabilidad en el siglo XVI.
 - La evolución de la Contabilidad en el siglo XVII.
 - La Contabilidad en el siglo XVIII.
 - El siglo de los contrastes.
- La Contabilidad en el siglo de la organización científica (1900 d.C. en adelante)

A continuación se caracterizan los períodos citados de acuerdo a la forma de presentar la información producida por el sistema contable y su relación con las necesidades de los usuarios en cada época.

De los orígenes a Luca Pacioli (4000 años a.C. hasta 1494 d.C.)

Según lo plantean los autores, el llevar libros o cuentas, al menos en sus aspectos elementales, es tan antiguo como el propio comercio. Tres milenios antes de nuestra era existían un Derecho civil y comercial, promulgado por el rey Hammurabi (código de Hammurabi). A su vez, se pueden distinguir numerosas **planchas** que ofrecen incluso todos los elementos de la cuenta moderna: el saldo del periodo anterior, la serie de partidas positivas, la serie de partidas negativas y el saldo final que, si se añade a estas últimas, balancea la cuenta. Algunos de estos elementos han llegado hasta nuestros días y se encuentran expuestos en museos de relevancia internacional.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Según Vlaemminck, desde la época del Egipto romano, se exigía la presentación de **balances anuales** de la gestión a los templos egipcios. Sin embargo, no había un modo predefinido de llevar las cuentas, ni tampoco estaba estipulado qué información debía presentarse ni bajo qué forma.

La evolución de la Contabilidad en la Edad Media, del Memorial a la Partida Simple, y de ésta a la Partida Doble, es totalmente independiente del hecho de que hubiera ya existido o no una técnica contable en la Edad Antigua, puesto que no hay evolución sino ruptura del sistema. De los tres mundos – bizantino, árabe y cristiano de occidente – que coexistían en la cuenca del Mediterráneo, en el mundo occidental cristiano es donde la Contabilidad se desarrolló hasta la expansión completa de la partida doble y donde se inicia el lento progreso de la civilización económica que perdura hasta nuestros días.

Montesinos Julve denomina a este período como empírico (en realidad lo acota hasta el año 1202, un poco antes de lo planteado por Vlaemminck). En este periodo se da una inexistencia de sistemas contables completos, limitándose a la representación, sin preocuparse por lograr una coordinación entre las distintas anotaciones.

A fines del siglo XI con las Cruzadas, aparecen los documentos contables que reflejaban las actividades comerciales de aquella época. Entre ellos, el primer “Pipe Roll”, informe presentado en términos narrativos sobre el estado de la tesorería real en Inglaterra.

En la Edad Media puede observarse un significativo interés centrado en la registración una tras otra de todas las operaciones que no se efectuaban estrictamente al contado.

Montesinos Julve ubica en este período un hecho significativo en la evolución contable que ocurre en 1202 con la aparición del “Liber Abaci” de Leonardo Fibonacci.

En un primer momento las registraciones se efectuaban a través del **Memorial**, en el cual se cargaban o abonaban a los clientes cada vez que se les prestaba una cantidad o depositaban dinero. Estos memoriales fueron avanzando hasta lo que se llamó “memoriales inventarios” que recogían operaciones de caja y contenían verdaderos inventarios. El documento de Simón de Rikelike (1313-1326) tiene 63 hojas y contiene el detalle de la

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

administración de los bienes de Simón, incluidos sus pequeños gastos diarios, los **balances periódicos de sus deudas y créditos**, la enumeración de sus bienes inmuebles, y la cuenta de las personas cuyos bienes administraba. Agrupa las rentas y las diversas cargas que gravan los bienes, los ingresos de sus diferentes granjas. Periódicamente se establecía la emisión **balance de su situación**.

Sin embargo, el memorial único resultó enseguida insuficiente para reseñar todas las transacciones de que el comerciante quería conservar nota. En este contexto, surge la Contabilidad por partida simple. La Contabilidad de los Templarios fue una Contabilidad bancaria de primerísima importancia para la historia de la Contabilidad antes de la partida doble, y dentro de los principales documentos contables que se poseen de los Templarios de París existe un **Balance de cuentas** del Tesoro real (de 1286 a 1295).

En 1494, Luca Pacioli publica su obra titulada “Summa de arithmetica, geometría, proportioni et proportionalita” dando así origen a la era de la Contabilidad por partida doble. Se da en un contexto de nacimiento y puesta en práctica del espíritu capitalista. Pacioli no se ocupa más que de 3 libros: el Memorial (o borrador), el Diario y el Mayor. Señala que para empezar los asientos hace falta redactar un inventario, pero no prevé un libro de inventarios. Además, Pacioli no conoce el **balance de situación** tal como hoy se entiende; el balance que describe (bilancio) es un simple balance de comprobación.

Es importante tener en cuenta que el desarrollo de la Contabilidad Financiera posee una vinculación estrecha con el crecimiento del capitalismo. Este sistema económico necesita introducir el principio de racionalidad en sus operaciones y para ello resulta indispensable contar con un sistema de registro completo que permita al empresario mantener un contacto permanente con la marcha general de su negocio y contar con un mínimo de información sobre los acontecimientos económicos en los que participa y de sus resultados sobre el patrimonio de la explotación. Como puede apreciarse, la generación de información y la utilidad para el usuario son elementos centrales para la disciplina.

El reconocimiento de la obra de Pacioli viene dado especialmente por dos cuestiones, la posibilidad de dar un mayor alcance a los conocimientos a partir de la publicación de un libro con un gran nivel de distribución para la época (debe tenerse en cuenta que la imprenta recién se había inventado y que existen, según investigaciones, obras previas a Pacioli que

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

describen el sistema de partida doble) y segundo, la presentación del sistema de registro utilizado por los comerciantes de la época (método veneciano).

Puede decirse que en la práctica contable medieval los libros se cerraban periódicamente, aunque no con regularidad, y los **balances se utilizaban con vistas al control**, e incluso con una finalidad fiscal. En este periodo histórico, la idea de resultados estaba orientada hacia operaciones más que hacia periodos.

Según lo afirma Hernández Esteve (2002) las anotaciones contables tienen dos fines fundamentales que a su vez dieron origen a dos sistemas de registro distintos, los cuales tienen en común el carácter bilateral de las anotaciones (el dueño de los libros y un tercero):

- 1- Satisfacer la obligación de agentes y factores **de rendir cuentas a sus principales** acerca de la gestión de los bienes y haciendas confiados a su cuidado. Dicha finalidad da lugar a la creación del registro “Cargo y Data” utilizado en la Administración Pública. Este sistema conservó siempre su carácter bilateral, que le restaba utilidad para su empleo como método de registro, memoria y gestión.
- 2- Seguir de cerca la marcha de los negocios y actividades. Los registros destinados a esta finalidad mantuvieron en lo esencial un carácter bilateral hasta su integración completa con el descubrimiento de la Contabilidad por partida doble. Este sistema fue evolucionando en mayor medida en busca de un grado cada vez mayor de integración, de multilateralidad, hasta que las anotaciones abarcaron todas las operaciones del dueño de los libros.

La Contabilidad desde Luca Pacioli hasta el siglo XIX (1494 d.C. hasta 1900 d. C.)

Desde la obra de Pacioli, y durante el siglo XVI, surgió la necesidad de una Contabilidad bien ordenada, por lo que a partir de este momento la mayoría de los autores que escribieron obras de Contabilidad, centraban su interés y sus investigaciones en racionalizar más y más la teneduría de libros, perdiendo de vista lo que en realidad es una meta importante de la Contabilidad: la determinación de los resultados de explotación. Si bien la técnica general de la partida doble era perfectamente conocida, algunos de sus aspectos no llegaron a ser explorados por sus autores. Tal como lo expone Vlaeminck “... un aspecto central consiste en la **carencia de un verdadero balance de situación** síntesis

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

del resultado. La dualidad de anotación permitía redactar un **balance de saldos** cuando el mayor de acababa y era necesario comenzar otro registro. En ese momento, el diario se cerraba con dos asientos que tenían como finalidad anular los saldos deudores o acreedores de todas las cuentas. Esta anulación se hacía unas veces por la cuenta de “Capital” y otras por la de “**Balance de salida**”. Se trataba simplemente de un **balance de comprobación** que no se hacía concordar con un inventario extracontable” (Vlaemminck, 1961, p.173).

En el siglo XVII, la técnica de la partida doble fue perfeccionándose cada vez más, y aparecieron teorías con vistas a sentar las bases científicas del método. En Francia, bajo el impulso de la Ordenanza de Colbert de 1673, que imponía a los comerciantes la obligación de llevar libros de comercio y otorgaba fuerza probatoria al libro diario, en la literatura contable aparecen una serie de obras importantes. (Nadales, 2011)

En cuanto a Balances:

a) Francia:

- Simon Stevin recomienda cierre anual, que entiende debe ir unido necesariamente al establecimiento de una situación activa y pasiva que se aproxima bastante a nuestro actual concepto del **balance**.
- Claude Irson fue el primero en emplear el término “**Balance de situación**” en lugar de “Balance de salida”. Este balance de salida que se obtiene por la anulación general de los saldos, no es para él una síntesis destinada a poner de relieve la situación patrimonial de la empresa y de sus componentes esenciales. En lugar de atribuirle una misión informativa, ve en este balance de salida una precaución indispensable “para comprobar los asientos que preceden y manifestar con más claridad el valor de los saldos”. También en la obra de Irson, y por primera vez, **la determinación de los beneficios y pérdidas** da lugar a la redacción de asientos en el diario en fin de ejercicio.
- Matthieu de la Porte presenta su **Balance de Situación** como sigue: a la izquierda, el “Debe”: mercancías, efectos, deudas (buenas, dudosas y malas), dinero efectivo, inmuebles y muebles; a la derecha, el “Haber”: efectos, saldos de cuentas y sueldos del personal.

b) Italia: Ludovico Flori tiene como principal mérito su concepción del **balance**: no sólo lo considera como un simple balance de comprobación sino que muestra que el balance es algo muy diferente de una “situación contable”. Para él, es un sumario o

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

compendio de todos los saldos de las cuentas del mayor. Defiende la existencia de tres estados: a) “Le espese e entrate generale”, equivalente al actual **Estado de Pérdidas y Ganancias**; b) “L’esito generale di quest’anno” correspondiendo al **Balance de ejercicio**; c) “Monastero Nostro”, entendido como una relación de las **partidas integrantes de la cuenta de Capital**. También es el primer autor que expone la utilidad de los presupuestos.

El siglo XVIII, en materia de publicaciones dedicadas a la Contabilidad es auténticamente francés. La decadencia italiana se acentúa como consecuencia de las guerras y de la inestabilidad política. Bertrand-François Barrême preconiza el primer “**Balance al aire**”; es decir, en documento independiente; pero persiste en redactarlo antes del inventario, con lo que no le reconoce más utilidad que la de poner de manifiesto los errores. Expone también con brillantez el mecanismo de la sintetización de resultados parciales por medio de trasposos sucesivos para llegar al resultado final, saldo de la **cuenta de Pérdidas y Ganancias**.

El siglo XIX, Vlaemminck lo denomina el siglo de los contrastes porque se asiste por una parte a un florecimiento de las publicaciones en Contabilidad de muy escasa valía, y por otro lado, se contempla al mismo tiempo el nacimiento y desarrollo de obras teóricas de extraordinario mérito. Además, en la segunda mitad del siglo empezaron a celebrarse los congresos de Contabilidad, que tuvieron la virtud de universalizar los métodos contables y de hacerlos progresar, gracias al contraste de las opiniones expuestas por los representantes más calificados del mundo de la Contabilidad.

Si se analiza rápidamente el conjunto de la literatura contable del siglo XIX, para hacer una síntesis de las tendencias fundamentales, se advierte que **la atención de todos los autores** se dirige hacia la **heterogeneidad de los hechos registrados** en valor monetario bajo el título o encabezamiento de la cuenta. Si bien, ciertos autores de Francia como L. Conventz (que propone un libro de "Balances facultativos") y Henri Lefèvre (que habla de balances simples y balances complejos) se interesan en el Balance, no existe un interés central en la información que deben contener los balances, ni tampoco con respecto a su formato. La mayoría de los autores se centra en la teoría de las cuentas. Esta preocupación común explica la aparición de las distintas escuelas, cuyo problema fundamental consiste en descubrir tras las partidas del balance, los caracteres comunes a las cosas expresadas mediante una terminología especial.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

La evolución del pensamiento contable italiano.

Italia ha visto surgir en el siglo XIX a autores de talla excepcional, entre los cuales son varios los que sobrepasan con mucho a sus más reputados colegas franceses. El pensamiento contable italiano no alcanzó su pleno desarrollo hasta 1840. No obstante, la primera mitad de siglo vio aparecer algunos autores que prepararon el camino al ulterior florecimiento. Dentro del pensamiento italiano es importante destacar:

- Francesco Villa y la escuela Lombarda. Esta escuela considera a la Contabilidad en un sentido amplio como un conjunto de conocimientos económico-administrativos aplicados al arte de llevar **las cuentas o los libros**. Asimismo, identifica al control como objetivo de la Contabilidad.
- La escuela Toscana de Marchi y Cerboni. Bajo la posición del personalismo, considera que todas las cuentas son personales e identifica cuatro las clases de **personas que tienen interés o acción en la empresa**: los consignatarios, los corresponsales, el propietario y el gerente o administrador.
- Giuseppe Cerboni habla sobre la logismografía, que es la más moderna expresión de la teoría personalista y considera que toda operación administrativa produce relaciones de cargo y abono entre las personas naturales o jurídicas, susceptibles de ejercer derechos y contraer obligaciones, que poseen *un interés o desarrollan una acción en la empresa*. Según Cerboni, el *propietario* es la persona o el conjunto de personas a las que incumbe la responsabilidad total y definitiva de los resultados. Los *administradores* son aquellos que han recibido mandato del propietario para desempeñar los deberes que resultan de la administración, mejorarla y obtener el máximo rendimiento con el mínimo coste. Los *agentes o depositarios* son aquellas personas a las que el propietario confía la custodia y el manejo de los valores materiales de la empresa. Y, por último, los *corresponsales* son todas las personas deudoras o acreedoras de la hacienda. La organización contable de una empresa basada en la logismografía comprende cuatro libros principales: **el Diario, el libro de Desarrollos, las Minutas de las cuentas y el Cuadro de Contabilidad**.
- Fabio Besta y la escuela Veneciana. Otorga a la Contabilidad un puesto más modesto, aunque más justo, en el campo de las técnicas científicas, apartándose por completo de Cerboni para el cual la Contabilidad se identificaba con la ciencia de la administración.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- La statmografía (balance) de Emanuele Pisani en 1880 se encuentra a mitad de camino entre el pensamiento de Besta y el de Cerboni, estando más próximo a Besta en cuanto a teoría de las cuentas se refiere. La statmografía distingue tres clases de operaciones o de hechos de gestión: estáticos, dinámicos y estático-dinámicos. Pisani hace uso de dos libros. Uno de ellos es el libro de los “**balances sintéticos**” que presenta las operaciones administrativas en su conjunto. Recoge cronológicamente todas las operaciones y las agrupa en 3 balances: *balance de situación económica o patrimonial*, para los hechos estáticos constitutivos; *movimiento administrativo* (gestión) para los hechos dinámicos; y *balance de resultados económico-administrativos*, para los hechos estático-dinámicos. El otro libro, el de los “**balances analíticos**” desarrolla los balances sintéticos con detalle. Un punto interesante sobre Pisani es el enlace que establece entre el balance y el presupuesto o **balance preventivo**. En el libro de los balances sintéticos inserta un balance de los ingresos y gastos previstos. Además, añade al balance de resultados económico-administrativos una cuenta o balance de resultados administrativos.

Si se analiza rápidamente el conjunto de la literatura contable del siglo XIX, para hacer una síntesis de las tendencias fundamentales, se advierte que **la atención de todos los autores** se dirige hacia la **heterogeneidad de los hechos registrados** en valor monetario bajo el título o encabezamiento de la cuenta.

En el mismo sentido:

Las series de cifras registradas en las cuentas y sintetizadas en los balances, no son simples enumeraciones. Son la transformación, en una unidad monetaria dada, del valor de los fenómenos, de los hechos, de las obligaciones jurídicas, de los elementos materiales, etc., seleccionados por la evolución o proceso contable. Los títulos de las cuentas intentan poner de manifiesto las realidades, concretas o abstractas, que se esconden tras la expresión monetaria de los saldos. (Vlaemminck, 1961, p.305).

Esta preocupación común explica la aparición de las distintas escuelas, cuyo problema fundamental consiste en descubrir tras las partidas del balance, los caracteres comunes a las cosas expresadas mediante una terminología especial.

Así, puede advertirse que para A. de Graaf y M. de la Porte, todo balance contiene tres categorías de cuentas: las del propietario, las de los efectos efectivos y las cuentas de los

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

corresponsales. Para Degranges, el conjunto de las cuentas puede reducirse a dos características comunes: representar al comerciante cuyos libros se llevan, o representar a terceros; de aquí se sigue la división en cuentas generales que Degranges limita a cinco (cinquecontista). Otros autores, no ven más que una sola serie de cuentas en la empresa: las de su propietario (unicontistas).

La Contabilidad en el siglo de la organización científica (1900 d.C. en adelante)

En este período puede identificarse una evolución en la calidad de las publicaciones y en la preocupación sobre fundamentos teóricos asociados a la disciplina, teorizando ámbitos que solo eran descriptos en términos pragmáticos hasta la fecha.

En este sentido, los teóricos contables comienzan a analizar los problemas contables a la luz de otras disciplinas como, por ejemplo, el derecho, la economía, la administración.

Un tema que desde comienzos del siglo XX ha preocupado a la doctrina es la medición y la disyuntiva entre valor de uso y valor de cambio. La teoría positiva de Dumarchey asienta su doctrina sobre el concepto de “valor”. Para él, la Contabilidad pertenece al grupo de las ciencias económicas y sociales. “Consideremos la clase de todas las unidades de valor de las que una persona determinada tiene la libre disposición, de las que es propietaria; unidades de valor que adoptan formas diversas como por ejemplo dinero, muebles, inmuebles, créditos, herramientas: tendremos así ante nuestros ojos lo que llamaremos la cuenta del Activo de esta persona. Consideremos igualmente la clase de unidades de valor que se deben a otros por esta misma persona; tendremos así la cuenta de su Pasivo. Hagamos corresponder a cada unidad de valor del pasivo una unidad de valor del activo, y así hasta agotar aquella de las dos cuentas que tenga menor extensión: el grupo de las unidades restantes formará una cuenta que designaremos con el nombre de Situación neta... El **Balance de situación** es, pues, la expresión de la relación que existe entre el Activo, el Pasivo y la Situación neta de una persona”.

Dumarchey estudia sucesivamente, con el nombre de “Estática Contable”, la Forma y la Calidad del balance, la Calidad del balance y los Géneros y Especies de balances.

Existe una etapa, a partir de mediados del siglo XX, que Vlaemminck denomina “**la investigación de la Contabilidad Pura**” y en la cual se busca quitar relevancia a la técnica

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

de la registración y, por lo tanto, la partida doble, para incorporar dentro del dominio del discurso contable hechos económicos y sociales.

A priori, según el autor, nada permite asegurar que un hecho, sólo porque pueda ser objeto de enumeración, es de la **incumbencia de la técnica de las cuentas**. Si se interroga a la historia, es posible que se perfilen los elementos de una respuesta. Lo que los contadores de todos los tiempos han contado, han sido los hechos numerables que les parecía conveniente enumerar en cada época y en su medio de actividad. Es decir que la denominada “utilidad subjetiva” ha servido de criterio para la selección de los datos a informar.

Por ejemplo, en el Egipto alejandrino del siglo III se contabilizaban los jornales y los gastos de recepción de visitas, pero no el valor de los aperos, de las simientes, de los gastos de transporte y de los impuestos, que eran tan numerosos en aquel tiempo; sencillamente porque no le parecía provechoso más que contabilizar los primeros. En las primeras Contabilidades comerciales de la Edad Media aparecen sólo cuentas de deudores y de acreedores, porque, una vez más, eran los únicos hechos que se consideraba necesario conocer, a cuyo efecto se enumeraban. A medida que se fue teniendo un conocimiento más perfecto de la entidad en cuyo seno se producía el fenómeno contable, se multiplicaron las enumeraciones, por cuanto que este conocimiento más exacto motivaba una visión más clara de la utilidad de nuevas cuentas.

Ninguna idea, a priori, ya sea jurídica, financiera o de otro orden, debe presidir la determinación del hecho contable; no hay más que una ley de selección: la ley de la utilidad. La Contabilidad es, según Vlaemminck, esencialmente un medio de información; su técnica ha de emplearse en todas las ocasiones en que se sienta la necesidad de estar informado.

De las premisas deducidas del proceso contable, se desprende que no es de la incumbencia del mismo la transformación en expresión monetaria de las cantidades encontradas y anotadas. La historia de la Contabilidad corrobora tal afirmación. Incluso en los países y en las épocas en que la moneda se empleaba corrientemente, se encuentran **Contabilidades llevadas en cantidad**, ya utilizadas conjuntamente con una Contabilidad de valor.

Existen innumerables desarrollos doctrinarios en esta época que se encuentran relacionados con la producción de información, el contenido que debe tener la misma y la vinculación con las necesidades del usuario.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Como afirma Lopes de Sa (1997, p.162):

Cuando la Contabilidad inició, por tanto, su era científica buscó teorizar sobre el tema elegido como objeto de investigación. Tal esfuerzo intelectual se produjo en el momento en que la mayoría de los sujetos también hicieron su paso de una antigua historia empírica, a una fase superior racional, es decir, a partir del siglo XVIII. La madurez intelectual de los conocimientos de Contabilidad era un resultado natural de la evolución de las ciencias dedicadas al hombre. Por lo tanto, más o menos al mismo tiempo que Auguste Comte avanzaba en Sociología, Economía progresó a John Stuart Mill, la organización industrial con Claudio Henríquez de San Simón, una ciencia contable ya definida, se originó en Francia con Coffy en 1836. (traducción propia)

Son hitos significativos en el mundo anglosajón, las publicaciones de la American Accounting Association (AAA):

- 1966 - A Statement of Basic Accounting Theory – ASOBAT
- 1977 - A Statement on Accounting Theory and Theory Acceptance – SOATATA

Estos enfoques han tenido un gran desarrollo teórico y ha influido en el presente de la Contabilidad. Han sido producto de una época denominada por algunos autores como la “edad de oro” de la Contabilidad. Como afirma Mouck "Los desarrollos en metodología de la Contabilidad durante la década de 1960 son contrastados con los desarrollos concurrentes en filosofía de la ciencia. La década de 1960 estuvo caracterizada por la adopción amplia del método científico en la metodología de la Contabilidad..." (Mouck, 1989, p.112).

Autores como Chambers, Devine, Mattessich y Sterling han formado parte central de esta época.

Es importante destacar que en la actualidad existen líneas de investigación con gran desarrollo, de base empírica, con una importante relación con la economía y finanzas. Como afirma Gaffikin:

The theorising in accounting prior to 1970 was rejected as not providing sufficiently general theories. Informed by theories in economics and finance (and other

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

disciplines such as psychology) and with the aid of computers, attempts to theorise accounting took a new direction. Large data collection and analysis emphasized a purportedly more systematic empirical approach to developing theory. (Gaffikin, 2007, p.12)

Que puede traducirse como:

La teorización de la Contabilidad antes de 1970 fue rechazada por no proporcionar teorías suficientemente generales. Con el apoyo de las teorías de economía y finanzas (y otras disciplinas como la psicología) y con la ayuda de las computadoras, los intentos de teorizar la Contabilidad tomaron una nueva dirección. La gran recolección y análisis de datos enfatizó un enfoque empírico supuestamente más sistemático para desarrollar la teoría.

En cuanto a esto último, hay una profusa literatura sobre investigación empírica así como gran cantidad de críticos a estos enfoques. Según Mattessich el impulso reciente en la investigación contable se relaciona con el desarrollo de otras disciplinas como las matemáticas, la economía financiera, la investigación de operaciones y la ciencia de la administración que ejercieron un enorme impacto en la teoría de la Contabilidad. Esta tendencia parece haber comenzado con la aplicación de los métodos estadísticos a la auditoría, cuyo pionero fue Lawrence Vance (1950).

Los enfoques estadísticos y empíricos que buscan relacionar los mercados financieros con los informes contables no han tenido los resultados esperados, de acuerdo a Mattessich (2008) esto probablemente se produce por la falta de una teoría realista y unificada y es por ello que se depositan demasiadas esperanzas en la denominada 'perspectiva de la información contable' (Feltham and Ohlson 1995; Christensen y Demski 2003; Christensen y Feltham 2003, 2005).

En los últimos 50 años se ha producido un significativo avance de la disciplina, de los marcos teóricos normativos y descriptivos asociados. Esto no ha ocurrido exclusivamente en la Contabilidad Financiera ya que existe cada vez mayor aceptación acerca de la consideración, por parte de la disciplina, de fenómenos sociales no económicos.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

9.2. CONCLUSIONES SOBRE LA EMISIÓN DE INFORMACIÓN DESDE EL PUNTO DE VISTA HISTÓRICO

En los últimos tiempos, a nivel mundial, se ha producido un creciente interés en la historia de la Contabilidad y en su estudio, lo cual puede verificarse en la organización de diversos congresos y conferencias y publicaciones en revistas de calidad.

Es bastante común que algunos libros de divulgación contable ubiquen, erróneamente, el inicio de la Contabilidad con la obra de Pacioli (Summa de arithmetica, geometría, proportioni et proportionalita, 1494).

Como lo afirma Hernández Esteve (2002) “La Contabilidad es una actividad tan antigua como la propia Humanidad. En efecto, desde que el hombre es hombre, y aún mucho antes de conocer la escritura, ha necesitado llevar cuentas, guardar memoria y dejar constancia de datos relativos a su vida económica y a su patrimonio”. (Hernández Esteve, 2002, p.1)

La emisión de información útil para el usuario, proceso contable esencial, se ha adaptado a las realidades sociales a lo largo de la historia. Varios autores relevantes de la disciplina coinciden al afirmar que el objetivo de la Contabilidad es ‘producir conocimiento esencialmente cuantificado’ e incluyen en sus definiciones de Contabilidad las tareas de ‘descripción cuantitativa’ de ingresos o agregados de riqueza, o de la existencia y circulación de objetos, hechos y personas diversas de cada ente u organismo social, respectivamente. Esta descripción es realizada a través de informes contables que pueden tener mayor o menor relevancia para los distintos segmentos contables, de acuerdo a los fenómenos sobre los que se informa. Es en este sentido que surge la necesidad de elaborar un trabajo que aborde este tema desde una perspectiva histórica.

El objetivo este capítulo ha sido abordar la emisión de información y la utilidad del usuario desde una perspectiva temporal debido a que se han adaptado a las realidades sociales a lo largo de la historia. Como afirma Vlaeminck “... a medida que se fue teniendo un conocimiento más perfecto de la entidad en cuyo seno se producía el fenómeno contable, se multiplicaron las enumeraciones, por cuanto que este conocimiento más exacto motivaba una visión más clara de la utilidad de nuevas cuentas” (Vlaeminck, 1961, p. 76).

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Para cumplir con los objetivos planteados, se han presentado ejemplos de informes producidos por sistemas contables en distintos momentos a partir del tratamiento brindado por algunos autores con reconocimiento internacional en la temática. Asimismo, la enumeración de autores y hechos históricos permite comprender la relevancia de considerar las necesidades de los usuarios de la información desde una perspectiva temporal.

Obviamente, la selección de autores supone elegir una manera de enfocar el tema pero, principalmente, posibilita incorporar conceptos sencillos ya que en este trabajo el relato histórico representa una cuestión instrumental en el marco del estudio de la utilidad de la información contable.

A través de este análisis se ha pretendido tratar algunos hitos que han marcado la producción de informes contables a lo largo de la historia a fin de mostrar que el hombre ha utilizado información desde épocas remotas, que se ha procurado producirla de acuerdo a sus necesidades, que la unidad monetaria no ha sido un elemento indispensable para su producción y que la normativa contable es un fenómeno muy reciente en términos de la historia de la Contabilidad.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

10. UTILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y TEORÍA DE LA DECISIÓN

10.1. CONTABILIDAD Y PARADIGMA DE UTILIDAD

Se considera indispensable contar con información para tomar decisiones racionales y fundamentadas a través de datos producidos por el sistema de información contable que cuentan con un proceso de aseguramiento mediante la intervención de la auditoría.

Con respecto al segmento de la Contabilidad Financiera o patrimonial, existe consenso en afirmar que los estados financieros son utilizados por una amplia gama de usuarios (por ejemplo: inversores, empleados, acreedores, proveedores, clientes, gobierno). Debido a que las necesidades de estos usuarios pueden tener diferencias, debe establecerse un grupo prioritario. Se acepta, en general, que el grupo de usuarios a privilegiar son los inversores y acreedores, quienes pueden compartir sus objetivos con alguno de los otros grupos referenciados.

El supuesto básico sobre el que se parte es que la información es útil para la toma de decisiones. Esta postura, es avalada por autores como Tua Pereda (1989) que utilizan el concepto de ‘paradigma’ para establecer el foco desde el cual debe analizarse en términos teóricos a la Contabilidad.

Un paradigma es un patrón, un modelo de referencia o conjunto de reglas y procedimientos que son aplicados para la explicación de la realidad de un fenómeno o para la solución de un problema. (Kuhn, 1982). Dichos paradigmas o matrices disciplinares, según Kuhn, experimentan cambios en sus enfoques que pueden ser totales o parciales, cuando se presentan crisis en determinada comunidad científica.

La disciplina contable, por su carácter científico, no ha sido ajena a los cambios que generan las crisis en el ámbito científico que de forma más clara se evidenciaron en la década de los sesenta con el replanteo de los objetivos de la información contable y la utilidad de ésta para los usuarios. Dichos cambios pueden ser resumidos en etapas relacionadas con los diferentes paradigmas en que la comunidad científica ubica a la Contabilidad. Estas etapas son la etapa de los registros, de medición económica del beneficio y de utilidad para la toma de decisiones.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

La primera etapa, etapa de registros – también denominada legalista- es la más extensa y abarca desde los primitivos registros enunciados en la primera parte del trabajo hasta la 1º guerra mundial. En el origen la Contabilidad fue utilizada a fin de sustituir o salvar los fallos de la memoria para llevar razón de las operaciones mercantiles.

Cuando el hombre comienza a intercambiar productos necesarios para su supervivencia y dicho intercambio evoluciona se van desarrollando técnicas para registrar y controlar las operaciones. De este modo y de la mano de la evolución del comercio van mejorando también las técnicas de registros.

En esta etapa se publica, en 1494, la obra de Luca Pacioli “Summa”. Al decir de Hendriksen (1970):

“Accounting is a product of the Italian Renaissiance. The forces that led to that renewal of the human spirit in Europe were the same forces that created accounting. Some even argue that those forces would not have progressed to shape our world today were it not dor the invention of double-entry bookkeeping, which provided a framework within which private capitalism could develop and generate the wealth which sustained the artist, the musician, the priest, and the writer....

Accounting flowered in a soil made rich centuries of learning, trade with the East, inventions like the lateen sail, printing, and a new number system. Much of this was brought to Europe from China and India by Arab scholars.” (p.133)

Esto puede traducirse de la siguiente manera:

“La Contabilidad es un producto del Renacimiento Italiano. Las fuerzas que llevaron a la renovación del espíritu humano en Europa fue la misma fuerza que creó la Contabilidad. Algunos aún discuten que aquellas fuerzas no hubieran progresado para dar forma a nuestro mundo de hoy si no fuera por la invención de la teneduría de libros de doble entrada, la cual provee un marco dentro de los cuales el capitalismo privado puede evolucionar y generar la riqueza que sostenga al artista, al músico, el sacerdote y el escritor.

La Contabilidad floreció en un suelo rico por siglo de aprendizajes, comercio con el Este, inventos como la navegación, pintura y el nuevo sistema de números. Mucho

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

de estos fueron traídos a Europa desde China e India por académicos árabes”.

(Traducción propia)

La segunda etapa de medición económica del beneficio surge finalizada la Primera Guerra Mundial. Este paradigma se caracteriza principalmente por la utilización del método deductivo con un bajo nivel de investigación empírica y con un enfoque normativo. La búsqueda de este paradigma, según Tua Pereda, “...es la formalización de nuestra disciplina o, al menos, en la obtención de reglas para la práctica” (Tua Pereda, 1989, p.270). El Estado comienza a ejercer funciones de regulación y de presión fiscal.

La tercera etapa de utilidad para la toma de decisiones se ubica a partir de la crisis de 1930. En esta etapa aparecen nuevos usuarios de la información tales como los inversionistas y los accionistas y, posteriormente, clientes, profesionales, profesores de la disciplina, sindicatos, por ejemplo. En esta etapa, la figura del usuario se precisa y se extiende. La información contable se torna imprescindible para la toma de decisiones.

El informe de la Asociación Americana de Contabilidad (American Accounting Association – AAA) del año 1977 utiliza dos definiciones de usuario.

- En forma restringida: Serían los participantes actuales de la entidad sobre la que se informa.
- En forma amplia: Se incluyen a los acreedores, los empleados, los organismos reguladores, el Estado, las instituciones benéficas y el público en general.

Según el Informe, la diversidad en las definiciones de uso de los datos contables supone la elección de una en particular para las teorías contables. De la definición de uso dependerá la posibilidad de generalizar las teorías. De hecho, en el informe se expresa que cuando una teoría sea capaz de enfrentar y abarcar los deseos de la gran variedad de usuarios será buena.

Un problema que demuestra la complejidad de acotar la definición de usuario surge del siguiente párrafo extraído del informe:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

“Es evidente que los individuos que no reciben actualmente los datos contables en cuestión pueden ser afectados por las acciones de quienes los reciben y actúan en función de esos datos. La noción de uso puede ser ensanchada, además, incluyendo a todos los afectados indirectamente por la aparición y empleo de los datos por aquellos que tienen acceso directo. En el límite, todos los miembros de la sociedad pueden ser vistos como constituyendo el conjunto universal de usuario; aún podría incluirse a las futuras generaciones” (AAA, 1977, p.6)

De acuerdo a lo planteado por Tua Pereda:

Los objetivos de la Contabilidad consisten para la AAA en suministrar información para una amplia gama de propósitos, entre los que se encuentran la toma de decisiones relativas al uso de recursos limitados, incluida la identificación de las áreas cruciales de decisión y la determinación de objetivos y fines, así como la dirección y control efectivos de los recursos humanos y materiales de la organización, junto con la evaluación y control de la utilización de los recursos confiados a la entidad y facilitar las funciones y controles sociales. (Tua Pereda, 1995, p.191).

De este modo, el usuario se convierte en el determinante de la información a incluir en los estados financieros, cuyo contenido se establece a partir de los posibles requerimientos de sus destinatarios. Los objetivos de la información financiera y las necesidades informativas de los usuarios constituyen, actualmente, el punto clave del itinerario deductivo que lleva a fijar las reglas con las que se confeccionan los estados financieros.

Según Mattessich (1995), desde sus tempranos inicios en el año 8000 AC hasta el comienzo del siglo 20, el objetivo predominante de la Contabilidad fue dar cuenta – accountability- y objetivos relacionados como la determinación del resultado y el control del costo. Nuevos objetivos comenzaron a competir con los tradicionales. Entre ellos, el más importante parece ser proveer información para la toma de decisiones para propósitos de inversión. Esto ha ocurrido esencialmente durante la “academización” de nuestra disciplina, la cual puede ser considerada la última contribución cultural de la Contabilidad... El beneficio de la actividad académica para la práctica contable (y la sociedad en general) aún puede ser discutido, pero su esfuerzo intelectual durante el siglo XX difícilmente puede ser

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

discutido. Donde hay trabajo intelectual honesto, con frecuencia se llega a consecuencias de largo plazo.

10.1.1. Aproximaciones a las teorías alternativas

El Informe de la AAA (1977) mencionado trata, como se comentó anteriormente, sobre desarrollos teóricos que agrupa en:

- Teorías clásicas
- Teorías relacionadas a la utilidad para la decisión
- Teorías relativas a la economía de la información

Cada una de las mismas incluye distintos abordajes doctrinarios generando subclasificaciones que son tratadas a continuación.

a. Teorías clásicas

Dentro del abordaje teórico clásico el “Informe” distingue entre la Escuela Deductiva y la Escuela Inductiva. Las obras de los siguientes autores fueron consideradas dentro de este grupo:

- Paton, W (1922): Accounting Theory-with special reference to the Corporate Enterprise
- Hartfield, H (1927): Accounting,. It´s Principles and Problems.
- Canning, J (1929): The Economics of Accountancy
- Sweeney, H (1936): Stabilized Accounting
- Gilman, Stephen (1939): Accounting Concepts of Profits
- Mac Neal, Kenneth (1939): Truth in Accounting
- Paton, W. and Littleton A. (1940): An Introduction to Corporate Accounting Standards
- Alexander, Sidney (1950): Income Measurement in a Dynamic Economy
- Littleton, A. (1953): Structure of Accounting Theory
- Edwards, O. And Bell, P. (1961): The Theory and Measurement of Business Income

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Moonitz, Maurice (1961): The Basic Postulates of Accounting
- Sprouse, R. And Moonitz, M. (1962): A Tentative Set of Broad Accounting Principles for Business Enterprises
- Ijiri, Yuji (1975): Theory of Accounting Measurement

a.1. Escuela Normativa Deductiva

Esta escuela trata de formular modelos contables de aplicación global. La mayoría de sus teorizadores sostienen que la medición del ingreso es la única valuación básica útil para las necesidades de todos los usuarios. Por ello a estos autores generalmente se los asocia con la teoría del “Ingreso Verdadero”

Sus razonamientos se apoyan en la “Teoría Económica Neoclásica” y en la conducta observada en los inversores ya que sugieren que la Contabilidad debe dejar de preocuparse por los registros históricos y los cálculos conservadores para comenzar a utilizar conceptos de costo y valores corrientes. En otras palabras, suponen que los usuarios buscan información en precios corrientes para tomar decisiones económicas.

Generalmente dentro de esta escuela no se le otorga especial importancia a la definición del usuario de la información contable ya que se considera que la misma puede ser útil para el universo de los mismos. Una excepción es Alexander (1950) que propone distintos modelos para diferentes usuarios.

Según surge del Informe ‘Statement on Accounting Theory and Theory Acceptance’ conocido habitualmente como ‘SOATATA’ (AAA, 1977), los escritores deductivistas trabajaban independientemente uno de otro y pocas veces comparaban su trabajo con el de sus predecesores o sus contemporáneos...ninguno verificaba que sus puntos de vista fueran refutados por otros.

a.2. Escuela Inductiva

Esta escuela busca racionalizar las prácticas contables corrientes apoyándose en la literatura existente. Un ejemplo lo constituye la práctica de la medición contable utilizando

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

el costo histórico. Este tema fue abundantemente tratado en la doctrina contable y pueden hallarse argumentos doctrinarios en este sentido en:

- Littleton (1953) quien considera que los informes contables son útiles en la medida que brinden información objetiva sobre las acciones de la firma y que la incorporación de valores corrientes puede corromper los estados financieros con juicios subjetivos acerca del impacto de las fuerzas económicas sobre la empresa.
- Ijiri (1975) quien opina que las mediciones inequívocas y no ambiguas son vistas como el sine qua non de la Contabilidad. Los registros continuos de valores corrientes son rechazados porque son formulados como acciones hipotéticas de una entidad y, por lo tanto, no son verificables.

b. Utilidad para la decisión

Este es otro de los abordajes a partir del cual se ha enfocado a la Teoría Contable y presenta dos variantes principales. Estas son:

- Los modelos decisorios
- Tomadores de decisión

b.1. Modelos decisorios

Según el Informe antes mencionado, este enfoque comienza a aparecer en la literatura contable a partir del año 1950 teniendo reconocimiento profesional a través de su exposición en el Informe Trueblood (AICPA, 1973). Este informe, surgido de un Grupo de Estudios de Estados Financieros del Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados (American Institute of Certified Public Accountants – AICPA - Study Group on the Objectives of Financial Statements), establece que el objetivo principal de los estados financieros es proveer información útil para la toma de decisiones económicas.

Se considera que la información útil para la toma de decisiones debe cumplir con ciertas cualidades o criterios a los que denomina “parámetros normativos”. Muchos autores han tratado el tema de las cualidades de la información o “patrones normativos” sugiriendo diversas alternativas que cumplirían con el objetivo de que la información contable sea útil para la toma de decisiones. Si bien existen distintas corrientes, puede apreciarse cierto consenso en considerar:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Tabla 6

Cualidades de la información

ATRIBUTOS PRINCIPALES	- RELEVANCIA - CONFIABILIDAD
OTROS ATRIBUTOS	- COMPRENSIBILIDAD - OPORTUNIDAD - COSTO-BENEFICIO - COMPARABILIDAD - OTROS

Según Staubus (1976) un atributo de un objeto o de un hecho es relevante para una decisión si el conocimiento del mismo ayudara a que el tomador de decisiones evalúe un resultado de uno o más de los cursos de acción alternativos bajo consideración. Puede definirse a la confiabilidad como aquella cualidad que permite a los usuarios de los datos confiar en ellos como que son representativos de lo que se propone exponer.

Esta corriente considera que la elección de los atributos de mayor relevancia para la toma de decisiones requiere conocer previamente el proceso decisorio del usuario de la información financiera provista por la Contabilidad ya que solo conociendo el modelo de decisión del mismo pueden determinarse sus necesidades. Y concluye sugiriendo que los contadores deben evaluar y construir modelos decisorios y luego educar a los receptores en la utilización de esos modelos.

b.2. Tomadores de Decisiones

Alrededor de este enfoque se han realizado innumerables investigaciones que pueden clasificarse de acuerdo al nivel en el cual la conducta del tomador de decisiones es observado, es decir, es posible que la investigación empírica se relacione con la conducta del usuario individual o del mercado. Para el caso de los análisis de conducta individual se realizan estudios BAR (Behavioral accounting research). Según AAA (1977) el objetivo de este BAR es entender, explicar y predecir aspectos de la conducta humana vinculados a problemas contables. En cuanto al análisis de los comportamientos de los usuarios a nivel

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

agregado (mercado), las primeras investigaciones referidas a las relaciones entre variables contables y la conducta del mercado se apoyaban en la ‘Teoría de la eficiencia del mercado de capitales’. Como consecuencia de esto su aplicación en otros contextos es muy limitada. Uno de los instrumentos utilizados para este tipo de investigaciones se conoce como ‘Abnormal Performance Index (API)’.

c. Economía de la Información

En este enfoque se considera a la *información como un bien económico* cuya adquisición sigue las reglas de la elección económica. La primera diferencia que surge con respecto a los abordajes anteriores es que estos últimos utilizaban la Teoría Económica para determinar qué clase de información es necesaria para la toma de decisiones económicas mientras que, en el enfoque de la ‘economía de la información’ el producto ‘información’ es incluido dentro de la formulación del problema.

El análisis bajo este abordaje teórico es diferente según se analice la demanda individual o la demanda de múltiples individuos en cuanto al producto “información”. Adicionalmente, algunos autores comienzan a realizar análisis sobre los impactos de la regulación contable.

El Informe (AAA, 1977) considera que el abordaje de la economía de la información ofrece un explícito análisis de las cuestiones de política contable en base a la demanda individual. Racionalmente, es el mejor supuesto utilizado. Este abordaje provee los medios para examinar si la intervención regulatoria (por ejemplo: reglas específicas de forma y de contenido) es deseable en el contexto de informes para uso externo... Hasta hoy, sin embargo, este abordaje está inactivo del mismo modo que los demás para proveer respuestas a los problemas de la política contable existente.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Tabla 7

Abordajes alternativos

TEORIAS ALTERNATIVAS	ENFOQUE	CLASIFICACION	ALGUNOS AUTORES U OBSERVACIONES
CLASICOS	Escuela Normativa Deductiva – Medición del ingreso verdadero		Paton, Canning, Sweeney, Mac Neal, Alexander, Edwards, Bell, Moonitz, Sprouse
	Escuela Inductiva		Hartfield, Gilman, Littleton, Ijiri,
UTILIDAD PARA LA DECISION	Modelos decisorios		Informe Trueblood (1973)
	Tomadores de decisiones	Conducta del usuario individual y su relación con la información contable	BAR – Behavioral Accounting Research
		Investigación del Nivel Agregado del Mercado	API – Abnormal Perfomance Index
ECONOMIA DE LA INFORMACION	Modelo individual		
	Modelo para varios individuos		

Con respecto a la posibilidad de generalizar la teoría contable, Gaffikin (2003) expresa:

“The general theories of the a priorists fail because there are no universals. The theories of those who came later attempted to narrow the fiel of study with the emphasis on mainly one type of user of financial reports taking their theories even further away from the complexity of the modern economic environment – or should that be the postmodern business environment?” (p.307)

Que puede traducirse como:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

“Las teorías generales de los “a prioristas” fracasan porque no son universales. Las teorías de quienes vinieron luego de los “a prioristas” intentaron reducir el campo de estudio haciendo énfasis esencialmente en un tipo de usuario de los estados financieros tomando sus teorías aún más lejos de la complejidad del ambiente económico moderno.”

Este impulso al desarrollo de teoría sobre un tema particular de la disciplina contable como son los usuarios externos de los estados financieros, concentró el interés de los teóricos contables en la Contabilidad Financiera.

10.1.2. Diversidad de usuarios

De acuerdo a lo expresado por Belkaoui, la formulación de los objetivos de la Contabilidad depende de la resolución de conflicto de intereses que existen en el mercado de la información. Más específicamente, los informes financieros resultan de la interacción de tres grupos: las empresas, los usuarios (accionistas, analistas financieros, acreedores y el estado) y la profesión.

La preocupación sobre la diversidad de usuarios se encuentra presente en los marcos conceptuales normativos. En este sentido Tua Pereda afirma:

Resulta, sin duda, de interés recordar la filosofía y el contenido de estos Marcos Conceptuales. En cuanto al primero de estos puntos –la filosofía subyacente– hay que afirmar que se orientan al suministro de información útil para la toma de decisiones económicas y que, en consecuencia, pretenden la más adecuada satisfacción de las necesidades de los usuarios de la información financiera, motivo por el cual se insertan en lo que se ha denominado “paradigma de utilidad”. Esta orientación utilitarista se convierte de este modo en el vértice, en el eje y en el motor de la elaboración de normas y, con ello, de la información financiera." (Tua Pereda, 2002, p. 74)

El objetivo que se persigue con la preparación y emisión de estados financieros se encuentra relacionado con suministrar información acerca de la situación financiera, rendimiento y cambios en esta situación de una entidad, para tomar decisiones económicas.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Esta información permite a los usuarios, evaluar la gestión de los administradores (agentes) en el manejo de los recursos confiados por los accionistas (principal). Es decir que, los estados financieros deberían ser útiles para evaluar si existen conflictos entre los objetivos de los agentes y el principal en el manejo de la empresa. Si definimos a la empresa como una red de contratos que posibilita cumplir los objetivos de los propietarios de los recursos, la relación entre principal y agente, es otro contrato de cooperación en el mismo sentido. En palabras de Jensen y Meckling, referentes en la temática:

"We define an agency relationship as a contract under which one or more persons (the principal(s)) engage another person (the agent) to perform some service on their behalf which involves delegating some decision making authority to the agent. If both parties to the relationship are utility maximizers, there is good reason to believe that the agent will not always act in the best interests of the principal." (Jensen y Meckling, 1976, p.5)

Lo que puede traducirse como:

Definimos una relación de agencia como un contrato en virtud del cual una o más personas (el o los principales) contratan a otra persona (el agente) para realizar algún servicio en su nombre que consiste en delegar la autoridad para tomar algunas decisiones al agente. Si ambas partes de la relación están maximizando su la utilidad, hay buenas razones para creer que el agente no siempre va a actuar en el mejor interés del principal." (traducción propia)

10.1.3. La concepción multiparadigmática de Belkaoui.

De acuerdo a lo expresado por Belkaoui (19996) un paradigma es una imagen esencial de la materia subjetiva de una ciencia, que sirve para definir lo que debiera ser utilizado, las preguntas que hay que hacerse y las reglas que deben seguirse para interpretar las respuestas obtenidas. En definitiva, se trata de la unidad mayor de consenso en una ciencia y sirve para diferenciar una comunidad científica de otra.

Belkaoui analiza la situación actual de la Contabilidad tomando como referencia los diferentes enfoques de la misma contenidos en el informe "Statement of Accounting Theory

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

and Theory Acceptance” (SOATATA) de la American Accounting Association (AAA), sobre la base de la noción de paradigma Kuhniano.

Belkaoui señala la existencia de una multiplicidad de paradigmas, que se encuentran en pugna por lograr la máxima aceptación en la comunidad contable:

- a) Paradigma antropológico-inductivo.
- b) Paradigma del beneficio verdadero-deductivo.
- c) Paradigma de utilidad de la decisión-modelo de decisión.
- d) Paradigma de utilidad en la decisión-decisor-comportamiento agregado del mercado.
- e) Paradigma de utilidad en la decisión-decisor-usuario individual.
- f) Paradigma de economía de la información.

Según Donoso, los dos primeros paradigmas identificados por Belkaoui serían los relevantes ya que definen posiciones contrapuestas de la comunidad científica ya que el primero se fundamenta en la utilización del método inductivo y el segundo utiliza una metodología deductiva y normativa. Los últimos cuatro podrían considerarse como extensiones del segundo, dado que, en definitiva, el paradigma del beneficio verdadero-deductivo tiene como finalidad última aportar datos útiles para la toma de decisiones por los diferentes usuarios; y, precisamente, el criterio de utilidad en la toma de decisiones puede considerarse, implícita o explícitamente, formando parte esencial de los demás paradigmas contemplados.

Paradigma antropológico-inductivo

Se basa en la inferencia de teorías a partir de la observación empírica. Según el profesor Tua Pereda, sus principales características son:

- Intenta explicar y justificar las prácticas más comunes o habituales, compilándolas, comparándolas y, por lo general, trazando de inducir desde ellas los principios o fundamentos básicos en los que se sustentan.
- En sus planteamientos, los autores que han utilizado este enfoque suelen dar por buenas las prácticas existentes en un momento determinado, suponiendo, por lo general, que se sustentan en la racionalidad del mundo de los negocios.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Por ello, normalmente se limitan a exponer sintéticamente las prácticas habituales y a justificarlas por referencia a aquella experiencia y racionalidad mercantil,

Paradigma del beneficio verdadero-deductivo

Se caracteriza por la elaboración de la teoría contable a partir de enunciados apriorísticos, pudiendo señalarse como rasgos característicos de este enfoque los siguientes:

- Búsqueda de la mejor práctica contable posible (carácter normativo) apoyada en conceptos fundamentalmente económicos -valor, renta y riqueza-, desarrollándose teorías con un contenido muy acentuado en los problemas de valoración, apartándose, frecuentemente, de los criterios de coste histórico.
- Búsqueda de una concepción ideal del beneficio a través del cual poder comprender todo el proceso contable.
- Utilizan el método deductivo; es decir, partiendo de una serie de postulados, axiomas y premisas, deducen las reglas contables que deben seguir las empresas.
- A tales características, cabe añadir, como señala el profesor Tua Pereda:

La utilización del concepto de verdad, por encima del de utilidad, con lo que se produce la búsqueda de una verdad contable única, es decir, de la mejor medición y representación posible de la situación patrimonial y del beneficio, independientemente de quien recibe la información, sin apenas considerar, por tanto, la posible incidencia en los sistemas contables de un conjunto dispar de objetivos, originados por la existencia de diferentes tipos de usuarios. (Tua Pereda, 1995, p. 194)

Paradigma de utilidad de la decisión-modelo de decisión

Establece que la utilidad de la información contable está en función de su capacidad para ofrecer los datos relevantes para el usuario de la misma, siendo la información más relevante aquella que potencialmente pueda proporcionar más datos en relación con las necesidades de los modelos de decisión empleados por el usuario. Con respecto a los demás paradigmas de utilidad cabe señalar como otra característica distintiva el que los investigadores que lo siguen trabajan, principalmente, con modelos normativos (Gómez López, 2004).

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Según Belkaoui (1985) la utilidad de la información se determina por su capacidad predictiva ya que no es posible tomar decisiones sin una predicción.

Paradigma de utilidad en la decisión-decisor-comportamiento agrupado del mercado.

Los investigadores, según este paradigma, orientan sus trabajos a valorar la incidencia de las cifras contables en las decisiones de los usuarios. De esta forma, tomando como indicador de tal incidencia las cotizaciones bursátiles, se preocupan por analizar la relación entre la información contable y los precios de las acciones, intentando identificar la incidencia que tal información tiene en los referidos precios. Así, se pretende estudiar la utilidad de la información para los usuarios considerados como grupo.

El profesor Tua Pereda afirma que:

La asunción básica del enfoque de mercado es la hipótesis de eficiencia que presupone aquella situación en la que los precios de cualquier acción constituyen una buena estimación de su valor intrínseco, a la vez que cuando se suministra una nueva información al mercado, útil para la evaluación del riesgo y de las tasas de retorno esperadas de las acciones, se alcanza un nuevo equilibrio, en el que los precios incorporan aquella información, reaccionando ante la misma de forma rápida y no sesgada. (Tua Pereda, 1991, p.21).

Paradigma de utilidad en la decisión-decisor-usuario individual

Trata de analizar la relación existente entre la información contable suministrada y el impacto que ésta produce en la conducta o comportamiento de los usuarios, individualmente considerados (Tua Pereda, 1991).

Para Belkaoui (1985) en este enfoque se asume que el propósito de la Contabilidad es influir en la conducta del usuario a través de la información del mensaje que se comunica. Por su parte, el profesor Tua Pereda (1991) distingue dos vertientes distintas dentro de este enfoque, la teoría del comportamiento y la teoría de la información:

- La teoría del comportamiento se basa en que el propósito principal de la información financiera es influenciar la conducta de los usuarios, lo cual está en

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

función del comportamiento de los que elaboran y reciben dicha información y de sus reacciones ante la misma.

- La teoría de la información tiene como finalidad básica evaluar la manera en que se emiten, reciben y procesan los estados financieros.

Paradigma del valor económico de la información

Concibe la información contable como un bien económico cuya producción genera un costo y reporta un beneficio, por lo que las decisiones en torno a tal producción de información deben ser evaluadas en un marco de costo-beneficio. El sistema óptimo será aquel que presente mayor diferencia entre el beneficio producido por la información y el coste de generación de la misma (Tua Pereda, 1991).

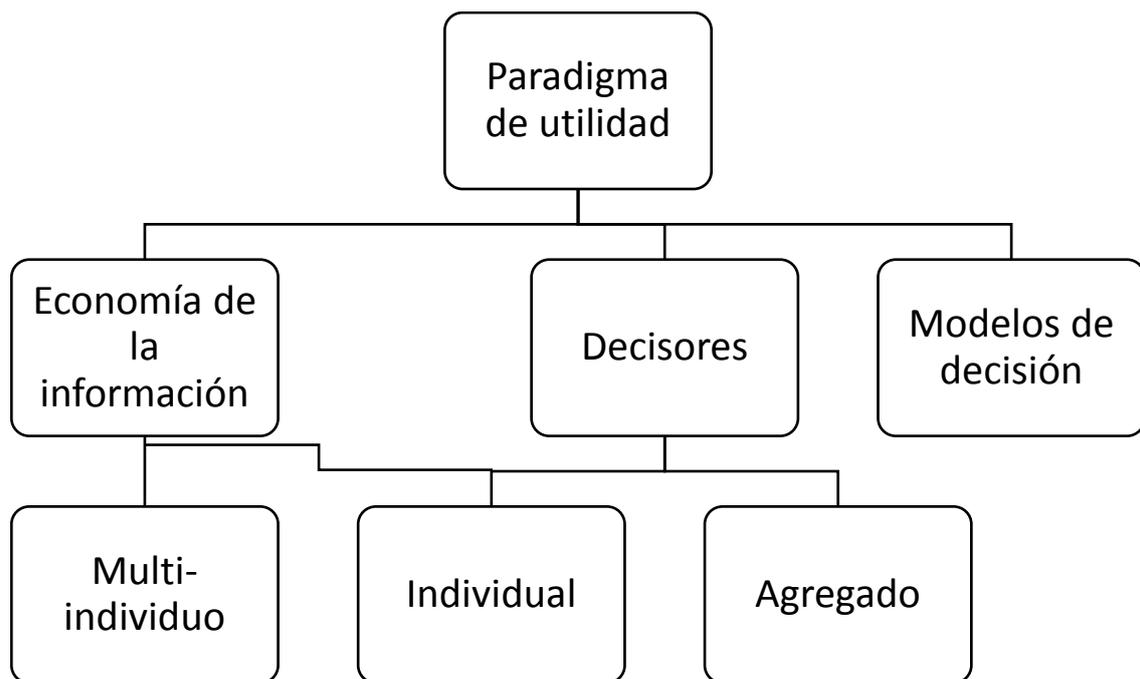


Figura 1. Ramificaciones del paradigma de utilidad adaptado de Pina Martínez (1991)

En opinión de Tua Pereda, el único paradigma que puede considerarse en el sentido de Kuhn es el de utilidad, siendo los demás desarrollos o enfoques del mismo, posición que, asimismo, mantiene la profesora Giner Inchausti (1994), para quien la actual etapa de la Contabilidad se caracteriza por la presencia de un único paradigma alternativo, el de utilidad, que presenta distintos enfoques que no se contradicen.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Siguiendo a Gómez López, en definitiva, mientras Wells se apoya más en el concepto de revolución científica, con la consiguiente ruptura y sustitución de paradigmas, la concepción de la Contabilidad expuesta por AAA y por Belkaoui, de carácter multiparadigmático, concibe el avance del conocimiento contable como un proceso continuo, sin rupturas.

Intuitivamente parece que la mayor trascendencia de la AAA y la obra de Belkaoui entre los estudiosos de esta materia indica que los investigadores consideran que a la evolución del conocimiento contable como un proceso continuo más que como un proceso en el que se producen rupturas drásticas.

Sin embargo, la concepción de Kuhn, como subraya la profesora Giner Inchausti (1994), en su aplicación a la Contabilidad no ha estado exenta de críticas, dirigidas fundamentalmente en dos direcciones:

- Sobre el carácter científico de la Contabilidad y su adecuación a la metodología kuhniana.

Las posiciones en este sentido, según Gómez López (2002) son encontradas. Según este autor, Danos (1977) estima que la Contabilidad se encuentra aún en una etapa de preciencia y únicamente cuando los contables se familiaricen establecimiento hipótesis, haciendo observaciones, midiendo los resultados de los experimentos, construyendo modelos, facilitando explicaciones y haciendo predicciones, no cabría hablar de metodología científica. Por su parte, Laughlin (1981) opina que para que exista una ciencia madura, tanto en el contexto kuhniano como en otras metodologías científicas, es necesario una capacidad para predecir los acontecimientos, aspecto que considera ausente generalmente en la metodología contable. Por último, otra de las principales opiniones viene formulada por Peasnell (1978), quien no considera aplicable la metodología de Kuhn a la Contabilidad, pues piensa que no es una disciplina científica, sino que es una actividad de servicio que surge como consecuencia de una necesidad social, aunque hace uso del conocimiento científico e incluso contribuye a él.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Sobre el carácter multiparadigmático de la Contabilidad.

Siguiendo a Gómez López (2002), aquí se encuentran enclavadas las críticas de Peasnell, el cual estima que cabría hablar de enfoques complementarios, más que de paradigmas alternativos, pues muchos de los trabajos enmarcados en la línea clásica, como Wright (1970), Baxter (1970), Chambers (1966), el Corporate Report (ASSC, 1975) y el informe Sandilands (SANDILANDS, 1977), de marcado carácter normativo-deductivo todos ellos, sin embargo, reconocen la importancia de la utilidad para el decisor.

10.1.4. Conclusiones sobre Contabilidad y paradigma de utilidad

Como conclusión, en línea con (Tua Pereda, 1995) puede afirmarse que el paradigma de la utilidad desplazó la búsqueda de una verdad única concebida desde el llamado paradigma del beneficio, por una verdad orientada a los distintos usuarios de la información y sus necesidades, principalmente de información y toma de decisiones. Este enfoque ha tenido consecuencias en la concepción de la Contabilidad como saber, en sus desarrollos teóricos y en los problemas y soluciones a los que se orienta.

La mirada del paradigma de utilidad, centra su atención en la Contabilidad como producto equivalente a la información que a partir de ella se produce y tiene además efectos en buena parte de la investigación empírica que se ha desarrollado principalmente a partir de los años 60.

Además de las repercusiones teóricas y metodológicas de acoger uno u otro paradigma para concebir y estudiar problemas a partir de la Contabilidad, cada enfoque o paradigma encarna toda una cosmovisión del mundo (Kuhn, 2000), lo cual en este caso ha significado que todas las potencialidades de la Contabilidad en cuanto hacer y saber, se desplacen a la concepción de la Contabilidad entendida y orientada como producto, como información que debe servir principalmente a la toma de decisiones, donde además el usuario (principalmente el inversionista) pasa a ser visto como el definidor del contenido de la información contable que esta vez tendrá un carácter casi exclusivamente financiero.

Por ello, Sterling (1972) en una idea fuerte que resume los planteamientos implícitos en el paradigma de utilidad, afirma que la elección entre la información disponible debe

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

solventarse con base en su utilidad para la toma de decisiones, de manera que la información más relevante es la que contiene un mayor potencial con respecto al suministro de datos necesarios para los modelos empleados por el decisor. (Tua Pereda, 1995).

10.2. MODELOS DECISORIOS Y UTILIDAD DE LA INFORMACIÓN

Ya se ha descrito con profundidad el denominado paradigma de utilidad. En la actualidad, la mayoría de los marcos conceptuales que regulan la emisión de información financiera de uso externo por empresas (estados financieros de publicación) determinan que, si bien la información puede ser utilizada por muchos interesados, se consideran como destinatarios de la información (usuarios tipo) los que financian a la entidad en su rol de acreedores o propietarios. Ya en 1929 Canning advirtió sobre los estados financieros destinados a proveer información a "todos" los usuarios:

Los contadores, como otras personas que trabajan con estadísticas, deben hacer una elección: o bien deben definir y limitar los objetivos de sus informes contables y dejar que asuman las consecuencias quienes los utilicen más allá de tales límites y definiciones o pueden intentar hacer que, tanto como sea posible esos estados sean a prueba de error. Si eligen el primer curso de acción, pueden estar seguros de que serán objetos de mucha crítica de parte de quienes cometen graves errores por ignorar las advertencias. Esa crítica puede adoptar la muy eficaz forma de la pérdida del cliente. Si eligen el otro camino, merecerán el cargo de ser superficiales y formales; pero, es por cierto ilusorio esperar que un balance para uso personal pueda adecuarse lógicamente a cada clase de uso legítimo; los compromisos estadísticos nunca son estadísticamente exitosos " (Zeff, 1985, p. 29)

Con respecto a la utilidad de la información según Zeff ha sido Staubus uno de los primeros teóricos que plantea qué se entiende por utilidad de la información. Staubus, en 1961, "sostuvo que la Contabilidad debería concebirse como un servicio de información y que la profesión contable debería indicar quiénes son los primordiales usuarios de esta información y la necesidad de adquirir ciertos conocimientos sobre el proceso de la toma de decisiones empleado por los diferentes niveles de usuarios" (Zeff, 1985, p. 29).

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

En el mismo sentido Staubus plantea que no puede interpretarse que los distintos usuarios requieran la misma información "... dado que sus respectivos procesos (o modelos) para la toma de decisiones pueden ser diferentes" (Zeff, 1985, p. 30).

Según Zeff "Se ha sostenido que es prácticamente imposible conocer los procesos (o modelos) actualmente empleados en la toma de decisiones por inversores y acreedores; sin contar con información de esta índole, las autoridades contables no podrían poner en práctica los criterios de utilidad (o provecho)" (Zeff, 1985, p. 32). Al desconocer los modelos algunos suponen que deben brindarse una cuantiosa información que, cada usuario, luego seleccione. Otros autores plantean que esto terminará por influir negativamente al sobrecargar con información al usuario.

En este punto es importante realizar un breve recorrido por la teoría de la decisión ya que será útil como nexo con la perspectiva del usuario.

10.2.1. Teoría de la decisión

Al referirse a modelos decisorios es esencial tratar, al menos instrumentalmente, los aportes de la teoría de la decisión. El inconveniente que se presenta es que puede abordarse desde distintas ópticas.

En este sentido, Hansson afirma que:

"Modern decision theory has developed since the middle of the 20th century through contributions from several academic disciplines. Although it is now clearly an academic subject of its own right, decision theory is typically pursued by researchers who identify themselves as economists, statisticians, psychologists, political and social scientists or philosophers. There is some division of labour between these disciplines. A political scientist is likely to study voting rules and other aspects of collective decision-making. A psychologist is likely to study the behaviour of individuals in decisions, and a philosopher the requirements for rationality in decisions. However, there is a large overlap, and the subject has gained from the variety of methods that researchers with different backgrounds have applied to the same or similar problems." (Hansson, 2005, p.6)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Lo que puede traducirse como:

La teoría de la decisión moderna se ha desarrollado desde mediados del siglo XX a través de las contribuciones de varias disciplinas académicas. Aunque es ahora claramente un tema académico con entidad suficiente, teoría de la decisión es normalmente llevada a cabo por los investigadores que se identifican a sí mismos como economistas, estadísticos, psicólogos, científicos o filósofos políticos y sociales. Hay una cierta división del trabajo entre estas disciplinas. Un científico de la política es probable que estudie las reglas de votación y otros aspectos de la Toma de decisiones colectiva. Un psicólogo es probable que estudie el comportamiento de las personas en las decisiones, y un filósofo los requisitos para la racionalidad en las decisiones. Sin embargo, existe un gran solapamiento, y el tema ha ganado a partir de la variedad de métodos que los investigadores de distintos orígenes han aplicado a los mismos o similares problemas.

El panorama de la teoría de la decisión tendría esta estructura (excluyendo teoría de los juegos).

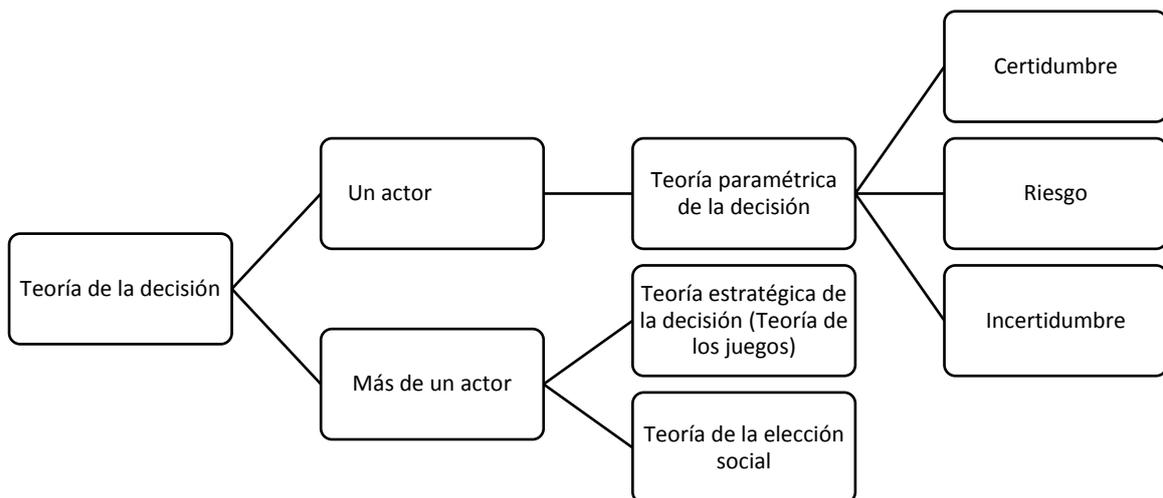


Figura 2. Mapa conceptual de la teoría de la decisión adaptado de Gonzalez (2004)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

La existencia de abordajes alternativos también tiene su correlato en las metodologías utilizadas para llegar al conocimiento, es decir, la utilización de métodos inductivos o deductivos.

De acuerdo a Pavesi:

En la literatura, la Teoría de la Decisión ha sido típicamente normativa hasta hace unos quince años. Hoy se ha bifurcado en dos corrientes en gran parte competitivas - cuyas divergencias son el objeto de este trabajo: la Teoría Descriptiva de la Decisión (Behavioral Decision Theory) y la Teoría Normativa de la Decisión (Decision Theory o Decision Analysis, tout court). (Pavesi, 1994, p. 64)

Como ya se ha desarrollado en este trabajo, la teoría contable también ha recorrido estos caminos desde la teoría contable positiva (por ejemplo, Watts y Zimmermann) o normativa (por ejemplo, García Casella o Mattessich)

En cuanto a los elementos esenciales de la decisión, según Pavesi "Una situación de decisión, para una teoría de la decisión, es el conjunto de los siguientes elementos definidos y evaluados por un decididor-persona determinado: objetivos, cursos de acción alternativos, estados aleatorios, probabilidades de los mismos y resultados" (Pavesi, 1994, p. 212).

Con respecto a las etapas o elementos del proceso decisorio, complementando lo definido por Pavesi en el párrafo anterior, se incluyen cuatro alternativas elaboradas por autores relevantes dentro de esta teoría.

Condorcet	Primera discusión		Segunda discusión		Resolución	
Simon	Inteligencia	Diseño	Elección			
Mintzberg y otros	Reconocimiento	Diagnóstico	Búsqueda/Diseño	Pantalla	Evaluación - elección	Autorización
Brim y otros	Identificación	Obtención de información	Producción de soluciones	Evaluación	Selección	

Figura 3. Elementos del proceso decisorio. Elaboración a partir de Hansson (1994)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Se considera esencial seleccionar una alternativa de las planteadas con carácter instrumental para vincular con el enfoque de la utilidad de la información para la decisión.

En este sentido, Brim proponen una división en seis pasos:

“(a) identification of the problem, (b) obtaining necessary information, (c) production of possible solutions, (d) evaluation of such solutions, (e) selection of a strategy for performance, and (f) performance of the selected action or actions” (Brim, 1962, p.9).

Que puede traducirse como:

(a) la identificación del problema, (b) la obtención de la información necesaria, (c) la producción de soluciones posibles, (d) evaluación de este tipo de soluciones, (e) la selección de una estrategia por desempeño, y (f) el desempeño de la o las acciones seleccionadas

En la instancia de la obtención de la información necesaria surge el sistema contable para proveer el recurso esencial del proceso decisorio.

10.2.2. Información útil para el proceso decisorio

Un enfoque que se considera interesante para determinar si la información cumple con las necesidades del decisor está relacionado con la escuela de la ‘utilidad para la toma de decisiones’ postuló la necesidad del cumplimiento de cuatro requisitos que permiten concluir que la información es útil. Estos son:

- pertinencia (relevancia)
- verificabilidad
- estar libre de distorsión
- ser cuantificable

En línea con el establecimiento de características o cualidad que determinan la utilidad de la información financiera, el "Accounting Principles Board" lo hizo en 1970 y la

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

comisión del AICPA que emitió el reconocido "Informe Trueblood" en 1973 también siguió el mismo camino.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

El siguiente cuadro, elaborado por Zeff (1985) permite comparar tres abordajes:

Tabla 8

Características o cualidades de la información

Accounting Principles Board (1970)	Comisión Trueblood (1973)	FASB (1978)
ser pertinente (relevant)	ser pertinente e importante	ser pertinente
ser comprensible	énfasis en la esencia (y no en la forma)	servir para el pronóstico
ser verificable	ser confiable	facilitar la retroalimentación ("feedback")
ser equitativa (en proveer información a los usuarios)	estar libre de distorsión	ser oportuna
ser oportuna	ser comparable	ser confiable
ser comparable	ser comprensible	ser verificable
ser completa		ser válida (libre de distorsión y completa)
		no pretender influir en las decisiones de ciertos usuarios o afectados ("neutrality")
		ser consciente
		ser importante

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

El enfoque de la utilidad relacionado con el cumplimiento de las cualidades de la información se enfrenta a un problema de difícil resolución que tiene que ver con el nivel de importancia de cada cualidad, es decir, ante situaciones en las cuales se puede cumplir con una cualidad y con otra no, qué camino se debe tomar. En esta línea, Edward Stamp (1980) ha realizado un análisis interesante en cuanto a cualidades en conflicto que se incluye en el siguiente cuadro.

Tabla 9

Criterios para la evaluación de las normas y la rendición de cuentas. Adaptado de Mumford (1993, p. 32)

Criterios que pueden estar en conflicto con los de la otra columna, o requerir "trade-offs"	Criterios que son compatibles con los de las dos primeras dos columnas	Las restricciones que se deben aplicar contra cualquiera de los criterios en las tres primeras columnas
Relevancia (para las necesidades de los usuarios)	Isomorfismo	Sustancia sobre la forma
Comparabilidad	La ausencia de sesgos	Materialidad
Oportunidad	Racionalidad	Costo / beneficio efectividad
Claridad	No arbitrariedad	Flexibilidad
Integridad o revelación completa	Uniformidad	La disponibilidad de datos
Objetividad		Consistencia
Verificabilidad		Conservadurismo (una restricción muy menor)
Precisión		

Es importante destacar que, en general, esta escuela de la utilidad de la información plantea que a los acreedores e inversores les interesa poder predecir los flujos de fondos de la empresa y, por ello, deberían seleccionarse las alternativas contables que le maximicen el potencial de servicio al usuario para poder pronosticar el futuro (Zeff, 1985). Debe reconocerse también que esta postura va en contra del enfoque tradicional que supone como objetivo para la Contabilidad el brindar información sobre la gestión de activos y pasivos, es decir, haciendo foco en el pasado.

Una forma de poder avanzar en las problemáticas identificadas es probar empíricamente las hipótesis y supuestos de las teorías normativas integrantes del enfoque de la utilidad de la información.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Una línea de investigación empírica de relevancia se relaciona con el comportamiento, también conocida como "behavior" y surge alrededor de la década del 60. Algunos grupos de temas que identifican Dyckman, Gibbins y Swieringa (1978) en esta línea pretenden responder a preguntas relacionadas con:

1. Si es adecuada la divulgación de los informes contables.
2. Si la información de los informes contables es útil.
3. Si pueden reconocerse, a través de las prácticas contables, actitudes.
4. Si las decisiones de los usuarios se ven influenciadas por las cifras de los informes contables.

Con respecto a la primera cuestión, Dyckman et al. afirman:

No parece haber un intenso deseo de revisiones drásticas o de cambios en la forma y contenido de los estados financieros.

... la tendencia hacia una exposición aumentada de la posición financiera no ha resultado, aparentemente, en estados financieros excesivamente complicados...

... parece haber diferencias notables entre empresas, en cuanto a divulgación financiera y... tales diferencias tienden a ser funciones de variables tales como tamaño de la empresa (medido por activos totales o cantidad de accionistas), rentabilidad (medida por la tasa de retorno o margen de ganancias), tamaño de la firma de contadores que auditan la empresa y posición de ésta en cuanto a su cotización bursátil. (Dyckman et al., 1978, p.52)

En cuanto a si la información es útil se afirma que:

La conclusión general que surge de esta investigación es que, en el mejor de los casos, los estados financieros parecen ser de valor limitado para la toma de decisiones de inversión. En primer lugar, inversores y analistas tienden a considerar qué factores, que no integran los estados financieros, son relativamente más importantes para la toma de decisiones de inversión... Además, tienden a confiar en agentes de bolsa y en servicios de asesoramiento para su información financiera y a asignar sólo una importancia menor a los estados financieros como fuente de información. En segundo

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

lugar, no se ve claramente que el uso de los estados financieros lleve a formular ya sea mejores pronósticos o a tomar mejores decisiones" (Dyckman et al., 1978, p. 55)

En contraste con estas opiniones, un estudio reciente realizado por el ICAEW detalla una situación distinta. Se reconoce como cierto que:

“La presentación de estados financieros es histórica, financiera y cuantificada, y que tales características imponen limitaciones a lo que puede hacer. Esas limitaciones son reconocidas de manera amplia y generalmente hay acuerdo de que nadie que desee entender un negocio deba confiar únicamente en la información de la presentación de reportes financieros.

Los usuarios de la presentación de reportes financieros también necesitan obtener información de otras fuentes. Sin embargo, hay una brecha amplia entre reconocer las limitaciones necesarias de la presentación de reportes financieros y aceptar que no es útil o que es seriamente engañosa.

¿Cómo podemos juzgar si la presentación de reportes financieros es inherentemente engañosa o que no es útil? Un enfoque es ver si las personas actualmente usan la información de la presentación de reportes financieros. si lo hacen, esto ofrecería un argumento de primera mano en su defensa. Es improbable que usen información que sea seriamente defectuosa. (ICAEW, 2010, p. 13)

De acuerdo a las investigaciones empíricas realizadas por este organismo se considera que la información de los estados financieros es esencial, aunque:

- Los usuarios consideran que los estados financieros no brindan toda la información que necesitan.
- Los usuarios son selectivos con la información, toman lo que necesitan y esta selección puede variar de acuerdo al negocio y al momento.
- La información de los estados financieros no revela mucha utilidad al inicio de un negocio excepto cuando el inversor tenga algún interés en los datos históricos.
- Siempre que sea posible, los usuarios buscarán obtener información de manera anticipada a la emisión de los estados financieros ya que esto les permite eliminar incertidumbres y operar en el mercado. Esto, según el ICAEW, no supone que la información deje de ser útil.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- En el mercado de información hay cadenas de suministro. Es decir que los estados financieros pueden ser relevantes para los analistas que elaboren informes pero no para el inversor que se apoya en los informes de estos. Esto lo ilustra de la siguiente manera:

En cuanto a la vinculación entre prácticas contables y actitudes se han planteado limitaciones a la metodología de investigación ya que implica juzgar intencionalidad. Se busca determinar qué práctica contable recomendaría los usuarios ante un hecho económico y si estas influyen en la calidad.

En relación al bloque de investigaciones que buscan identificar si las cifras contables impactan en las decisiones de los usuarios. En este sentido parece haber consenso en que "... la magnitud de una cifra en relación con la utilidad neta del año puede ser un factor importante para evaluar el impacto de dicha cifra en la toma de decisiones" (Zeff, 1985, p.36) y que no importa el lugar en el cual se incluya la información, el usuario la buscará para su decisión (ésta idea ha llevado a plantear la escasa necesidad de modelos de emisión de información ya que el usuario toma lo que le interesa). Esta cuestión es retomada por investigadores que utilizan información del mercado financiero para realizar esta contrastación y se afirma:

Tradicionalmente se ha creído en Contabilidad que los lectores entienden mejor el contenido del cuerpo de los estados contables que el contenido de las notas y otras divulgaciones aclaratorias; pero esto ha sido rechazado por Beaver y otros. Por consiguiente, no vale la pena debatir dónde -dentro del conjunto de los estados contables- deberían divulgarse algunos datos. (Zeff, 1985, p.38)

Según Zeff las líneas de investigación relacionadas con el comportamiento no han tenido demasiada influencia en la regulación debido a la "... dificultad de reproducir fielmente el ámbito total en el cual se toman las decisiones, con lo que se invalida la generalización" (Zeff, 1985, p.37) además existen críticas a las metodologías utilizada.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

10.2.3. Enfoques de investigación del proceso decisorio y Contabilidad

Existen distintas formas de encarar el análisis del proceso decisorio pero todas ellas deberán tener en cuenta al individuo como sujeto interviniente que, en términos de la información financiera, será el usuario. Por lo tanto, la psicología pasa a tener un rol protagónico (Libby y Lewis, 1982).

En la actualidad, existe cierto consenso en determinar a los acreedores o propietarios como usuarios de la información. Ahora bien, para poder brindar la información que estos requieren se hace necesario conocer el proceso decisorio de los distintos niveles de usuarios (Zeff, 1985).

Las relaciones entre la psicología y la Contabilidad, que en parte se han tratado en el capítulo 6, tienen un interesante campo de investigación en la temática de la toma de decisiones.

Libby y Lewis han documentado temas contables que se circunscriben a la línea de investigación conocida como 'Procesamiento humano de información' o 'Comportamiento decisorio' (human information processing (HIP) o behavioral decision making) y afirman:

Accountants have shown particular interest in studies which investigate (1) the role of accounting information in user decisions (e.g. in commercial lending) and (2) the complex decisions required in the practice of accounting (e.g. in auditing). The evidence generated by this research serves a dual purpose. First, it may lead to improvements in these accounting decisions. Second, it can add to the basic knowledge of human decision processes. (Libby y Lewis, 1982, p.231)

Que puede traducirse como:

Los contadores han mostrado especial interés en los estudios que investigan (1) el papel de la información contable en las decisiones de los usuarios (Por ejemplo, en préstamos comerciales) y (2) las decisiones complejas requeridas en la práctica de la Contabilidad (por ejemplo, en la auditoría). La evidencia generada por esta investigación sirve a un doble propósito. Primero, puede llevar a mejoras en estas

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

decisiones contables. En segundo lugar, puede agregar al conocimiento básico de los procesos de decisión humana.

La revisión que realizan se limita a investigaciones sobre el proceso decisorio en contextos contables las cuales emplean alguno de los siguientes cuatro enfoques de investigación:

- Modelo de lente (Lens model)
- Juicio probabilístico (Probabilistic judgment)
- Comportamiento predecisional (Predecisional behavior)
- Estilo cognitivo (Cognitive style)

A continuación se incluye una breve descripción de los modelos,

1) Modelo de lente (Lens model)

Según García-Ayuso Covarsí y Jiménez Cardoso (1996, p.412-413)

El Lens Model fue ideado por Brunswik como una representación de la realidad en la que se desarrollan los procesos humanos de decisión. Según Brunswik, la realidad puede dividirse en dos partes. La primera, reproduce el entorno en el que pueden encontrarse todas las variables susceptibles de ser tomadas en consideración en los procesos de decisión. La segunda parcela de la realidad está integrada por el sistema seguido por el ser humano para la elaboración de sus juicios. (García-Ayuso Covarsí y Jiménez Cardoso, 1996, p.412-413)

El modelo de lente cuenta con tres elementos fundamentales:

- la variable de interés o suceso cuyo valor desea predecir el sujeto,
- las variables relacionadas con ese suceso y
- las variables utilizadas por el individuo en la predicción realizada.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

2) Juicio probabilístico (probabilistic judgment)

Según lo planteado por autores que han trabajado de manera intensa sobre los enfoques:

The idea of using normative decision theory in auditing (Kinney, 1975), management control (Dyckman, 1969) and information system selection (Demski, 1972) has prompted a considerable volume of accounting research into the human processing of probabilistic information. Most models suggested for the accountant's use involve selection of an action which will maximize the decision maker's expected utility under circumstances in which the payoff or consequence to the decision maker is conditioned upon his action choice and the occurrence of some state of nature. Conceptually, such models require the decision maker to (1) specify all possible states of nature and feasible alternative actions, (2) define the payoffs or consequences and assign utility measures to them, (3) evaluate information and form a subjective probability distribution over the possible states and (4) choose the optimal action. The decision maker is assumed to be an expected utility maximizer and a Bayesian processor of information. Although these models are conceptualized as sequential, in practice we may be able to observe only the final action choice. To avoid the apparent confounding problems most research in this area has attempted to study separately specific components of the models. Probability estimation has received by far the most attention. (Libby y Lewis, 1982, p.250)

Que puede traducirse como:

La idea de usar la teoría normativa de la decisión en Auditoría (Kinney, 1975), control de gestión (Dyckman, 1969) y la selección del sistema de información (Demski, 1972) ha llevado a un volumen considerable de investigación contable en el Procesamiento humano de información probabilística. La mayoría de los modelos sugeridos para ser usados por los contables involucran la selección de una acción que maximiza la utilidad esperada del decisor bajo circunstancias en las cuales la recompensa o consecuencia para el decisor está condicionada a la acción elegida y la ocurrencia de algún estado de naturaleza.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Conceptualmente, tales modelos requieren al decisor (1) especificar todos los posibles estados (2) definir las recompensas o consecuencias y asignar medidas de utilidad (3) evaluar la información y formar una distribución de probabilidad sobre los posibles estados y (4) elegir la acción óptima. Se asume al decisor como un maximizador de utilidad y un procesador bayesiano de información.

Aunque estos modelos se conceptualizan como una secuencia, en la práctica podemos observar sólo la elección de la acción final. Para evitar los problemas de confusión aparente la mayoría de las investigaciones en este ámbito ha intentado estudiar los componentes específicos por separado de los modelos. La estimación de probabilidad ha recibido la mayor parte de la atención.

3) Comportamiento predecisional (Predecisional behavior)

Según Einhorn (1976), la mayoría de los experimentos contables con respecto al proceso decisorio involucran situaciones repetitivas, altamente estructuradas con tareas bien definidas y dónde el tema es presentado con información y cuyas respuestas posibles se encuentran predefinidas. Ahora bien, muchas decisiones contables no tienen estas características y, los enfoques anteriormente presentados solo se concentran en las etapas iniciales y finales del proceso decisorio. El enfoque predecisional busca concentrarse en este tipo de decisiones.

4) Estilo cognitivo (Cognitive style)

Este enfoque considera el impacto de las características personales de los decisores en la calidad de su juicio o el impacto de la información en la calidad del juicio.

Las investigaciones sobre Contabilidad basadas en este enfoque clasifican a los usuarios de acuerdo a su estructura cognitiva e intentan desarrollar el sistema de información que mejor se adapta al estilo del decisor. (Libby y Lewis, 1982)

Perspectiva de la economía de la información

Dentro de los últimos desarrollos que buscan determinar el nivel adecuado de información a revelar se encuentra el enfoque de la “economía de la información”. De acuerdo a Whittington:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

The information economics perspective is the most recent development of accounting theory, and is a natural outgrowth of earlier theoretical approaches. (Whittington, 2007, p. 382)

Que puede traducirse como:

“La perspectiva de la economía de la información es el desarrollo más reciente de la teoría contable y es una consecuencia natural de los enfoques teóricos anteriores”

Este enfoque tiene importantes vinculaciones con el enfoque del "ingreso verdadero (true income)" como con el enfoque de las "necesidades de los usuarios" en cuanto a la inexistencia de mediciones ideales en condiciones de mercados imperfectos (ingreso verdadero) y sobre la existencia de distintas medidas para diferentes fines (necesidades de los usuarios).

Autores relacionados con este enfoque son Beaver (1981), Freeman (1983), Horngren (1972), Zeff (1971), Watts y Zimmerman (1978), entre otros.

Según Whittington (2007), la perspectiva de la economía de la información tiene mucho que ofrecer si aceptamos que supuestos como el comportamiento eficiente de mercados en cuanto a reflexionar sobre el contenido y no la forma de la información, sobre la eficiencia de los cuerpos emisores de normas y sobre el proceso político de emisión de normas ante conflicto de intereses. Según el autor:

"In summary, information economics is currently one of the more interesting and potentially fruitful areas of research. It is always difficult to assess what is most valuable in current research, but it would be surprising if information economics did not have an important influence on future accounting thought and practice." (Whittington, 2007, p. 378).

Que puede traducirse como:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

"En resumen, la economía de la información es actualmente una de las áreas de investigación más interesantes y potencialmente fructíferas. Es siempre difícil de evaluar lo que es más valioso en la investigación actual, pero sería sorprendente la economía de la información no tuviera una influencia importante en el futuro pensamiento y práctica contable."

En el capítulo referido a investigaciones empíricas pueden ubicarse estudios que permiten confirmar los abordajes teóricos tratados en este capítulo.

10.2.4. Conclusiones sobre modelos decisorios y utilidad de la información

Habiendo caracterizado el denominado paradigma de la utilidad, para poder arribar a una propuesta de modelo de emisión de información útil para el usuario es necesario describir cómo este usuario toma decisiones. En este capítulo se realiza un breve recorrido por la teoría de la decisión como nexos con la perspectiva del usuario.

Se presenta una estructura de la teoría de la decisión a partir de los desarrollos de autores de relevancia (Hansson, 2005; Pavesi, 1994) y se incluyen las etapas o elementos esenciales de un proceso decisorio (Condorcet, Simon, Mitzberg, Brim) para seleccionar una de las alternativas con carácter instrumental (Brim, 1962), para relacionar la teoría de la decisión con la utilidad de la información. Una de las etapas de este proceso decisorio tiene que ver con la obtención de la información que surgiría del sistema contable. Esta cuestión es relacionada con el enfoque vigente para definir la utilidad a partir del cumplimiento de características o cualidades de la información (APB, 1970; AICPA, 1973; FASB, 1978, entre otros.).

Al momento de considerar las cualidades de la información se presenta un problema ante situaciones en las cuales se cumple una característica en desmedro de otra. Esta cuestión permite presentar un esquema de prioridades entre las características (Stamp, 1980, Mumford, 1993).

Durante la década del 60 toma fuerza una línea de investigación empírica relacionada con el comportamiento del usuario ante la información. Dentro del capítulo se plantearon algunas cuestiones abordadas desde este enfoque (Dyckman et al., 1978), críticas recibidas

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información (Zeff, 1985) y una posición actualizada de un organismo de referencia mundial (ICAEW, 2010).

Se relacionaron los enfoques de investigación del proceso decisorio. En particular, teniendo en cuenta que la psicología brinda un soporte teórico robusto para el proceso decisorio, se presentan algunos enfoques relevantes dentro de la línea de investigación sobre 'Procesamiento humano de información' o 'Comportamiento decisorio' (human information processing (HIP) o behavioral decision making). En particular se abordan: el Modelo del lente, juicio probabilístico, comportamiento predecional y estilo cognitivo que son caracterizados y relacionados con temas contables. Se considera que estos enfoques constituyen un soporte teórico indispensable para justificar la presentación de un modelo de emisión de información financiera útil para el usuario.

Por último, se presentan algunos lineamientos de la denominada 'Perspectiva de la economía de la información como desarrollo teórico más reciente que investiga, por ejemplo, el contenido de la información a emitir.

Se concluye que la disciplina contable construye su marco teórico a partir de diversas teorías, muchas de ellas con origen en otras áreas. La teoría de la decisión y los enfoques de la psicología en la temática demuestran la importancia de considerar en la construcción de la teoría general contable estos avances de especial relevancia toda vez que la información del sistema contable debe ser útil para tomar decisiones.

El modelo del lente desarrollado inicialmente por Brunswik representa un interesante soporte teórico para justificar la selección de variables para que un informe contable permita la elaboración de juicios del usuario. No hay que olvidar que estos informes son modelos porque representan parcialmente la realidad a partir de algunas variables que la simplifican.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

11. MODELO DE EMISIÓN DE INFORMACIÓN PROPUESTO

11.1. EMISIÓN DE INFORMACIÓN, ESTADOS FINANCIEROS Y EL ENFOQUE COLOREADO DE WALLMAN (THE COLORIZED APPROACH)

Steven Wallman en 1996 publicó en Accounting Horizons una serie de artículos titulados “The future of accounting and financial reporting”. En este caso particular es de interés analizar la segunda parte del mismo dedicada al ‘Enfoque coloreado (Part II: the colorized approach)’.

Además de la relevancia de este artículo por la temática abordada debe destacarse que Wallman ha sido Comisionado de la Securities and Exchange Commission (SEC) desde 1994 a 1997. De acuerdo a los datos brindados por la SEC:

“During his tenure, Commissioner Wallman promoted the use of technology to facilitate corporate disclosure and capital raising, and created the Commission's first Advisory Committee on Capital Formation and Regulatory Processes, which recommended changes to facilitate capital formation. He advocated for modernization of U.S. accounting rules and harmonization of international accounting standards and served as the Commission's representative to the International Organization of Securities Commissions and to the Council of Securities Regulators of the Americas.” (Fuente: www.sec.gov)

Lo que puede traducirse como:

“Durante su mandato, el Comisario Wallman promovió el uso de la tecnología para facilitar la información de las empresas y el aumento de capital, y creó el primer Comité Asesor de la Comisión sobre la formación de capital y de los procesos de regulación, que recomendó cambios para facilitar la formación de capital. Abogó para la modernización de las normas contables de Estados Unidos y la armonización de las normas internacionales de Contabilidad y se desempeñó como representante de la Comisión en la Organización Internacional de Comisiones de Valores y en el Consejo de Reguladores de Valores de las Américas”

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

A continuación, se detallarán los puntos principales de su enfoque extraídos esencialmente del artículo citado y de su exposición en la 23° “Twenty-Third National Conference On Current SEC Developments” ante The American Institute Of Certified Public Accountants (AICPA).

El citado autor afirma que:

From the most generalized perspective, the purpose of accounting and financial reporting is to provide information that is useful to investors, creditors, monitors, and others -- increasingly including employees and major suppliers and customers -- in making investment, credit, monitoring, and other decisions. This general goal may be further defined and analyzed by describing three specific and distinct purposes and functions of financial reporting: (1) asset, capital and investment allocation; (2) "contracting" and ex post settling-up; and (3) corporate stewardship and monitoring. (Wallman, 1996)

Que puede traducir como:

Desde la perspectiva más generalizada, el propósito de la Contabilidad y los informes financieros es proporcionar información que sea útil para los inversores, acreedores, monitores y otros – y cada vez más, incluyendo a los empleados y los principales proveedores y clientes - en la realización de la inversión, el crédito, el seguimiento, y otras decisiones. Este objetivo general puede ser definido y analizado mediante la descripción de tres diferentes propósitos y funciones de la presentación de informes financieros: (1) Asignación de activos, capital e inversiones; (2) " contratación " y rendición de cuentas posterior; y (3) la administración corporativa y seguimiento."

Según el citado autor, estas tres funciones tienen que ver con:

1. La Contabilidad Financiera y la emisión de información facilita la apropiada asignación de capital, activos y otras inversiones, ya que los proveedores de capital necesitan información confiable y relevante que le permite reducir su prima de riesgo (en ausencia de otras externalidades). En este sentido la estandarización permite reducir los costos de investigación y transacción, según Wallman.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

2. Los informes financieros también son utilizados en relación con acuerdos contractuales y la rendición de cuentas posterior. Esto se relaciona con la existencia de cláusulas que determinan, por ejemplo, el cumplimiento de ciertos ratios durante la duración de un préstamo. La uniformidad en la medición y emisión de información facilita la rendición de cuentas y agregan eficiencia a los acuerdos contractuales.
3. La gestión de los recursos (stewardship) se ve facilitada por contar con información que permiten controlar la performance de la administración de la compañía. Por ejemplo, la información por segmentos como está prevista en los marcos normativos más relevantes (IFRS o USGAAP) presentan la gestión de acuerdo al enfoque de la gerencia.

Estas funciones cuentan con críticas doctrinarias en cuanto a, por ejemplo, las tensiones entre preparadores de la información e inversores (conflicto de agencia) o, la emisión de información estratégica que utiliza la gerencia pero que no es posible compartirla de manera pública (información proyectada).

Wallman (1996) considera que la importancia histórica que han tenido los estados financieros en cuanto a la utilidad de la información ha decaído en el tiempo. Esta visión de encuentra en contra de lo establecido por el denominado Informe Jenkins (AICPA) que determina que no hay evidencia clara que sugiera el abandono de los estados financieros para tomar decisiones. Un argumento interesante que utiliza tiene que ver con la pérdida de importancia de los estados financieros para reflejar la creación de valor de la empresa algo que, en la actualidad, tiene relación especialmente con los activos intangibles (por ejemplo, marcas, patentes, capital intelectual, recursos humanos).

Para arribar al modelo de revelación de información que postula, el autor se realiza algunas preguntas que explican su posterior desarrollo. Estas son:

- 1) ¿Quién es la compañía? El concepto cambiante de la firma.

El autor plantea a la compañía como un sistema relacional en el que se incorporan 'clusters' de entidades (proveedores, empleados, clientes, entre otros) y con estructuras no

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información tradicionales en las cuales los individuos se agrupan para cumplir una tarea y luego se disuelven. El activo esencial para estas entidades 'virtuales' es el recurso humano o el capital intelectual.

2) ¿Qué valorar? Cuestiones de reconocimiento y medición.

En este punto Wallman (1996) realiza un contraste entre lo que se medía e informaba antes y lo que debería hacerse ahora. Antes, la medición de la riqueza estaba recogida en los estados financieros a través de los activos tangibles (hard). La economía actual del conocimiento cambia el eje hacia activos intangibles (soft). Con algunas excepciones, este tipo de activos no se encuentran reconocidos en los estados financieros y, una de los principales argumentos se relaciona con la dificultad en lograr mediciones fiables que no generen potenciales fraudes. El autor considera que para mejorar la credibilidad y confiabilidad de las valuaciones de este tipo de activos (soft assets) hay que buscar soluciones y no ignorar un segmento de crecimiento rápido en nuestra economía.

3) ¿Cuándo reportar? La oportunidad en la emisión de información.

La rapidez con la que ocurren los cambios nos hace reflexionar sobre la oportunidad y relevancia de la información trimestral o anual. Deberían buscarse soluciones que permitan la emisión de información en tiempo real.

4) ¿Dónde y cómo la emisión de información debería realizar? Canales de distribución de la información.

La manera de distribuir la información se encuentra relacionada con los PCGA existentes. La desagregación de la información es impracticable tanto por los medios existentes de distribución como de análisis. Existe un conjunto de usuarios sofisticados que realizan análisis de alto nivel y requieren información desagregada. En el futuro la desagregación de información será indispensable ya que el usuario final tendrá mayores herramientas para analizarla.

El autor, en lo que constituye el eje central para la presentación de su denominado "enfoque coloreado", opina:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

“I believe that some of the deficiencies I have noted are caused by our overemphasis on the concept of recognition. Recognition, of course, is a valid and time-honored concept that is at the core of financial reporting. Furthermore, recognition, in and of itself, is not problematic and, in fact, helps many to separate some of the more useful information from the full set of information relevant to investment, credit, monitoring, managerial and other decisions. However, while financial reporting is not explicitly tied to recognition, I believe that we devote an inordinate amount of attention to assessing whether a given item satisfies all of the recognition criteria, even to the extent of losing sight of the overall goal of providing information that is useful.” (Wallman, 1996)

Que puede traducirse como:

"Creo que algunas de las deficiencias que se han observado son causadas por nuestro énfasis excesivo en el concepto de reconocimiento. El reconocimiento, por supuesto, es un concepto válido y consagrado en el tiempo que está en la base de la información financiera. Además, el reconocimiento, de por sí, no es problemático y, de hecho, ayuda a muchos a separar algo de la información más útil de todo el conjunto de información relevante para la inversión, el crédito, el monitoreo, las decisiones de gestión y otras decisiones. Sin embargo, mientras la presentación de informes financieros no está explícitamente ligada al reconocimiento, creo que dedicamos una cantidad excesiva de atención a la evaluación de si un elemento dado satisface todos los criterios de reconocimiento, incluso al grado de perder de vista el objetivo principal de proporcionar información que es útil."

El enfoque que presenta Wallman pretende abordar la mejora en la utilidad de la información teniendo en cuenta que los activos esenciales de la empresa moderno pueden no reunir las condiciones de reconocimiento de la Contabilidad tradicional.

11.1.1. Enfoque blanco y negro versus coloreado

Según Wallman (1996) la emisión de información financiera puede ser dividida en cuatro grupos:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

1. Estados financieros: Que se enfocan en el reconocimiento de los activos, pasivos, patrimonio neto y el resultado de las operaciones. Para el reconocimiento de un elemento en los estados financieros debe cumplirse que:
 - a. El elemento cumpla la definición para ser considerado un activo, pasivo o componente del patrimonio neto
 - b. Debe ser cuantificable con fiabilidad
 - c. Debe ser relevante para la toma de decisiones
 - d. Debe ser fiable, verificable y neutral.

Se espera que esta información sea útil para tomar decisiones de inversión y predecir los futuros flujos de fondos. Además, debido a que esta información es considerada confiable y es auditada, se supone de gran utilidad para los contratos y el seguimiento de los mismos (por ejemplo, el establecimiento de covenants).

2. Las notas de los estados financieros.
3. La información complementaria (por ejemplo, información relacionada con cambios de precios)
4. Otra información brindada por la empresa (por ejemplo, discusión de la administración y análisis - Management's discussion and analysis)

Los grupos 3 y 4 en general incluyen información que no cumple con criterios de reconocimiento y que, en general, no son verificados por terceros (por ejemplo, auditoría).

Según Wallman, el modelo actual funciona bien para los elementos que son reconocidos en los estados financieros, pero cuenta con distintos problemas:

- Elementos relevantes son excluidos por no cumplir con condiciones de reconocimiento (por ejemplo, cuestiones de fiabilidad).
- Los elementos incluidos parecen ser poco útiles debido a los criterios de medición utilizados.
- No está claro por qué se incluye cierta información y por qué otra información es excluida.

11.1.2. Modelo alternativo

El modelo que plantea Wallman y que será utilizado parcialmente para el desarrollo del modelo de emisión de información que se propone, agrega nuevas 'capas' al modelo

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información actual y cambia el foco desde las cuestiones de reconocimiento a la provisión de más información útil para la toma de decisiones.

Las capas del modelo establecido por Wallman son:

- Capa 1: Elementos que satisfacen los criterios de reconocimiento.
- Capa 2: Elementos con dudas sobre su confiabilidad: Por ejemplo, erogaciones de investigación y desarrollo que son enviadas a resultados debido a dificultades de confiabilidad en cuanto a los beneficios esperados.
- Capa 3: Elementos con dudas sobre confiabilidad y sobre su definición: Por ejemplo, las mediciones sobre satisfacción de clientes cuentan, a veces, con problemas de confiabilidad en cuanto a la generación de beneficios y problemas de definición, por ejemplo, el control de estos elementos.
- Capa 4: Elementos que no cumplen criterios sobre su definición: Son elementos que cumplen condiciones de medición, confiabilidad y relevancia, pero no son elementos de los estados financieros. Por ejemplo, mediciones del riesgo.
- Capa 5: Elementos que no cumplen criterios sobre su definición, confiabilidad y medición: Un ejemplo de este tipo tiene que ver con el capital intelectual o el valor de los recursos humanos que no cumplen la definición de activos, la estimación de valor es altamente subjetiva y no es sencillo auditar este elemento.

En términos gráficos quedaría como sigue:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

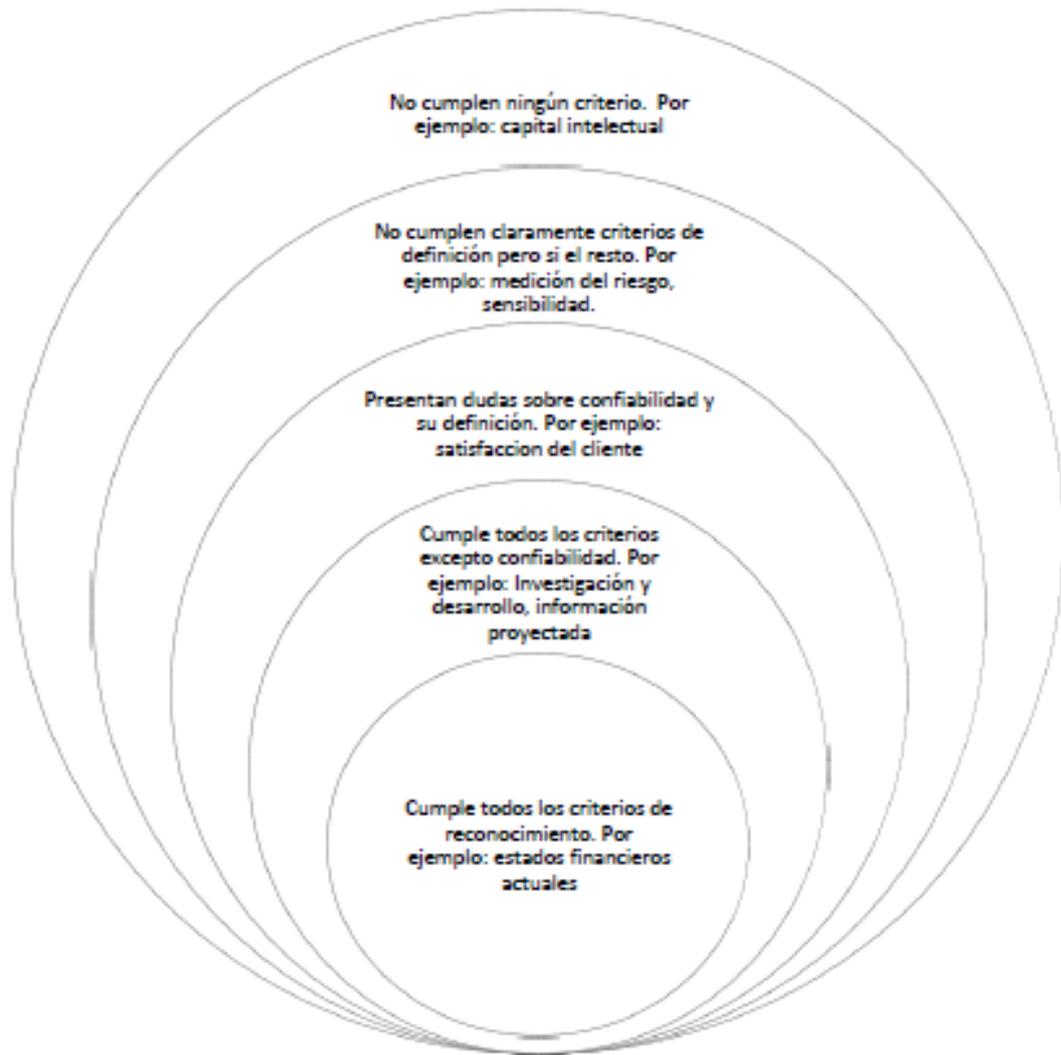


Figura 4. Capas del modelo de emisión propuesto por Wallman. Elaboración a partir de Beattie (2000, p.25)

En cuanto a la diferenciación del modelo corriente y el modelo alternativo, Wallman expresa:

“Let me summarize the distinctions between the colorized model and the current accounting and financial reporting model. First, as I just alluded to, the colorized approach places the emphasis of financial reporting on providing information useful and having a high degree of utility to investment, credit or other decisions as opposed to deciding whether information should be recognized in the financial statements. While recognition is an important concept in this new model, it should be remembered that recognized information is a subset of financial reporting and the

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

goal is to present information that users find useful. With the colorized approach, the primary role of recognition would be in connection with items for which there was general agreement on the high degree of relevance, reliability and measurement for the first or core level of presentation. As the relevance, reliability and measurement of particular items became more or less generally acceptable to financial standard setters and users of information, the core would expand and contract as necessary. But recognition would be de-emphasized in that it would merely reflect the demarcation between the first layer and the next layer of information. In other words: recognition becomes one concept for one layer of presentation, not the paradigm for financial reporting." (Wallman, 1996)

Que puede traducirse como:

Voy a resumir las diferencias entre el modelo coloreado y el modelo corriente de Contabilidad y emisión de información financiera. En primer lugar, como acabo de aludir, el enfoque coloreado coloca el énfasis de la emisión de información en proporcionar información útil que tiene un alto grado de utilidad para la inversión, el crédito u otras decisiones en lugar de decidir qué información debe ser reconocida en los estados financieros. Si bien el reconocimiento es un concepto importante en este nuevo modelo, debe recordarse que la información reconocida es un subconjunto de la información financiera y el objetivo es presentar información que los usuarios encuentren útil. Con el enfoque coloreado, el rol primordial del reconocimiento estaría en relación con los temas para los cuales hay acuerdo general sobre el alto grado de relevancia, fiabilidad y cuantificación para el primer nivel o núcleo presentación. A medida que la relevancia, la fiabilidad y la valoración de los elementos particulares se convierten en más o menos aceptables para los emisores de normas y los usuarios de información, el núcleo podrá expandirse o contraerse. Pero el criterio de reconocimiento podría perder énfasis entre la primera capa y la siguiente. En otras palabras, el reconocimiento se convierte en un concepto de una capa de presentación, no el paradigma para la emisión de información financiera.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

11.1.3. Conclusiones sobre el enfoque coloreado

El autor presenta un modelo de información por capas que pretende mejorar la utilidad de la información emitida por las empresas bajo la premisa que el lector podrá seleccionar qué prioriza, si el cumplimiento de los requisitos esenciales de reconocimiento contable, la confiabilidad, la medición y/o la relevancia. Si se decide informar solo cuestiones que cumplan todos los requisitos, seguramente quedará fuera un conjunto de fenómenos de relevancia para el usuario pero que cuentan con problemas para ser medidos (capital intelectual) o de reconocimiento (riesgo de la empresa).

El modelo coloreado es presentado como un elemento de discusión dentro de la profesión reconociendo que hay problemas a resolver como, por ejemplo, el grado de comparabilidad del modelo para las distintas empresas, los costos de preparación, la complejidad para su lectura. Se considera que reflexionar sobre nuevos modelos, apoyados en marcos teóricos consistentes, permitirá mejorar la utilidad de la información y esto redundará en términos positivos para el campo disciplinar de la Contabilidad.

11.2. MODELOS DE NEGOCIOS, TEORÍA DE LA EMPRESA Y ALTERNATIVAS DE MEDICIÓN

Para el desarrollo del modelo de presentación de información propio se considera importante abordar los principales desarrollos del trabajo del ICAEW - Institute of Chartered Accountants in England and Wales publicado en 2010 y titulado “Business Models in Accounting: The Theory of the Firm and Financial Reporting”.

ICAEW, en este documento, establece una conexión entre la teoría de la firma y la medición contable a través de los modelos de negocios de las empresas. Los autores afirman que los supuestos acerca de los modelos de negocios han estado siempre implícitos en los estándares de emisión de informes financieros siendo claro que las mediciones de un activo dependen de qué rol cumplen en el modelo de negocios de la empresa.

En ‘La naturaleza de la firma’, Ronald Coase (1937) diferencia a las firmas de los mercados como formas alternativas de organización económica. En este trabajo que representa una obra clave para comprender la ‘teoría de la firma’ o ‘teoría de la empresa’

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Coase define a la firma como el sistema de relaciones que comienza cuando la dirección de los recursos depende de un empresario y no de transacciones en un mercado.

ICAEW (2010) relaciona este abordaje con la medición de elementos contables y afirma:

A good deal of economic activity takes place within firms rather than through market transactions between firms. Some people consider that this – the central point of the theory of the firm – raises questions about the practicability and relevance of financial reporting measurements based on market prices. (ICAEW, 2010, p.24)

Que puede traducirse:

Una buena parte de la actividad económica se lleva a cabo dentro de las empresas en lugar de a través de transacciones de mercado entre empresas. Algunas personas consideran que esto - el punto central de la teoría de la empresa - plantea una cuestión acerca de la viabilidad y la relevancia de las mediciones en la información financiera basadas en precios de mercado.

En este sentido es importante considerar que, si los activos de una empresa son creados o utilizados internamente, qué sentido tiene utilizar mediciones de mercado para activos que no son intercambiados, antes que mediciones de la propia empresa.

Existen distintos enfoques posibles para vincular los informes financieros con la teoría de la firma. Según ICAEW (2010) lo que la empresa realiza internamente en lugar de a través del mercado es determinado por su 'modelo de negocios'. Debe recordarse que este artículo relaciona el modelo de negocios, la teoría de la empresa y los informes financieros. Abordajes complementarios o similares pueden hallarse en Broughman (2012), Leisenring et al. (2012) y Page (2012).

Para el modelo de emisión de información que se presentará al final de este trabajo es importante abordar las relaciones entre los informes financieros y los criterios de medición. ICAEW (2010) vincula los criterios de medición con el modelo de negocios bajo

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información la premisa que esto generará informes financieros más útiles. Desarrollaremos a continuación cada uno de los criterios relevantes:

11.2.1. Costo histórico

Si bien el costo histórico, precede a la teoría de la firma, puede afirmarse que es la manera más obvia de reflejar en los informes financieros, la teoría de la firma ya que restringe la utilización de los precios de mercado a los puntos de contacto entre la empresa y el mercado, es decir, compras y ventas.

La utilización de este criterio en un negocio exitoso, brinda una medición muy conservadora del patrimonio neto. El valor corriente de algunos activos puede ser más alto que la medición reconocido y, ciertos intangibles, pueden no estar reconocidos. El punto fuerte de esta medición es que refleja el costo incurrido para activos de los que se espera obtener beneficios evitando mediciones subjetivas.

Si bien la medición con este criterio puede considerarse muy conservadora, puede ser útil a para los acreedores que están interesados en evitar que los activos sean sobrevaluados y permite la proyección, en negocios que no tienen grandes cambios en la manera de operar además de posibilitar una adecuada atribución de ingresos y gastos en el tiempo. (ICAEW, 2010)

11.2.2. Costo histórico recuperable

En este criterio se compara la medición a costo histórico con mediciones de mercado (costo o mercado el menor) y, en caso de que el primero supere al segundo, se realizará un deterioro. Para los usuarios de mediciones a costo histórico (acreedores), esto supone una mejora ya que es aún más conservador.

Este criterio de medición puede mantener una estrecha relación con el modelo de negocios de la empresa en cuanto a que es usual calcular el valor recuperable a través del mayor valor entre el valor de uso o valor neto realizable. Computar el mayor de ambos nos lleva a reflexionar sobre la existencia de un sujeto racional que venderá o utilizará el activo de acuerdo a lo que generé mayor valor económico. Otro problema adicional se genera con

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información la subjetividad del cálculo del valor de uso ya que la empresa, según afirma Knight (1933) suele ser más optimista que el mercado. Por ello, cuándo existe una medición de mercado, esta sería adecuada para el cálculo del valor recuperable.

11.2.3. Costo de reposición o reemplazo

Según los autores:

Some of those who see the theory of the firm as relevant to business reporting argue that it supports a replacement cost approach. In doing so, they see it as a refinement of and improvement on historical cost (ICAEW, 2010:27)

Que puede traducirse como:

Algunos de los que ven a la teoría de la empresa como relevante para la información de negocios sostienen que esta apoya el costo de reemplazo. Al hacerlo, lo ven como un refinamiento y mejora del costo histórico.

Un argumento a favor del uso del costo de reposición o reemplazo se relaciona con que provee mejor información para realizar proyecciones de los ingresos futuros y esto tiene que ver con el momento de reconocimiento de resultados (ingresos por venta o ganancias por tenencia).

Con respecto al modelo de negocios, la medición de los activos a costo de reposición permite al inversor conocer el valor de reemplazo de ciertos activos, especialmente aquellos que pueden ser reproducidos. Esto es importante ya que, en general, quedaría vedado para los activos intangibles.

Otro elemento positivo, según ICAEW, se relaciona con el mantenimiento del capital físico. Si una empresa aplica este criterio podrá diferenciar entre los resultados por tenencia (diferencia entre el costo histórico y costo de reposición) y los resultados por las ventas (diferencia entre el precio de venta y el costo de reposición). Si no distribuye el primer resultado, podría mantener su capital físico.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

11.2.4. Valor razonable

El concepto de valor razonable ha cambiado con el tiempo. En la actualidad se relaciona con mediciones de mercado a precios de salida (a cuánto vendería) que surge de participantes independientes de la entidad que prepara la información.

Los autores afirman que:

The demand for fair value information – however understood – has grown in recent decades with the rising use of financial instruments for which historical cost measurements are regarded as uninformative. The case for fair value in this context has been generalised by some into a call for its use more extensively in financial reporting. Arguments about this can be seen as a revival of a longstanding debate on the relative merits of historical cost and current value, and fair value has taken the place in this debate ... (ICAEW, 2010, p.30)

Que puede traducirse como:

La demanda por información a valor razonable ha crecido en las últimas décadas con el aumento del uso de instrumentos financieros para los que se considera que las mediciones a costos histórico brindan poca información. El argumento a favor del valor razonable en este contexto se ha generalizado por un uso más extensivo en los informes financieros. Los argumentos pueden verse como un resurgimiento de un largo debate sobre los méritos relativos de costo histórico y el valor corriente, y el valor razonable ha tomado un lugar en este debate...".

Los economistas suelen ver el valor de la empresa como el valor presente descontado de los flujos de fondos descontados. Los problemas tienen que ver, por ejemplo, con la existencia de valores razonables para todos los activos de la empresa, sobre el uso del mercado para activos que nunca pasarán por el mismo (si una empresa adquiere un activo fijo para su uso). Sobre la utilización general del valor razonable Penman (2007) y Van Zijl y Whittington (2006) han producido abordajes muy interesantes que sobre las ventajas y desventajas de su uso generalizado.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

11.2.5. Conclusiones

Los distintos criterios de medición de partidas para los informes de la Contabilidad Financiera tienen relación con el modelo de negocios de la empresa. Entonces, los estados financieros deberían brindar información al usuario que permitan analizar su modelo de negocios y como lo lleva adelante.

Si el modelo de negocios de la empresa implica transformar, a partir de procesos internos, un conjunto de activos en otros activos o servicios, las mediciones a costo histórico suelen brindar mejor información.

Si la empresa no realiza transformación de activos y adquiere activos para venderlos en el mismo mercado a fin de obtener utilidades con el cambio de precios, el valor razonable será una base de medición más útil.

Independientemente de la base de medición utilizada, la incorporación de información sobre criterios de medición alternativa (medir los rodados a costo histórico y en información complementaria agregar el valor razonable, por ejemplo) puede ser útil para el usuario siempre que los beneficios superen el costo de preparación.

En caso de utilizar más de una base de medición, el estado de resultados debería estructurarse de una manera que permita separar claramente las ganancias y pérdidas reconocidas por cada base de medición (por ejemplo, ganancias por la operación y por tenencias). En este sentido, Penman (2009) presenta un estado de resultados estandarizado con totales y subtotales de acuerdo a la utilidad para el usuario.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

11.3. PROPUESTA DE MODELO DE EMISIÓN DE INFORMACIÓN POR NIVELES

A lo largo del trabajo se ha demostrado que las mediciones contables poseen distinta calidad a partir de cuestiones relacionadas con las características de los elementos medidos, las escalas de medición y la confiabilidad y validez de las mismas. Asimismo, desde épocas remotas el hombre se ha encargado de buscar la manera de contar con información útil independientemente de cuestiones normativas privilegiando la utilidad, muchas veces, con respecto a contar con información íntegra o exacta.

Por todo lo expuesto en capítulos anteriores y, especialmente, en relación a la calidad de las mediciones, las características del proceso decisorio y el enfoque denominado “lens model” como una manera de comprenderlo, se considera que los informes contables de la Contabilidad Financiera pueden definirse a partir de tres variables:

- 1) **Niveles o capas:** Que implica pensar en un intervalo que va desde el cumplimiento estricto de condiciones de reconocimiento, medición y confiabilidad hasta el mero cumplimiento de la condición de relevancia. Sería una adaptación del modelo coloreado de Wallman (1996) y supone que toda esta información es relevante (criterio de relevancia).
 - Nivel 1: Elementos que cumplen criterios de reconocimiento, medición y confiabilidad.
 - Nivel 2: Elementos que cumplen dos criterios, pero con dudas en confiabilidad.
 - Nivel 3: Elementos que pueden ser medidos, pero cuentan con dudas sobre confiabilidad y reconocimiento.
 - Nivel 4: Elementos que cumplen el criterio de medición y confiabilidad, pero no de reconocimiento y, por lo tanto, no pueden ser definirse como elementos de los estados financieros.
 - Nivel 5: Elementos que no cumplen criterios sobre reconocimiento, confiabilidad y medición

- 2) **Descripción:** La información puede ser cuantitativa o cualitativa. La información cuantitativa puede ser monetaria o no monetaria. La información monetaria puede ordenarse de acuerdo a las bases de medición utilizadas. Este enfoque toma en cuenta

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información abordajes de Mattessich, Ijiry, ICAEW, Penman y Stevens, entre otros, que se han descrito a lo largo del trabajo.

De las combinaciones posibles surgiría el siguiente cuadro.

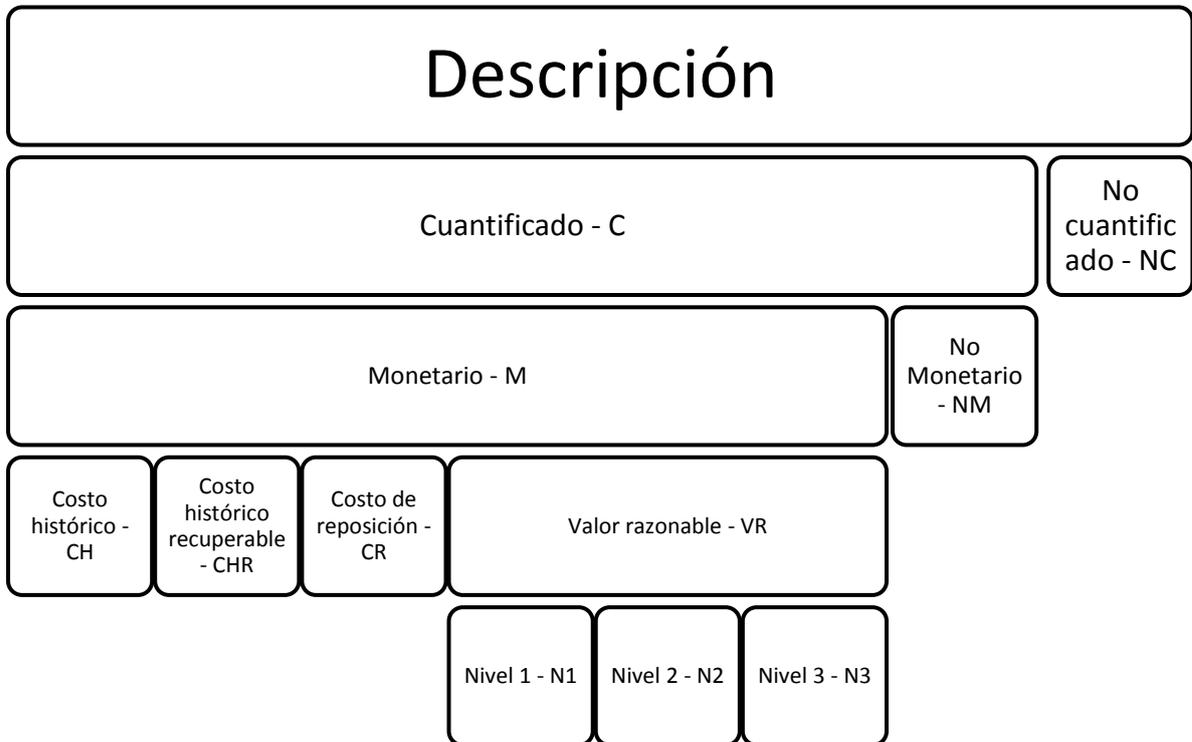


Figura 5. Variantes de descripción de un elemento contable por la Contabilidad Financiera

- 3) **Revisión:** Se considera que la información verificada de manera independiente tiene un mayor grado de utilidad. Igualmente, identificar que una parte de información no ha sido revisada permite a los usuarios ponderar esta situación dentro de su modelo decisorio. En este sentido la información puede estar revisada o no.

De la combinación de las tres variables surgiría un modelo de emisión de información que agrega utilidad al usuario que se define por el siguiente esquema:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

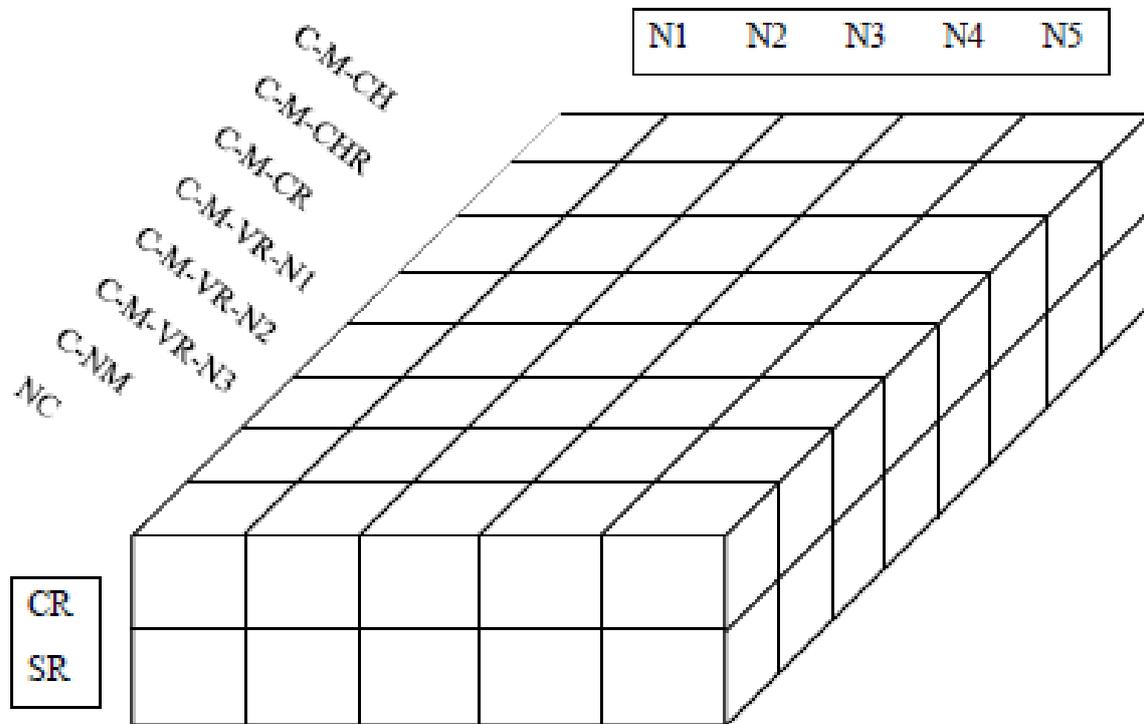


Figura 6. Modelo de emisión de información

El informe contable debería, inicialmente, diferenciarse en dos partes en función a si la información ha sido revisada externamente o no. Luego, en cada grupo, se separaría por niveles. La información de cada nivel se clasificaría según si es cuantificada o no y, en el primer caso, cómo (no monetaria, monetaria). Si la cuantificación es monetaria, se identificaría la base de medición. Esto nos llevaría a un informe contable con este orden:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

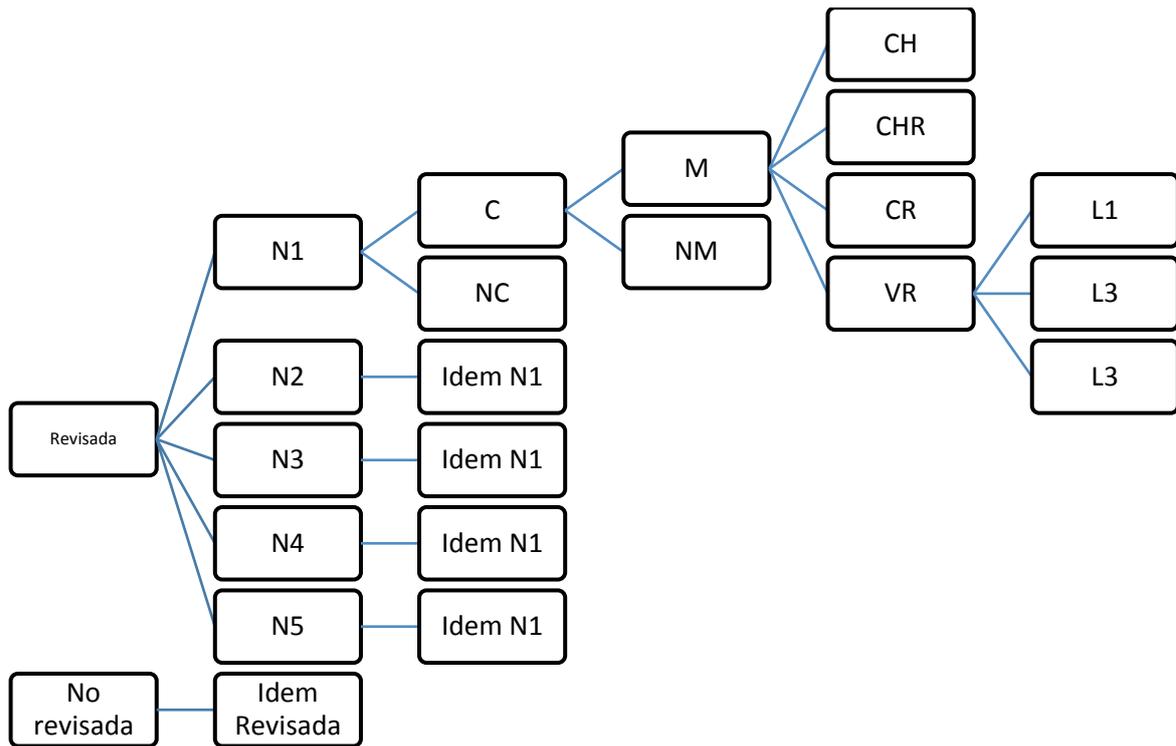


Figura 7. Estructura del informe contable por capas

Se incluyen cinco ejemplos que permitan comprender el esquema de revelación sugerido:

1) Rodado:

- a. Revisión: Información con revisión externa independiente.
- b. Nivel 1: Cumple con condiciones de reconocimiento, medición y confiabilidad.
- c. Cuantificación: Es cuantificada, aunque puede agregarse información no cuantificada, narrativa, que describa el tipo de activo.
- d. Monetaria: Se cuantifica en moneda y podría agregar información operativa (capacidad de producción), algo que el usuario requiere.
- e. Costo histórico recuperable: Debido a que es utilizado en la producción, sería adecuado de acuerdo al modelo del negocio de la entidad, una medición al costo.

2) Proyectos de inversión futuros – información proyectada:

- a. Revisión: Información con revisión externa independiente. No habría inconvenientes para ello.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- b. Nivel 2: Cumple con condiciones de reconocimiento y medición (dudas sobre confiabilidad).
- c. Cuantificación: Es cuantificada, aunque puede agregarse información no cuantificada, narrativa, que describa el tipo de activo.
- d. Monetaria: Se cuantifica en moneda y podría agregar información no monetaria algo que actualmente se presenta en los prospectos de emisión de obligaciones negociables.
- e. Costo histórico: Se detalla el sacrificio a incurrir.

3) Satisfacción de clientes:

- a. Revisión: Información con revisión externa independiente. No habría inconvenientes para ello.
- b. Nivel 3: Cumple con condiciones de medición (dudas sobre reconocimiento y confiabilidad).
- c. Cuantificación: Es cuantificada por ejemplo a través de encuestas con indicadores
- d. No Monetaria: En general las mediciones serán no monetarias. Esto no impide que se incluya información monetaria.

4) Riesgo financiero:

- a. Revisión: Información con revisión externa independiente.
- b. Nivel 4: Cumple con condiciones de medición y confiabilidad pero no de reconocimiento.
- c. Cuantificación: Es cuantificada, aunque puede agregarse información no cuantificada, narrativa. Una sensibilización de variables ante distintos escenarios, puntos de ruptura, por ejemplo. Son mediciones que actualmente utilizan las entidades financieras.
- d. Monetaria y no monetaria: Se cuantifica en moneda (impacto en resultados de un cambio en el tipo de cambio) o no (grupos de activos por tasa de interés - no monetaria).
- e. Valores razonables: Las mediciones monetarias pueden utilizar valores razonables ya que serían adecuadas al modelo del negocio de la entidad.

5) Capital intelectual:

- a. Revisión: Información con revisión externa independiente. Puede haber inconvenientes en este punto en cuanto a la verificabilidad.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- b. Nivel 5: No cumple con condiciones de reconocimiento, medición y confiabilidad.
- c. Cuantificación: Es cuantificable, aunque puede agregarse información no cuantificada, narrativa.
- d. Monetaria o no monetaria: Gran parte de los modelos de medición de capital intelectual se basan en indicadores no monetarios, aunque pueden intentarse mediciones a través de flujos de fondos o comparables.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

12. VERIFICACIÓN EMPÍRICA

En esta sección se incorporarán investigaciones realizadas en la temática de la utilidad de la información preparadas especialmente por el autor del trabajo o desarrolladas por otros autores.

El objetivo es presentar resultados que permitan exteriorizar las brechas existentes entre las necesidades de los usuarios y la información producida por el sistema de información contable para el segmento de la Contabilidad Financiera o patrimonial.

12.1. ACREEDORES. ENCUESTA A ANALISTAS DE RIESGO CREDITICIO.

12.1.1. Determinación de la población de trabajo

A partir del dictado de un curso sobre análisis crediticio a funcionarios de una entidad financiera que tienen dentro de sus tareas solicitar y analizar la información presentada por empresas para el otorgamiento de créditos de cartera comercial destinados a capital de trabajo y proyectos de inversión, se realiza la encuesta teniendo en cuenta que representan un grupo especialmente caracterizado dentro de los usuarios de los informes contables (acreedores).

Son cincuenta integrantes de un Banco estatal, de distintas sucursales a nivel territorial que atienden esencialmente pequeñas y medianas empresas. En términos metodológicos esta encuesta puede tener debilidades en cuanto a que no es un muestreo sobre la población de acreedores, los encuestados forman parte de una misma institución, realizan la encuesta en el momento, por ejemplo. Igualmente, la idea es contrastar con otros estudios relevados a nivel doctrinario que abordan sujetos similares, incluso menor cantidad de casos. Con la finalidad de preservar la confidencialidad de los datos, se les asigna un número correlativo. La encuesta se realiza en mayo de 2015.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

12.1.2. Método de relevamiento

Para concretar la realización de la encuesta, se elabora el formulario de relevamiento de datos, en base a la investigación teórica previamente realizada. El mismo contiene una serie de preguntas (abiertas y cerradas de respuesta simple y múltiple) que permiten recabar información sobre las variables consideradas relevantes.

Las preguntas diseñadas se refieren a:

- Usos de la información financiera (pregunta con 4 alternativas cerradas y otros (especificar))
- Usos de los estados contables (pregunta abierta)
- Información utilizada para el otorgamiento o renovación de un crédito bancario (cartera comercial)
- Determinación de información prioritaria para el análisis crediticio (pregunta abierta)
- Frecuencia de solicitud de estados contables

12.1.3. Realización de la encuesta

La encuesta es administrada por el autor de este trabajo y, las dudas que surgen, son resueltas en el momento.

12.1.4. Carga y control de los datos relevados

Finalizada la etapa de relevamiento se procede a controlar las encuestas en cuanto a su integridad y consistencia.

Una vez verificadas en su totalidad, se ingresan los datos relevados en un software de procesamiento de datos (SPSS). Esta etapa también es sometida a un proceso de control, una vez concluida la carga total de los mismos.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

12.1.5. Análisis de resultados:

Usos de la información financiera

Se ha solicitado que ordenen los usos de la información, obteniéndose los siguientes resultados:

Orden elegido	1°	2°	3°	4°	5°
a-Evaluar fortalezas y debilidades	3	16	9	12	0
b-Mostrar la financiación e inversión	4	16	8	17	0
c-Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos.	38	4	1	1	0
d-Mostrar los recursos para el crecimiento.	0	7	27	11	0
e-Otros	0	0	1	1	19

Del análisis surge que la mayoría (38 sobre 50 casos) prioriza el uso de la información para “Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos” mientras que la segunda alternativa preferida se relaciona con “Evaluar fortalezas y debilidades” y “Mostrar la financiación e inversión” en 16 casos cada uno.

Usos de los estados contables

En general las respuestas se encuadran mayoritariamente en la utilización por parte de los encuestados, de los estados contables de las empresas que solicitan un crédito, para evaluar la situación actual de la empresa y cómo ha evolucionado históricamente. Algunos refieren, para el cumplimiento de normativa de la entidad reguladora (BCRA). Es interesante destacar que los estados contables son utilizados para validar situaciones pasadas pero no son relevantes, de acuerdo a los encuestados, para determinar comportamientos futuros.

Puede apreciarse que los usuarios consideran que el principal uso “posible” de la información financiera es la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información compromisos y en segundo lugar permitiría analizar la posibilidad de crecimiento del ente a partir de los recursos que controla. Esta opción se contradice con la utilización real que los usuarios hacen de la información financiera priorizando el análisis de la situación financiera, económica y patrimonial en detrimento de la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos.

Información utilizada para el otorgamiento o renovación de un crédito bancario (cartera comercial)

Se ha brindado el siguiente listado y, los encuestados debían seleccionar todos los elementos que utilizaban para el análisis crediticio. Los resultados obtenidos han sido:

Estados Contables auditados	47
Estados Contables sin auditor	8
Detalle de ventas a crédito y su duración	41
Flujo de Fondos	45
Informes sobre garantías	26
Informes de tasadores	36
Otros	14

Del análisis de las respuestas recibidas surge que los estados contables auditados, el flujo de fondos y el detalle de ventas a crédito y su duración son elementos centrales en el análisis crediticio. Los últimos dos grupos no pueden obtenerse de los estados contables.

Determinación de información prioritaria para el análisis crediticio

Al momento de solicitar a los encuestados que elijan un tipo de información prioritaria, se obtuvieron repuestas consistentes con lo anterior en cuanto a que los estados contables y el flujo de fondos se convierten en información prioritaria. En este caso, aparece el flujo de fondos proyectado como información relevante. Esto último es significativo ya que, al evaluar capacidad de repago, el futuro debería ser tan o más relevante que el comportamiento histórico.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Frecuencia de solicitud de estados contables

En general, los encuestados informan que solicitan anualmente los estados contables. Esta respuesta es consistente ya que, en general, no trabajan con empresa que tengan obligación de presentar información intermedia o trimestral.

12.1.6. Conclusiones

En general puede afirmarse que la tendencia ha sido priorizar las necesidades de los inversores y acreedores, en detrimento de otros usuarios, en cuanto a los estados contables de publicación. Igualmente, es importante destacar las iniciativas tendientes a la preparación de informes integrados (International Integrated Reporting Council – IIRC) que brindan información para diversos usuarios.

Al determinarse que, en la actualidad, los usuarios que financian la inversión del ente (inversores y acreedores) se encuentran “priorizados”, se ha considerado importante analizar si sus necesidades se encuentran adecuadamente cubiertas. En la encuesta se aborda la problemática del acreedor, especialmente, a partir de las entidades financieras. En investigaciones anteriores se han tratados desarrollos realizados en otros países y, se ha considerado relevante, contrastar las conclusiones obtenidas por otros autores con la situación en nuestro medio.

Según investigaciones de otros medios, en general, los usuarios plantean que solo utilizan una pequeña porción de la información, que necesitarían datos de tipo operativo y que cierta información es analizada de acuerdo al objetivo perseguido por el usuario y las características de la empresa.

De las encuestas realizadas, los usuarios afirman que utilizan informes contables auditados, vencimientos y flujos de fondos, como base para sus diagnósticos. En general, los dos últimos elementos se encuentran fuera de los informes contables de publicación.

En general las respuestas se encuadran mayoritariamente en la utilización por parte de los encuestados, de los estados contables de las empresas que solicitan un crédito, para evaluar la situación actual de la empresa y cómo ha evolucionado históricamente. Algunos refieren, para el cumplimiento de normativa de la entidad reguladora (BCRA). Es interesante

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información destacar que los estados contables son utilizados para validar situaciones pasadas, pero no son relevantes, de acuerdo a los encuestados, para determinar comportamientos futuros.

Los usuarios consideran que el principal uso “posible” de la información financiera es la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos y en segundo lugar permitiría analizar la posibilidad de crecimiento del ente a partir de los recursos que controla. Esta opción se contradice con la utilización real que los usuarios hacen de la información financiera priorizando el análisis de la situación financiera, económica y patrimonial en detrimento de la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos.

12.1.7. Encuesta

Encuesta N°

Fecha

Función en el Banco:

.....

- 1- Ordene de acuerdo a su criterio los posibles usos de la información financiera.
 - a) Evaluar fortalezas y debilidades.
 - b) Mostrar la financiación e inversión.
 - c) Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos.
 - d) Mostrar los recursos para el crecimiento.
 - e) Otros (especificar)
- 2- ¿Para qué utiliza los Estados Contables (Balances)?
- 3- ¿Seleccione que tipo de información utiliza para el otorgamiento o renovación de un crédito bancario (cartera comercial)?
 - a) Estados Contables auditados.
 - b) Estados Contables sin auditar.
 - c) Detalle de ventas a crédito y su duración.
 - d) Flujo de Fondos.
 - e) Informes sobre garantías.
 - f) Informes de tasadores.
 - g) Otros (especificar)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- 4- Determine un (1) tipo de información esencial para el otorgamiento del crédito.
- 5- ¿Con qué frecuencia se solicitan los Estados Contables a la empresa?
 - a) Al solicitar el crédito.
 - b) Anualmente.
 - c) Otra frecuencia (especificar)
- 6- Liste de mayor a menor frecuencia, los cinco motivos por los que se deniegan créditos.
- 7- ¿Considera que hay empresas que se les debería dar financiamiento, pero que no cumplen con los requerimientos bancarios? Marcar lo que corresponde.
 - a) Si
 - b) No

12.2. MEDICIÓN. CALIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTABLE.

Con el objetivo de describir las dificultades existentes con el uso de criterios de medición alternativa en la Contabilidad Financiera, se considera de interés incorporar un análisis realizado y publicado bajo el título “Las Mediciones y La Calidad De La Información Contable: Un Análisis Desde La Perspectiva De La Regulación Contable Internacional” (Barbei, 2008) ya que se considera que permiten demostrar, de manera clara, restricciones al uso de la información a partir de la regulación de utilización global. Incorporaremos a continuación las principales cuestiones y recomendamos si es de vuestro interés la lectura del trabajo completo.

12.2.1. Problema de investigación

En este trabajo se analiza la calidad de la información contable, especialmente desde el punto de vista de las mediciones monetarias que brindan los informes contables publicados siguiendo estándares de aceptación generalizada.

En particular, se pretende analizar la existencia de heterogeneidad de criterios de medición bajo normas internacionales de información financiera (NIIF) para los distintos elementos integrantes del patrimonio de un ente.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

12.2.2. Importancia del problema

Algunas de las razones por las cuales se considera importante la problemática a analizar son:

- La relevancia de la actividad de medición dentro del Proceso Contable reclama la realización de investigaciones, ya sea teóricas o empíricas, sobre la temática debido a que el producto principal de la Contabilidad es información cuantificada.
- La necesidad de comparabilidad de las mediciones ya que la utilidad de las mismas excede a la mera determinación de un número que lo represente. Es necesario plantear esquemas que se mantengan en el tiempo y sean comparables entre distintas entidades.
- La heterogeneidad existente en los criterios de medición impacta en la calidad de la información y puede llevar al usuario a tomar decisiones incorrectas. La posibilidad de recurrir a bases de medición más robustas mediante indicadores se presenta como una consecuencia deseable.

12.2.3. Hipótesis

La hipótesis que se pretende contrastar es que la calidad de la información incluida en los Informes contables de publicación, confeccionada de acuerdo a normativa de aceptación generalizada, es escasa debido a la heterogeneidad de los criterios de medición.

12.2.4. Metodología de contrastación

Para contrastar esta hipótesis se analizará una parte de la regulación en Contabilidad a la luz de un documento desarrollado por la Canadian Accounting Standards Board (AcSB) sobre medición que se inscribe en un proyecto de armonización de los marcos conceptuales encarado por la Internacional Accounting Standards Board (IASB) y la Financial Accounting Standards Board (FASB).

12.2.5. Desarrollo

En el proceso de desarrollo de un Marco Conceptual compartido y completo para la International Accounting Standards Board (IASB) y la Financial Accounting Standards

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Board (FASB) que provea de una buena base para el desarrollo de normas contables tendientes a converger en el futuro, se han realizado un conjunto de investigaciones y publicado interesantes documentos de trabajo.

Ambos organismos han establecido una serie de ocho pasos que deben cumplirse en el proyecto, a saber:

A: Objectives and qualitative characteristics

B: Elements and recognition

C: Measurement

D: Reporting entity

E: Presentation and disclosure

F: Purpose and status

G: Application to not-for-profit entities

H: Remaining Issues, if any

Que puede traducirse de la siguiente forma:

A: Objetivos y características cualitativas

B: Elementos y Reconocimiento

C: Medición

D: Entidad de reporte

E: Presentación y comunicación

F: Objetivo y status

G: Aplicación a entidades no lucrativas

H: Asuntos residuales, si existieran (traducción propia)

Con el objeto de plantear la situación actual de los organismos reguladores justamente en un momento en el cual se encuentran elaborando un marco teórico conceptual relacionado a la medición, se considera de importancia analizar este punto particular a través de los distintos documentos que se encuentran disponibles en la página web del IASB (www.iasb.org).

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

12.2.6. Detalles del proyecto sobre medición del IASB. Su origen y situación actual.

Este proyecto nace a partir del reconocimiento de una falencia teórica por el regulador. El IASB expresa que:

"La medición es un aspecto clave de la emisión de información financiera. En realidad, es el corazón de lo que los contadores hacen. Un no-contable se sorprendería al descubrir que la medición es uno de las áreas menos desarrolladas de los marcos conceptuales actuales de los distintos emisores de normas en todo el mundo. La mayoría de los marcos cubre este tópico fundamental en uno o dos párrafos. Por ejemplo, el Marco Conceptual del IASB sencillamente incluye una lista de ejemplos de bases de medición, tales como el costo histórico y el valor de realización, y técnicas de medición como el valor presente. El FASB en su Concept 5 de manera similar describe las bases (atributos) utilizados en la práctica. Pero ninguno de estos marcos conceptuales brinda un análisis de las ventajas y desventajas de cada base o criterio de medición ante la existencia de alternativas." (Conceptual Framework – Measurement Roundtable Discussions - Background Materials, disponible en www.iasb.org, 2007).

Del análisis de los distintos documentos queda al descubierto la preocupación del IASB y FASB de solucionar estas falencias aprovechando la ocasión de las reuniones que se realizan para lograr la convergencia normativa de sus marcos conceptuales.

Este proyecto en la temática de la medición fue comenzado debido a que las normas y prácticas relacionadas a la medición son inconsistentes y un gran número de las principales cuestiones sobre medición son controvertidas. El alcance de la medición en el Marco conceptual del IASB, según el documento, es limitada y anticuada.

El objetivo de este proyecto es proveer una base conceptual para apoyar la revisión y expansión de los distintos aspectos sobre medición incluidos en los marcos conceptuales de distintos reguladores. Adicionalmente, se espera que sirva como 'input' al proyecto para la elaboración de un Marco Conceptual en la convergencia del IASB/FASB.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

12.2.7. Orígenes del proyecto

En el año 2002 el IASB solicitó a la Canadian Accounting Standards Board (AcSB) que encare un proyecto de investigación tendiente a analizar las distintas bases alternativas utilizadas para la medición de activos y pasivos incluidos en los Informes contables.

En noviembre de 2005 el IASB publicó un Documento de discusión (Discussion Paper) denominado "Measurement Bases for Financial Accounting — Measurement on Initial Recognition" (Bases de medición para la Contabilidad Financiera – Medición en el Reconocimiento inicial) preparado por el staff de la AcSB y abrió una instancia de discusión hasta mayo de 2006.

A lo largo del 'Documento de discusión' se analizan posibles bases de medición de activos y pasivos para el momento de reconocimiento inicial, es decir, en el ingreso al patrimonio.

Para ello se incluyen referencias al:

- Costo Histórico
- Valor de reposición
- Valor razonable (Fair Value)
- Valor Neto de Realización
- Valor de Uso

El documento evalúa la existencia de contradicciones entre bases de medición presentes en el Marco Conceptual así como los desarrollos de la Teoría Financiera en cuanto a la aplicación de valor presente y los principios de probabilidad estadística aplicados a la medición.

El documento arriba a una conclusión que si bien puede parecer "revolucionaria" solo marca una línea de acercamiento de la Contabilidad Patrimonial con las Teorías Financieras. El texto original plantea:

"The Discussion Paper concludes that fair value is more relevant than the other identified measurement bases on initial recognition and should be used provided it

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

can be reliably measured. It acknowledges that significant uncertainty in measuring fair value exists in some common situations and considers which measurement bases are acceptable substitutes for fair value when fair value cannot be measured reliably on initial recognition. The Discussion Paper also proposes a four-level measurement hierarchy for assets and liabilities when they are initially recognized."

Que puede traducirse:

“El documento de discusión concluye que el ‘valor razonable’ es más relevante que otras bases de medición en el momento de reconocimiento inicial y debería ser utilizada para brindar información confiable. Se reconoce la incertidumbre significativa en la medición de valores razonables en algunas situaciones comunes y se considera que las otras bases de medición son sustitutos aceptables para el ‘valor razonable’ cuando el mismo no puede ser medido de manera confiable en el momento de reconocimiento inicial. El ‘Documento de discusión’ propone una jerarquía de cuatro niveles de medición para los activos y pasivos en el momento de reconocimiento inicial”

Estos cuatro niveles establecidos en el documento principal elaborado por la AcSB pueden dividirse en dos partes, aquellos que plantean la posibilidad de utilización del “valor razonable (fair value) para la medición al ingreso y aquellos que plantean alternativas al mismo. Esta idea descansa sobre la confiabilidad de cada una de las mediciones para presentar las características de los activos y pasivos.

Es decir que se presenta al valor razonable como la mejor base de medición de activos y pasivos que se incorporan al patrimonio debido a la confiabilidad que otorga, aunque se reconocen limitaciones relacionadas con situaciones de incertidumbre.

En otra parte del documento, el objetivo del ‘valor razonable’ es definido de la siguiente manera:

"The objective of fair value, as reasoned in the Discussion Paper, is to reflect the price of an asset or liability resulting from the consideration of market forces to determine an impartial and comparable value."

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Que puede traducirse como sigue:

“El objetivo del valor razonable, como se concluye en el ‘Documento de discusión’, es reflejar el valor de un activo o pasivo resultante de la consideración de las fuerzas de mercado para determinar un valor imparcial y comparable”

12.3. HETEROGENEIDAD DE LAS BASES DE MEDICIÓN EN CONTABILIDAD FINANCIERA O PATRIMONIAL

En enero de 2007 el IASB publicó un documento que pretende replicar un Estado de situación patrimonial de una empresa tipo incluyendo para cada rubro las diferentes alternativas permitidas a utilizar como bases o criterios de medición.

Este documento fue analizado y se desarrolló una tabla que permite verificar lo planteado por el IASB al momento de iniciar el proyecto de revisión normativa sobre medición: La existencia de distintas bases sin una justificación que determine cual representa más adecuadamente el activo o pasivo sujeto a medición.

Es importante realizar en forma previa una clasificación de las distintas bases de medición analizadas por el IASB. Estas son:

1. Valor de ingreso (PAST ENTRY PRICE (COST))
2. Valor de ingreso acumulado (ACCUMULATED PAST ENTRY PRICE)
3. Valor de ingreso asignado (ALLOCATED PAST ENTRY PRICE)
4. Valor de costo amortizado (AMORTISED PAST PRICE)
5. Valor de costo combinado (COMBINED PAST PRICE)
6. Valor corriente de salida (CURRENT EXIT PRICE)
7. Valor de uso (VALUE IN USE)
8. Valor Neto Futuro de salida (FUTURE NET EXIT PRICE)
9. Monto futuro más probable (MOST LIKELY FUTURE AMOUNT)

Para realizar el análisis de los datos se utilizará una tabla de doble entrada que contará en sus columnas, los nueve criterios de medición posibles identificados por el IASB y

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información definidos en el documento emitido por este organismo. Mientras que en las filas se incluyen treinta rubros típicos presentes en un Estado de Situación Patrimonial o Balance.

Utilidad de la información contable:
Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Tabla 10

Grilla de bases de medición y rubros del patrimonio – Desagregado

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
ASSETS	PAST ENTRY PRICE (COST)	ACCUMULATED PAST ENTRY PRICE	ALLOCATED PAST ENTRY PRICE	AMORTISED PAST PRICE	COMBINED PAST PRICE	CURRENT EXIT PRICE	VALUE IN USE	FUTURE NET EXIT PRICE	MOST LIKELY FUTURE AMOUNT	No tienen base específica	TOTAL	TOTAL (%)
Non-current assets												
Property, plant and equipment	1	1	1	1	1	1					6	10,00%
Investment property	1		1			1					3	5,00%
Goodwill				1		1	1				3	5,00%
Other intangible assets	1		1	1	1	1	1				6	10,00%
Available-for-sale investments						1					1	1,67%
Held-to-maturity investments				1							1	1,67%
Deferred tax assets								1	1			
Current assets												
Inventories – stock	1	1	1		1			1			5	8,33%
Inventories – commodities for trading						1					1	1,67%
Trade receivables									1		1	1,67%
Other current assets		1				1					2	3,33%
Assets held for sale			1	1	1			1			4	6,67%
Assets at fair value through profit or loss						1					1	1,67%
Cash and cash equivalents						1					1	1,67%
EQUITY AND LIABILITIES												
Equity attributable to equity holders of the parent												
Share capital										1	1	1,67%
Other reserves										1	1	1,67%
Retained earning										1	1	1,67%
Minority interest										1	1	1,67%
Non-current liabilities												
Long-term borrowings	1			1							2	3,33%
Obligations under finance leases	1		1	1			1				4	6,67%
Liability for share-based payments						1					1	1,67%
Retirement benefit obligation				1			1				2	3,33%
Deferred tax liabilities								1	1		2	3,33%
Long-term provisions						1					1	1,67%
Current liabilities												
Trade and other payables									1		1	1,67%
Liabilities at fair value through profit or loss						1					1	1,67%
Short-term (bank) borrowings	1			1							2	3,33%
Current portion of long-term borrowings				1							1	1,67%
Current tax payable									1		1	1,67%
Short-term provisions						1					1	1,67%
TOTALES	7	3	6	10	4	13	4	4	5	4	60	100,00%
	11,67%	5,00%	10,00%	16,67%	6,67%	21,67%	6,67%	6,67%	8,33%	6,67%		

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Un ejemplo permitirá comprender la tabla; si se realiza un análisis horizontal, el rubro “Propiedad, Planta y Equipo” (Property, plant and equipment) presenta alternativas de medición para sus elementos integrantes que van desde “Past Entry Price”, “Accumulated Past Entry Price”, “Allocated Past Entry Price”, “Amortised Past Price”, “Combined Past Price” y “Current Exit Price”, es decir, 6 bases alternativas de valuación para un rubro.

Por otro lado, si se analiza verticalmente la grilla, el criterio de medición Valor de Ingreso (Past Entry Price) se presenta en 7 rubros de los 30 rubros típicos de un Estado de Situación Patrimonial, es decir, en un 11,67% de los rubros

Si se realiza el análisis en los términos de las 9 bases de medición descritas en el documento del IASB surge de acuerdo a lo incluido en la Tabla 10 que:

- De los 30 rubros incluidos en este Estado de Situación Patrimonial ‘típico’, la media es de 2 (dos) bases de medición por rubro.
- Los rubros que poseen mayor cantidad de bases de medición son:
 - o Propiedad, Planta y Equipo (Property, plant and equipment): 6 bases de medición diferentes
 - o Otros Activos Intangibles (Other intangible assets): 6 bases de medición diferentes
 - o Inventarios (Inventories – stock): 5 bases de medición diferentes
 - o Activos Mantenedos para la venta (Assets held for sale): 4 bases de medición diferentes
 - o Obligaciones por Arrendamientos Financieros (Obligations under finance leases): 4 bases de medición diferentes

Estos cinco rubros agrupan gran parte de las alternativas de medición.

La relevancia en términos económicos de estos rubros en el patrimonio de un ente da mayor trascendencia al problema de la heterogeneidad de los criterios de medición. Si bien un solo ejemplo no es representativo, solo de manera ilustrativa y sin pretender extraer conclusiones sobre el particular, el Balance Consolidado del Grupo Repsol para el año 2006 presentaba un 52 % del Activo Total dentro de “Propiedad, Planta y Equipo”

- De los 30 rubros, solo 13 (43%) poseen una única base de medición, caracterizando por una mayor homogeneidad en los activos corrientes (4 sobre 7 rubros) y pasivos

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

corrientes (5 sobre 6 rubros) que en los no corrientes (2 sobre 6 rubros para los activos no corrientes y 2 sobre 4 rubros para los pasivos no corrientes)

- Las dos bases de medición más utilizadas para activos y pasivos son el Valor corriente de salida (Current Exit Price) en el 21,7% de los casos y el Valor de costo amortizado (Amortised Past Price) en el 16,7% de los casos.

Ahora bien, si se realiza una adaptación de las 9 bases de medición para incluirlas, con propósitos operativos, en 4 criterios de medición comunes en la normativa nacional se tendría:

- a. COSTO HISTÓRICO (1,2,3,4,5)
- b. VALOR RAZONABLE (6)
- c. VALOR PRESENTE NETO (7)
- d. VNR O VALOR FUTURO (8,9)

La Tabla 11 muestra esta adaptación de la Tabla 10:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Tabla 11

Grilla de bases de medición y rubros del patrimonio – Agrupados

	COSTO HISTÓRICO (1,2,3,4,5)	FAIR VALUE (6)	VALOR PRESENTE NETO (7)	VNR O VALOR FUTURO (8,9)	SIN BASE ESPECÍFICA (10)	TOTAL CASOS	TOTAL (%)
ASSETS							
Non-current assets	13	5	2	2	0	22	
Property, plant and equipment	5	1	0	0	0	6	10%
Investment property	2	1	0	0	0	3	5%
Goodwill	1	1	1	0	0	3	5%
Other intangible assets	4	1	1	0	0	6	10%
Available-for-sale investments	0	1	0	0	0	1	2%
Held-to-maturity investments	1	0	0	0	0	1	2%
Deferred tax assets	0	0	0	2	0	2	3%
Current assets	8	4	0	3	0	15	
Inventories – stock	4	0	0	1	0	5	8%
Inventories – commodities for trading	0	1	0	0	0	1	2%
Trade receivables	0	0	0	1	0	1	2%
Other current assets	1	1	0	0	0	2	3%
Assets held for sale	3	0	0	1	0	4	7%
Assets at fair value through profit or loss	0	1	0	0	0	1	2%
Cash and cash equivalents	0	1	0	0	0	1	2%
EQUITY AND LIABILITIES							
Equity attributable to equity holders of the parent							
Share capital	0	0	0	0	1	1	2%
Other reserves	0	0	0	0	1	1	2%
Retained earnings	0	0	0	0	1	1	2%
Minority interest	0	0	0	0	1	1	2%
Non-current liabilities	6	2	2	2	0	12	
Long-term borrowings	2	0	0	0	0	2	3%
Obligations under finance leases	3	0	1	0	0	4	7%
Liability for share-based payments	0	1	0	0	0	1	2%
Retirement benefit obligation	1	0	1	0	0	2	3%
Deferred tax liabilities	0	0	0	2	0	2	3%
Long-term provisions	0	1	0	0	0	1	2%
Current liabilities	3	2	0	2	0	7	
Trade and other payables	0	0	0	1	0	1	2%
Liabilities at fair value through profit or loss	0	1	0	0	0	1	2%
Short-term (bank) borrowings	2	0	0	0	0	2	3%
Current portion of long-term borrowings	1	0	0	0	0	1	2%
Current tax payable	0	0	0	1	0	1	2%
Short-term provisions	0	1	0	0	0	1	2%
	0	0	0	0	0	0	0%
TOTALES	30	13	4	9	4	60	100%
PORCENTAJE	50%	22%	7%	15%	7%	100%	

Si se realiza el análisis en los términos de los 4 criterios de medición que operativamente se han incluido (COSTO HISTÓRICO, VALOR RAZONABLE, VALOR PRESENTE NETO y VNR O VALOR FUTURO) surge que:

- Si bien existe diversidad de criterios de medición para los distintos elementos del patrimonio, hay preponderancia de mediciones relacionadas con el COSTO HISTÓRICO y el VALOR RAZONABLE para los activos no corrientes mientras

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

que para los activos corrientes las alternativas más utilizadas se concentran en el COSTO HISTÓRICO, el VALOR RAZONABLE y el VNR O VALOR FUTURO.

- En cuanto a los pasivos no corrientes, las alternativas más frecuentes se refieren al COSTO HISTORICO aunque para ciertos casos se plantea la utilización de VALORES PRESENTES NETOS. Con respecto a los pasivos corrientes, existen distintas bases de medición a utilizar como ser el COSTO HISTÓRICO, el VALOR RAZONABLE y el VNR O VALOR FUTURO. Sin embargo, no existen muchas alternativas para cada rubro.

La siguiente tabla (Tabla 12), adaptada del documento del IASB, muestra el horizonte temporal de las distintas bases de medición.

Tabla 12

Orientación temporal de las bases de medición

Measurement Basis	Time Orientation		
	Past	Present	Future
Past entry price	X		
Past gross entry price	X		
Accumulated past entry price	X		
Allocated past (gross) entry price	X		
Amortized/depreciated past price	X		
Combined past entry price	X		
Current identical reproduction entry price		X	
Current identical replacement entry price		X	
Current equivalent replacement entry price		X	
Current replacement productive capacity entry price		X	
Current consideration amount		X	
Current exit price		X	
Current equilibrium price		X	
Current net exit price		X	
Value-in-use		X	
Deprival value		X	
Relief value		X	
Future net exit price			X
Most likely future amount			X

De un simple análisis de la evidencia numérica y del cuadro anterior, surge que dentro de un típico Balance se encuentran Activos y Pasivos incorporados utilizando bases de medición del pasado (Costo Histórico), del presente (Valor Corriente) y del Futuro (Valor Actual Neto) lo que genera innumerables trastornos y lleva a preguntarse:

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- ¿Qué fenómenos económico-sociales informa la Contabilidad a través del Estado de Situación Patrimonial?
- Una empresa que realiza distribución de resultados de acuerdo a las cifras de un Balance con diversas bases de medición, ¿podría estar distribuyendo capital?
- ¿Los inversores pueden tomar decisiones óptimas a partir información sintética con alto grado de heterogeneidad?

12.3.1. Conclusiones

El documento también rescata la importancia de la comparabilidad como característica de la información financiera planteando que los contadores han desarrollado diferentes maneras de medir las mismas cosas. Muchas veces esta situación implica que las mediciones obtenidas no reflejan la realidad económica que pretenden representar.

Los reguladores han intentado evaluar por qué no es utilizada una base de medición para todos los objetivos de los estados contables y establecer si existe un modelo que sea utilizado con mayor frecuencia para reflejar la faz económica de la mayoría de los negocios.

Con el objeto de contrastar las afirmaciones del documento se ha realizado un estudio empírico que permite demostrar la existencia de distintas bases de medición sin una justificación que determine cual representa más adecuadamente el activo o pasivo bajo análisis.

De un simple análisis de la evidencia numérica surge que dentro de un típico Balance se encuentran Activos y Pasivos incorporados utilizando bases de medición del pasado (costo histórico), del presente (Valor Corriente) y del Futuro (Valor Actual Neto) lo que genera innumerables trastornos. Además, para un mismo rubro existen distintos alternativas de medición lo que conspira contra su utilidad. Estos problemas siembran dudas acerca del verdadero valor de los Informes contables emitidos por las empresas para reflejar la situación patrimonial, económica y financiera de las mismas limitando a los usuarios al momento de iniciar un proceso de toma de decisiones ya que la información cuenta con un alto grado de heterogeneidad.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

12.4. INVERSORES. CALIDAD DE LA INFORMACIÓN Y DECISIÓN DE INVERSIÓN

Este trabajo aborda la perspectiva del inversor o accionista no institucional, es decir, aquél que en general no está en condiciones de obtener mayor información por la utilización de su participación accionaria en la empresa.

Existen diversos estudios que focalizan el análisis en la relevancia a partir de investigaciones empíricas basadas en el mercado de valores. Es importante destacar que las conclusiones de este tipo de trabajos encuentran diversos impedimentos para su aplicación en un mercado financiero de escaso desarrollo como es el de nuestro país.

Igualmente, distintos abordajes que centran su análisis sobre la incidencia de la claridad de la información presente en los estados financieros de publicación permiten extraer conclusiones sobre la visión de los distintos usuarios y consideramos importante relevarlas para abrir el camino a mejoras en la regulación.

El trabajo analizado corresponde a Lawrence, A. (2013): "Individual investors and financial disclosure". El mismo, a través del análisis de datos, muestra que los inversores invierten en empresas que presentan información financiera clara y concisa. Esta relación es menos pronunciada para aquellos inversores que realizan actividades de "trading" de títulos y para inversores con buenos conocimientos sobre literatura contable y financiera. El estudio también muestra que los retornos individuales tienden a crecer si la revelación de información es clara y concisa, implicando que tales revelaciones reducen el incentivo adverso de los individuos. Adicionalmente, los resultados sugieren que la mejora en las prácticas de emisión de información corporativa beneficia a los inversores individuales, en particular a aquellos que compran y mantienen (buy-and-hold).

Nos parece importante incluir algunas consideraciones medulares útiles para relevar la visión del inversor individual.

Según el autor, este es el primer estudio empírico que relaciona inversiones individuales y sus retornos con la calidad de las revelaciones financieras de las empresas y

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información demuestra cómo varía el uso de las revelaciones financieras respecto de las características del individuo.

Según el autor, en los últimos años, se ha investigado cómo el mercado, inversores institucionales y analistas responden a revelaciones financieras más claras y comprensibles, pero la mayoría de las investigaciones empíricas apuntan al mercado como un todo y a profesionales, en oposición a inversores individuales.

Existe evidencia de que los inversores individuales leen y utilizan las revelaciones financieras para tomar decisiones de inversión (Ejemplo: encuestas de “Task Force to Modernize Securities Legislation “y MD&A”), aunque se conoce relativamente poco sobre cómo utilizan la información financiera. Por ese motivo, comprender las preferencias y prácticas de los inversores individuales sigue siendo prioritario para los principales emisores de normas contables Financial Accounting Standards Board (FASB), International Accounting Standards Board (IASB) Securities and Exchange Commission (SEC).

La SEC en 2007, luego de realizar un estudio, llegó a la siguiente conclusión:

In addition to using plain language, investors don't want more information than they need, so less is more. Whether they use the term or not, information overload is a real concern to investors.” (Lawrence, 2013, p. 132).

Que puede traducirse:

“Además de utilizar un lenguaje sencillo, los inversores no quieren más información de la que necesitan, entonces menos, es más. Utilizando o no este término, la sobrecarga de información es una preocupación real para los inversores”.

Parece ser que los informes contables excesivamente largos son barreras para extraer información relevante. Este descubrimiento no resulta obvio ya que generalmente se considera que mayor información es mejor.

Este trabajo referencia un gran número de investigaciones en temáticas relacionadas con la abordada por el autor y remitimos al mismo en caso de querer profundizar.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Volviendo a las cuestiones medulares del trabajo, el autor plantea una serie de hipótesis relacionadas con cómo las tenencias de los inversores individuales varían según la calidad de las revelaciones financieras, y si las características personales y revelaciones financieras influyen sobre estos accionistas. A continuación incluiremos una traducción propia de las premisas e hipótesis desarrolladas por el autor.

Se basan en tres premisas:

- 1) La demanda de valores de una empresa disminuye en la medida que existe selección adversa.
- 2) La selección adversa es una función de la calidad de la información financiera de la empresa.
- 3) Los inversores poseen diferentes niveles de información privada.

El autor afirma que la literatura empírica existente generalmente encuentra que los inversores no informados prefieren mejores revelaciones financieras porque una mayor transparencia reduce su desventaja con respecto a su nivel de información.

Además, varios trabajos prevén que la liquidez de un título, y por lo tanto su demanda comercial, es cada vez mayor en revelaciones públicas, dado que reducen futuros problemas de selección adversa para los inversores.

Teniendo en cuenta que los inversores individuales generalmente están menos informados que otros inversores, la relación entre la demanda de títulos e información podría ser más pronunciada, respecto de este tipo de inversores.

Por lo tanto, las revelaciones financieras de mayor calidad ofrecen cierta seguridad a los inversores individuales. A su vez, se argumenta que los inversores individuales invierten en empresas con información financiera más claras y concisa ya que reduce el alcance de su desventaja de información.

Entonces, la primera hipótesis (en forma alternativa) es:

- 1) Existe relación directa entre las tenencias de inversores individuales y la calidad de las revelaciones financieras de las empresas.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Las siguientes hipótesis tienden a analizar la variación entre los individuos en cuanto uso de la información financiera.

Una diferencia importante entre las estrategias de inversión de los inversores individuales se relaciona con el horizonte de inversión. Muchas personas prefieren los horizontes de inversión a largo plazo, sin embargo, otras personas prefieren horizontes más cortos, que duran sólo unas horas o días. Dado que los operadores de alta frecuencia tienden a operar en base a un análisis técnico de los datos del mercado en lugar del análisis de estados financieros (análisis fundamental), es probable que los operadores de alta frecuencia estén menos preocupados por la forma en que se presentan los estados financieros. Por lo tanto, la segunda hipótesis (en forma alternativa) es:

- 2) La relación directa entre las tenencias de inversores individuales y la calidad de las revelaciones financieras de las empresas es menos pronunciada cuando se trata de inversores que operan con alta frecuencia (corto plazo).

La siguiente hipótesis considera cómo influye el conocimiento sobre cuestiones financieras en el uso de la información de este tipo por parte de los individuos -una pregunta que ha recibido poca atención en investigaciones anteriores, según el autor. En principio, no es evidente si los individuos con conocimientos financieros se inclinan por empresas con revelaciones más claras y concisas. Podrían preferir empresas con información difícil de comprender, ya que pueden manejarse mejor en este tipo de entorno, o podrían preferir empresas transparentes, ya que proporcionan más oportunidades para procesar y analizar la información.

Dada su ventaja relativa en cuanto a la posibilidad de comprender información financiera más compleja, se supone que invertirán menos en empresas con revelaciones más claras y concisas, en relación a otros inversores. Por lo tanto, la tercera hipótesis (en forma alternativa) es la siguiente:

- 3) La relación directa entre las tenencias de inversores individuales y la calidad de las revelaciones financieras de las empresas es menos pronunciada cuando se trata de inversores con conocimientos en materia financiera.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

La última hipótesis bajo este análisis transversal de los distintos usos que inversores individuales le dan a la información, considera cómo la estrategia de inversión interactúa con la información financiera brindada. En concreto, se examina si el uso que los individuos hacen de la información financiera varía con las estrategias especulativas de inversión. Por definición, la especulación se refiere a confiar en conjeturas en lugar de conocimiento. Por lo tanto, si las personas con las estrategias especulativas están tomando una decisión basada en una creencia y no en información específica obtenida de las revelaciones financieras, es probable que los inversores especulativos no se inclinen tanto por las empresas con revelaciones más claras y concisas como otro tipo de inversores. Entonces, la cuarta hipótesis (en forma alternativa) es la siguiente:

- 4) La relación directa entre las tenencias de inversores individuales y la calidad de las revelaciones financieras de las empresas es menos pronunciada cuando se trata de inversores especuladores.

12.5. INVERSORES Y ACREEDORES. BLUE-RIBBON PANEL: RELEVAMIENTO DE LA PERCEPCIÓN DE LOS USUARIOS DE ESTADOS FINANCIEROS DE EMPRESAS CERRADAS (QUE NO COTIZAN)

En diciembre de 2009, el American Institute of Certified Public Accountants (AICPA), Financial Accounting Foundation (FAF) y National Association of State Boards Accountancy (NASBA) establecieron un Comité denominado Blue Ribbon Panel on Standard for Private Companies con el objetivo de investigar y explorar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de compañías privadas en Estados Unidos y determinar cómo las normas de Contabilidad pueden satisfacer mejor las necesidades de estos usuarios. El Panel tenía asignada la tarea de proveer recomendaciones a la Administración de la FAF sobre las futuras normas contables para empresas privadas.

Los miembros del Panel son líderes que representan una sección transversal de grupos de interés financieros, incluyendo prestamistas, inversores y propietarios, así como también preparadores y auditores. Todos los miembros tienen una amplia experiencia en su campo, y un gran interés en la presentación de estados financieros para compañías privadas.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Además, se ha invitado a ciertos reguladores, otras partes interesadas y profesionales distinguidos para servir como observadores de todo el trabajo del Panel y participar en reuniones específicas.

Se ha relevado que un grupo de usuarios, especialmente inversores, acreedores y propietarios, cuestionan la relevancia y utilidad de algunos de los Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA) en Estados Unidos (Generally Accepted Accountant Principles - US GAAP) en relación a las empresas que no cotizan títulos en la bolsa (denominadas empresas cerradas o privadas, en oposición a las que sí lo hacen y son conocidas como empresas abiertas o públicas). Estos usuarios afirman que para la preparación, análisis y comprensión de los estados financieros de las empresas privadas, se necesita información financiera distinta a la requerida y utilizada en empresas públicas.

Entre 1972 y 2005, el AICPA ha realizado varios estudios sobre los PCGA para compañías privadas.

El organismo denominado Private Company Financial Reporting Committee (PCFRC) fue formado por la Financial Accounting Standard Board (FASB) y el AICPA para mejorar el marco de normas que emite la FASB y considerar las necesidades de las compañías privadas y las de los usuarios de esos estados financieros, a través de recomendaciones. Este Comité operó desde 2007 hasta el 2012, donde fue reemplazado por un nuevo grupo, el Private Company Council (PCC).

A través de encuestas, el BRP ha concluido que:

- Hay un urgente y creciente problema que necesita ser resuelto en el actual marco de los US GAAP.
- Los US GAAP son verdaderamente complejas.
- Una gran parte de la información incluida en los actuales estados financieros no es útil para los propietarios de las compañías, acreedores e inversores.
- Además de ser innecesario incluir cierta información en los estados financieros, esto es costoso.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- La existencia de información irrelevante puede afectar el proceso de toma de decisiones para la mayoría de los usuarios de los estados financieros de empresas privadas.

Como consecuencia, luego de deliberar y considerar distintos modelos, basados tanto en los US GAAP, en las International Financial Reporting Standard (IFRS) y en nuevas normas de Contabilidad, se llegó a la conclusión de que lo mejor sería realizar excepciones y modificaciones a los actuales y futuros GAAP que reconozcan las necesidades de los usuarios de las compañías privadas.

En 2012, el AICPA desarrolló un nuevo marco normativo para pequeñas y medianas empresas, “Financial Reporting Framework for Small – and Medium – Sized Entities” para responder a las necesidades de este tipo de compañías, permitiendo preparar estados financieros con información útil y relevante y de una manera simple, consistente y rentable que aún no es de aplicación. El objetivo es que sea útil para este grupo de emisores, que cumpla con las necesidades de los usuarios de estados financieros de estas empresas y que consideren el costo-beneficio de la información.

Es importante destacar que el Panel ha caracterizado a las empresas pequeñas y medianas de la siguiente manera:

- Son empresas que no deben cumplir con requisitos de entidades reguladoras, como es el caso de aquellas que basen sus estados financieros en el modelo US GAAP.
- Los propietarios y administradores no tienen intención de convertir a la empresa en pública.
- Tienen fines de lucro.
- Son administradas por sus propietarios.
- Los administradores y dueños de la compañía confían en un juego de normas contables que confirmen su valoración del performance, flujo de fondos, activos y deudas.
- Las empresas no operan en industrias en las que se involucran transacciones que requieren una dirección contable especializada, tal como entidades financieras y gubernamentales.
- Las empresas no están comprometidas en transacciones complejas.
- No tienen operaciones extranjeras significativas.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Los usuarios clave de los estados financieros tienen acceso directo a la administración de la compañía.
- Los usuarios de los estados financieros tienen interés en los cash flow, liquidez, posición financiera, y cobertura de intereses.

Estas características no incluyen todo lo que debe poseer una empresa para utilizar el nuevo marco normativo.

12.6. INVERSORES, ACREEDORES, PREPARADORES. ¿QUÉ QUIEREN LOS USUARIOS?

La fundación “Financial Executives Research Foundation” dependiente de una entidad que reúne a importantes ejecutivos financieros internacionales (Financial Executive International), realizó una investigación basándose en la pregunta ¿Qué es lo que quieren los usuarios de los Estados Financieros de Compañías Privadas? El estudio fue conducido William M. Sinnett y Cheryl De Mesa Graziano (Financial Executive Research Foundation).

Se recolectó la opinión de 19 usuarios (preparadores, acreedores e inversores) segmentados en:

- 7 (siete) Preparadores de información contable
- 9 (nueve) Bancos que prestan a cartera comercial
- 2 (dos) Bancos de inversión

Si bien la cantidad de observaciones tomadas en cuenta para extraer las conclusiones no es significativa, consideramos que las conclusiones extraídas permiten extrapolar las necesidades de los usuarios de empresas privadas (es decir, aquellas que no cotizan títulos en los mercados). Las conclusiones pueden agruparse en dos tipos:

- a. Qué necesidades de información tienen los grupos de usuarios relevados
- b. Qué visión tienen sobre temas relevantes como el uso de USGAAP, la información sobre cláusulas de deuda y los informes sobre cumplimiento de controles.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

a. ¿Qué necesidades de información tienen los grupos de usuarios relevados?

i. Administración Interna de las empresas

Los administradores internos reciben información tanto financiera como operativa de sus negocios, la cual no está en línea con el formato de divulgación de los estados financieros propuesto por los principios contables generalmente aceptados - GAAP.

La información operativa es proporcionada semanal y mensualmente.

ii. Bancos

Las entidades bancarias requieren estados financieros anuales y trimestrales auditados, preparados según los principios contables generalmente aceptados – GAAP.

También necesitan y/o requieren otro tipo de información financiera:

- Detalle de los plazos de vencimiento de las cuentas a pagar, cuentas a cobrar e inventarios;
- Cálculos mensuales sobre las cláusulas de préstamos (estructura de endeudamiento y cálculos de ratios);
- Reportes de garantías; e
- Información de cobertura de los flujos de fondos trimestrales.

La información sobre los estados financieros es ingresada a modelos de computadora y bases de datos para medir la liquidez y controlar el cumplimiento de las cláusulas de deudas.

iii. Bancos de Inversión

Lo que estas entidades quieren son estados financieros anuales auditados preparados según los principios GAAP y toda otra información complementaria no alcanzada por estas normas contables, tal como la historia de las inversiones en bienes de capital.

Estimaciones sobre el valor razonable solo serán requeridos si la compañía no es líquida.

Esta información no es necesaria para aquellas compañías financieramente fuertes.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

iv. Inversores

Requieren principalmente información financiera preparada en concordancia con los GAAP.

Están primordialmente interesados en información operativa más que en la financiera.

Consideran las líneas de tendencias y las diferencias entre los distintos períodos informados son relevantes.

b. ¿Qué visión tienen sobre temas relevantes como el uso de USGAAP, la información sobre cláusulas de deuda y los informes sobre cumplimiento de controles?

i. Uso de GAAP

Los principios contables generalmente aceptados no proporcionan el detalle que los inversores e incluso los bancos necesitan.

Requieren de ciertos cálculos que son difíciles y consumen tiempo, como por ejemplo la aplicación de la norma FIN 46: Consolidación de las entidades de interés variable.

ii. Cláusulas de Deudas

Las cláusulas de deudas no están siempre estandarizadas y frecuentemente están basadas en la industria de los prestatarios.

La información financiera requerida por estas cláusulas incluye ganancias en efectivo (utilidades antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones o EBITDA), flujos de fondos y patrimonio neto, la cual excluye a los activos intangibles no dinerarios tal como la llave de negocio.

El EBITDA, como una aproximación a las ganancias en efectivo, es muy importante para los bancos. Los estados financieros deberían segregar la depreciación y amortización para volver a añadirse a las utilidades en efectivo para calcular el EBITDA.

Algunas cláusulas de deudas deberían incluir ciertas ratios:

- Leverage: Total Pasivo dividido Patrimonio Neto.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Ganancias o flujos de fondos: financiado por coberturas de deuda (Deudas dividido EBITDA).

Las cláusulas de deudas deberían requerir que las compañías mantengan un Patrimonio Neto mínimo objetivo y un ratio de endeudamiento menor que el porcentaje objetivo, dependiendo de la industria.

Los bancos deberían también requerir que los prestatarios mantengan un mínimo de cobertura de servicio de la deuda, frecuentemente definido como el ratio ingresos netos más costos no dinerarios del actual vencimiento de las deudas de largo plazo más intereses.

iii. Controles Internos

Los únicos usuarios que han requerido información para el cumplimiento de la Ley Sarbanes-Oxley son los bancos de inversión, en anticipación de una venta de una compañía o una oferta pública inicial.

12.7. INVERSORES. RELEVANCIA DE LOS RESULTADOS INTEGRALES EN EL PROCESO DECISORIO

A fin de evaluar la relevancia del resultado integral con respecto al resultado del período (resultado tradicional), se ha utilizado un trabajo de investigación titulado "Relevancia valorativa del resultado global y sus componentes frente al resultado neto" preparado por Serrat, Moya Gutierrez y Rodriguez Perez (2011).

En el mismo los autores analizan si el resultado global tiene mayor relevancia valorativa que el resultado tradicional y, en caso afirmativo, cuáles son los componentes del resultado integral que explican las diferencias. A lo largo del mismo presentan un conjunto de resultados de investigaciones de distintos autores, en diversos países y para un amplio período de tiempo.

Los autores toman el caso del mercado financiero español para los años 2008 y 2009, para analizar la relevancia del resultado integral utilizando modelos de precios y de rentabilidad, a través de un estudio estadístico de las empresas abiertas (con cotización) que

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información presentan sus estados financieros según NIIF, y tienen un resultado integral distinto al resultado del período, arribando a las siguientes conclusiones:

“En esta investigación se comprueba como el resultado global de los grupos cotizados en España en 2008 y 2009 es una variable relevante para el mercado. Sin embargo, no aumenta la capacidad explicativa del resultado neto en el caso de los modelos de precio – como en Giner y Pardo (2011) para Francia, Alemania e Italia, países con sistemas contables similares, y ello a pesar de que, al sumar individualmente los componentes del resultado global a la cifra de resultado, llevan a que la media de esta magnitud sea significativamente diferente al resultado neto. El mercado no tiene en cuenta esta diferencia al valorar las empresas, quizás debido a la transitoriedad de estos componentes en el periodo considerado y a que el valor de la empresa dependería de magnitudes más fundamentales. Por otro lado, hemos de tener en cuenta que el resultado global es un concepto nuevo, así como su normativa, por lo que quizás aún no es suficientemente comprendido o tenido en cuenta. Además, los estudios en que el resultado global presenta una relevancia significativamente diferente a la del neto utilizando modelos de precios están realizados en países con mercados más desarrollados, por lo que quizás reaccionarían más rápido a cambios contables que tengan en cuenta conceptos relacionados con el valor razonable como los incluidos en el resultado global.

El resultado global sí que presenta mayor relevancia valorativa frente al neto al tener en cuenta modelos de rentabilidad – como Vedle y Chai (2006), Chambres et al. (2007) en Estados Unidos y Kanagaretnam et al. (2009) en Canadá – que consideran incrementos del resultado para explicarla. En la muestra, y para el periodo analizado, el resultado global resulta más útil al explicar el flujo de transacciones que han tenido lugar entre dos períodos, y en concreto son los incrementos del resultado global frente a los del neto los que afectan a este incremento de relevancia (el incremento del resultado neto no es una variable significativa). Al ser la rentabilidad un concepto dinámico la diferencia del resultado en dos períodos le afectaría, y el mercado consideraría el cambio de resultado global que puede generar la empresa, no sólo el repartible o neto, como indicador de expectativas futuras a pesar de su mayor transitoriedad. Este resultado aporta argumentos a las posiciones que abogan por mantener el resultado global como un complemento necesario al resultado neto.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Respecto a los componentes del resultado global son los resultados por diferencias de conversión de la moneda extranjera a la moneda de presentación los que añaden información al modelo básico de rentabilidad considerado, no aportando más información los resultados por valoración de instrumentos financieros ni los resultados por coberturas de flujos de efectivo. El que no todos los componentes del resultado global sean relevantes apoya la decisión de mostrarlos individualmente. Hay que señalar la alta transitoriedad de los resultados de las inversiones financieras llevados directamente a patrimonio, lo que podría acentuarse en un periodo de crisis y puede ser la razón de que no resulten relevantes para el mercado, a pesar de que sí lo son en otros estudios – Dalia et al. (1996) o Kanagaretam et al. (2009). La no relevancia de los resultados por coberturas de flujos de efectivo coincide con los resultados de los estudios analizados, que en ningún caso han hallado relevante esta magnitud.

Por lo que respecta a las diferencias de conversión, se trata de una partida de cierta entidad en la muestra analizada y añade valor al resultado neto. Las conclusiones coinciden con otros estudios (aproximadamente la mitad de los analizados), aunque en los mismos no podemos encontrar ningún patrón en cuanto a país o periodo estudiado que nos ayude a explicar nuestros resultados. Podríamos aventurar que se trata de una magnitud que no depende del sistema contable o el periodo analizado pues depende de en qué países se posean las participadas. Quizás por ello no sería vista tan transitoria como el resto de partidas, pues estas inversiones permanecen largo tiempo en la empresa y se verían con una cierta estabilidad. Por otro lado, hemos de considerar que las empresas españolas analizadas poseen bastantes inversiones en Latinoamérica, zona donde la crisis no ha tenido tanto efecto.

Podemos considerar diversas limitaciones del estudio, como el periodo analizado (sería necesario contemplar otro ciclo económico) o bien analizar otros países en el mismo periodo para aislar las diferencias debidas al sistema contable o a la exposición de cada país a un periodo recesivo (algunos de los modelos se ha comprobado que son muy sensibles a resultados negativos). Por otro lado, también se debería considerar el tiempo que hace que se aplican normativas contables que tengan explícitamente en cuenta el resultado global, comprobando el cambio de su

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

relevancia a lo largo del dicho tiempo una vez introducida la normativa. En este sentido, hemos realizado pruebas y detectamos una disminución de la relevancia de las magnitudes contables, tanto del resultado neto como del global. Sería necesario disponer de una serie más amplia de años para establecer conclusiones válidas.

Por último, y a pesar de que se han utilizado diversas metodologías, sería necesario explorar también otras aproximaciones como la utilización de datos de panel con diversos periodos a considerar para aislar el efecto empresa” (Serrat et al., 2011, p. 171-172)

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

13. CONCLUSIONES

Se considera que los límites de las disciplinas son con cada vez más difusos y que la Contabilidad debe proveerse de aquellas teorías que permitan mejorar su servicio a la sociedad.

El escaso conocimiento de las características del proceso de medición en Contabilidad impide la comprensión adecuada de la información producida por los distintos sistemas contables.

Adicionalmente, las divergencias entre las necesidades de los usuarios y la información producida por la Contabilidad Financiera en la actualidad, reducen la calidad percibida del principal producto de este segmento, los informes contables de publicación.

El problema principal que se ha enfocado en este trabajo es el escaso abordaje en términos teóricos del proceso de medición y emisión de información sobre fenómenos económico-sociales abordados por la Contabilidad Financiera y cómo, a través de este proceso reflexivo, se puede generar mayor utilidad al usuario. Este problema fue abordado, especialmente, a través de investigaciones doctrinarias o a priori, complementando, cuando se ha considerado necesario, con investigaciones de tipo empírico o a posteriori que se incluyen dentro del Capítulo 12.

Se han verificado las hipótesis de trabajo detalladas en el Capítulo 2:

- Hipótesis 1: Otras disciplinas que abordan fenómenos sociales o naturales brindan fundamentos teóricos a incluir en el dominio del discurso contable.
- Hipótesis 2: Existen etapas del proceso de medición en Contabilidad Financiera que deben cumplirse para lograr mediciones válidas y confiables.
- Hipótesis 3: En la actualidad, los principales usuarios de la información producida por la Contabilidad Financiera no encuentran cubiertas de manera adecuada sus necesidades.
- Hipótesis 4: El análisis de teorías modernas de decisión brindan nuevos conceptos para incorporar a la estructura teórica contable y elaborar modelos de emisión de información.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

La primera hipótesis de trabajo ha podido ser verificada a través de lo desarrollado en los Capítulos 7 y 10.

La segunda hipótesis de trabajo también se ha verificado a través de lo desarrollado en los Capítulos 5, 6 y 8.

La tercera hipótesis de trabajo también se verificó mediante lo desarrollado en los Capítulos 10, 11 y 12.

La cuarta hipótesis de trabajo se verificó a través de lo desarrollado en los Capítulos 10 y 11.

El abordaje de temas relacionados con la medición y emisión de información que verifican las hipótesis planteadas ha permitido concluir que el paradigma de la utilidad de la información es el dominante en la actualidad en cuanto a la emisión de información contable.

Medición contable:

- La disciplina contable utiliza distintas escalas de medición y esto determina las operaciones que pueden realizarse con estas mediciones. Es decir, no todas las mediciones son iguales.
- El mercado, como instrumento de medición de ciertos elementos, puede contar con importantes debilidades.
- No todos los atributos de un fenómeno u objeto pueden medirse de la misma manera.
- Es importante conocer la validez y confiabilidad de las mediciones.
- Los elementos contables pueden ser descriptos tanto de manera cuantitativa como cualitativa, teniendo en cuenta sus particularidades y los objetivos del usuario.
- Debe reflexionarse sobre la elección de la unidad de medida más apropiada, es decir, la metrización.
- Debe definirse el instrumento de medición de manera adecuada para asegurar la validez.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Las diferentes bases de medición utilizadas en los estados financieros cuentan con una confiabilidad asociada. Esto no quiere decir que brinden información útil ya que dependerá de otras cuestiones adicionales.
- Existe una relación entre el modelo de negocios y los criterios de medición que deben utilizarse. Las mediciones a costo reflejan mejor el modelo de negocios para empresas que agregan valor a sus insumos mientras que el valor razonable se adapta a aquellas empresas que realizan intercambios sin agregar valor.

Emisión de información

- A lo largo de la historia, el hombre ha definido la información que ha considerado útil de acuerdo a sus necesidades, no siendo un requisito ineludible el uso de la unidad monetaria o la utilización de normas para la emisión de los informes contables, por ejemplo.
- La información contable constituye un elemento esencial en los procesos decisorios.
- La información contable será útil si cumple ciertos requisitos cualitativos que pueden entrar en conflicto, lo que supone establecer un orden de preferencia.
- Los estados financieros cuentan con un valor limitado para la toma de decisiones de inversión y los usuarios suelen recurrir a otros elementos.
- Los usuarios requieren información no monetaria, proyectada, sobre la actividad operativa de la empresa y relacionada con el modelo de negocios de la misma.
- La información contable que es verificada cuenta con preferencia en el modelo decisorio del usuario.
- La calidad de la información contable se ve reducida por la existencia de distintas alternativas de medición en los estados financieros que impactan en la comparabilidad.
- Una gran parte de la información incluida en los informes contables de publicación no es útil para los inversores y acreedores y, la existencia de información irrelevante, puede afectar el proceso de toma de decisiones.
- Preocuparse en el cumplimiento de los criterios de reconocimiento para informar algo, puede impedir brindar información útil.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

Teniendo en cuenta el conjunto de las conclusiones anteriores, se presenta un modelo de informe contable de la Contabilidad Financiera que se define a partir de tres variables: 1) Niveles o capas, 2) Descripción y 3) Revisión. Esto permitiría contemplar que cada usuario seleccione distintas prioridades, entre cuestiones de reconocimiento, medición y confiabilidad de la información, para tomar decisiones.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

14. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- American Accounting Association. Committee to Prepare a Statement of Basic Accounting Theory. (1966). *A statement of basic accounting theory*. American Accounting Association.
- American Accounting Association. Committee on Concepts, & Standards for External Financial Reports. (1977). *Statement on accounting theory and theory acceptance*. American Accounting Association.
- American Institute of Certified Public Accountants (AICPA). (1973). Report of the Study Group on the Objectives of Financial Statements. AICPA. R. M. Trueblood (Chairman). New York.
- Anchev, S., Hellström, J., y Olsson, R. (2015). Individual Investors' Stock Portfolios and the Volume of Disclosure in Firms' Annual Reports.
- Barbei, A. (2005). Los Conceptos Científicos y la Realidad Percibida: el Caso de la Medición Contable. *Universidad Nacional de Misiones, Facultad de Ciencias Económicas, 11mo. Encuentro Nacional de Investigadores Universitarios del Área Contable. Editado en CD*.
- Barbei, A. (2006). Modelos de Medición de Activos Intangibles: Aportes Teóricos de las Finanzas y la Economía". *Anales de las XXVII Jornadas Universitarias de Contabilidad. Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Nacional de Entre Ríos*.
- Barbei, A. (2006b). Estudio empírico sobre la situación y evolución de la calidad de la información y de las prácticas contables. *Anales del 2do. Simposio Regional de Investigación Contable. Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Nacional de La Plata*.
- Barbei, A. (2012). Las mediciones y la calidad de la información contable: Un análisis desde la perspectiva de la regulación contable internacional. *Contabilidad y auditoría*, (28), 37- Págs.
- Barbei, A. y Bauchet, A. (2015). Teoría contable positiva: una revisión de sus bases teóricas y la contribución a la teoría general contable. In *XXXV Jornadas Universitarias de Contabilidad y XIII Jornadas Universitarias de Contabilidad de San Juan (San Juan, Argentina)*.
- Barbei A. y Fernández Lorenzo, L. (2004). La medición en Contabilidad: Sus reglas, Confiabilidad y Validez. *Anales de las Xmas Jornadas de Epistemología de las Ciencias Económicas. Facultad de Ciencias Económicas, Universidad de Buenos Aires*.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Barbei, A., Flores, N. M., Granieri, C., y Juarros, M. L. (2013). Estados financieros y utilidad de la información: una investigación exploratoria. In *XXXIV Jornadas Universitarias de Contabilidad (Santa Fe, Argentina, octubre y noviembre de 2013)*.
- Barbei, A. A., Granieri, C., Flores, N. M., y Juarros, M. L. (2013). Investigación empírica sobre estados financieros publicados: normas contables, actividades informadas y conformación de grupos económicos. In *XIX Encuentro Nacional de Investigadores Universitarios del Área Contable y IX Simposio Regional de Investigación Contable (Facultad de Ciencias Económicas, UNLP, noviembre 2013)*.
- Barth, M., Beaver, W. y Landsman, W. (2001). The relevance of the value relevance literature for financial accounting standard setting: another view. *Journal of Accounting and Economics*, 31, 77-104.
- Belkaoui, A. (1993). *Accounting Theory*, 3rd Edition, (Great Britain: Harcourt Brace Jovanovich Limited)
- Belkaoui, A. (1999). *Corporate social awareness and financial outcomes*. Greenwood Publishing Group.
- Belkaoui, A. (2004). *Accounting theory*. Cengage Learning EMEA.
- Belkaoui, A. (1996). *Accounting, a multiparadigmatic science*. Greenwood Publishing Group.
- Biondi, M. (1999). *Teoría de la Contabilidad*. Ediciones Macchi, Buenos Aires.
- Brim, O. G. (1962). *Personality and decision processes: Studies in the social psychology of thinking* (Vol. 2). Stanford University Press.
- Bunge, M. (1980): *Epistemología*, Barcelona, Ariel
- Bunge, M. (1989). *La investigación científica: su estrategia y filosofía*, Barcelona, Editorial Ariel
- Bunge, M (1999). *Las ciencias sociales en discusión. Una perspectiva Filosófica*. Buenos Aires, Argentina, Editorial Sudamericana.
- Bunge, M. (2005). *Ciencia: su método y filosofía*. Buenos Aires: Debolsillo
- Canetti, M, (2007). *Contabilidad y control, fundamentos teóricos para la mejora de la confiabilidad de la información contable*, Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas
- Cañibano Calvo, L. (1979). *Teoría Actual de la Contabilidad*. Ediciones ICE. Madrid
- Cañibano, L., García Meca, E., García Osma, B. y Gisbert Clemente, A. (2008). *Los intangibles en la regulación contable*. Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas, AECA.
- Canning, J.B. (1929). *The Economics of Accountancy*. New York.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Carrillo Gamboa, Francisco J. (1983): *El Comportamiento Científico*. México: Limusa-Wiley.
- Crespo Domínguez, M.A. (1991). El análisis contable y el mercado de capitales: Un estudio empírico acerca de la relación entre la información contable y los precios de las acciones. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*. Vol. XXI, n. 69. Octubre-diciembre. p. 965 – 984
- Christenson, C. (1983). The methodology of positive accounting. *Accounting Review*, 1-22.
- Damodaran, A. (2007). Dealing with intangibles: Valuing brand names, flexibility and patents. *Flexibility and Patents (April 7, 2007)*.
- Donoso Anes, R. (2005). Estado actual de la investigación en historia de la Contabilidad. *Revista de Contabilidad*, 8(15), 19-44.
- Dyckman, T. R., Gibbins, M., y Swieringa, R. J. (1978). Experimental and survey research in financial accounting: a review and evaluation. *The impact of accounting research on practice and disclosure*. Duke University Press, Durham, 48-105.
- Fernández Lorenzo, L. (2002). Importancia relativa de Modelos, Normas y Sistemas en la Contabilidad como Ciencia. Seminario de Sistemas de Información Contable. Facultad de Ciencias Económicas. Universidad Nacional de La Plata. Septiembre.
- Fernández Lorenzo, L. y Barbei, A. (2004). Algunas Consideraciones sobre el Proceso de Medición en Contabilidad. *Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Nacional de Entre Ríos*.
- Fernández Lorenzo, L. y Barbei, A. (2006). La Descripción de la Realidad Contable en el Universo del Discurso". Anales del 12do. Encuentro Nacional de Investigadores Universitarios del Área Contable. Facultad de Ciencias Económicas y de Administración. Universidad Nacional de Catamarca.
- Fernández, L., y Barbei, A. A. (2006). La medición en Contabilidad: un análisis de sus elementos y limitaciones. *Actualidad contable FACES*, 9(2), 75-84.
- Fernández Lorenzo, L., García Casella, C. y Geba, N. (1999). Enfoque para una Teoría General Contable. Contabilidad Patrimonial y Social como Especialidades". Ponencia Libre presentada ante la Conferencia Internacional de Ciencias Económicas. Budapest, Hungría. Junio. Págs. 1-18.
- Fernández Lorenzo, L. y Geba, N. B. (2003). Reflexiones sobre el concepto de Contabilidad". Apunte de Cátedra. Facultad de Ciencias Económicas. Universidad Nacional de La Plata.
- Fortini, H., Lattuca, A., López Santiso, H., Luppi, H., Slosse, C., y Urriza, J. (1980). *Replanteo de la técnica contable*. Ediciones Macchi–Buenos Aires.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Fowler Newton, E. (2001). *Contabilidad Superior*, 2 Tomos, (Buenos Aires, Argentina: Ediciones Macchi).
- Freire, L. y Neira, G. (2012). La Información Contable Y Sus Diferentes Usuarios. Argentina. La Plata. Simposio. 8° Simposio Regional de Investigaciones Contables. Instituto de investigaciones contables. Facultad de ciencias Económicas-UNLP
- Gaffikin, M. J. (1988). Legacy of the golden age: Recent developments in the methodology of accounting. *Abacus*, 24(1), 16-36.
- Gaffikin, M. (2003): "The A Priori Wars: The Modernisation of Accounting Thought", *Accounting Forum*, Vol. 27, Nro.3: 291-311.
- Gaffikin, M. (2007). Accounting research and theory: the age of neo-empiricism. *Australasian Accounting Business & Finance Journal*, 1(1), 1.
- García-Ayuso Covarsí, M. M., y Jiménez Cardoso, S. M. (1996). Una reflexión crítica sobre el concepto y ámbito del análisis financiero y los objetivos de la investigación en materia de análisis de la información financiera. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 87, 403-427.
- García Casella, Carlos Luis (1995): "La capacidad informativa de los estados contables" *Alta Gerencia*, Año IV, tomo VII, Buenos Aires.
- García Casella, C. (1997). Enfoque Multiparadigmático de la Contabilidad: Modelos, Sistemas y Prácticas deducibles para diversos contextos. *Informe Final del Proyecto de Investigación y Desarrollo (PID) N° 3415/92*, Marzo.
- García Casella, C. (2000): *Curso Universitario de Introducción a la Teoría Contable*, Primera Parte. (Buenos Aires: Editorial Economizarte)
- García Casella, C. (2004). Relaciones de la Contabilidad Social con disciplinas fundamentales. *ediciones Cooperativas, diciembre, Buenos Aires Argentina.*
- García Casella, C. (2008). Necesidad de reconstruir la Teoría de la Contabilidad Financiera, Publicación "Contabilidad y Auditoría" Número 27 - año 14.
- García Casella, C. y Rodríguez de Ramírez, M. (2001). *Elementos para una teoría general de la Contabilidad*. Buenos Aires: La Ley.
- Giner, B. (2001). "La utilidad de la información contable desde la perspectiva del mercado: ¿evolución o revolución en la investigación?", *Revista de Contabilidad*, Vol. 4, N° 7, pág. 21-52.
- Gómez López, R.. (2004). *La ciencia contable: fundamentos científicos y metodológicos*. eumed. net.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- González Bravo, L. y Scarano, E. (1990): *Aspectos metodológicos de la Contabilidad*. Argentina: Editorial Impresos Centro.
- Hansson, S. O. (2005). *Decision theory: A brief introduction*.
- Hendriksen, E.(1970). *Accounting theory*. Irwin Profesional Publishing.
- Hernandez Esteve, E. (2002). *La historia de la Contabilidad*. Revista libros.
- ICAC (2002): Informe sobre la situación actual de la Contabilidad en España y líneas básicas para abordar su reforma: Libro Blanco para la reforma de la Contabilidad en España. Madrid, España.
- Institute of Chartered Accountants in England and Wales (2006): *Measurement in financial reporting*, ICAEW
- Institute of Chartered Accountants in England and Wales. (2010). *Business models in accounting: The theory of the firm and financial reporting*. London: ICAEW.
- International Financial Standard Board (2005): *Measurement Bases for Financial Accounting – Measurement on Initial Recognition*, IASCF
- International Financial Standard Board (2007). *Conceptual Framework – Measurement Roundtable Discussions - Background Materials*. Obtenido en <http://www.ifrs.org/>
- International Financial Standard Board (2012) : *NIIF 13 Medición del Valor razonable*, IASB, Londres
- Jarne, J. (1996). “Clasificación, evolución y armonización internacional de los sistemas contables: Un análisis conceptual y empírico”. Tesis doctoral dirigida por el Dr. José Antonio Laínez, presentada en la Universidad de Zaragoza.
- Jensen, M. C., y Meckling, W. H. (1976). *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure*. *Journal of financial economics*, 3(4), 305-360.
- Kohlbeck, M., y Warfield, T. D. (2007). *Unrecorded intangible assets: Abnormal earnings and valuation*. *Accounting Horizons*, 21(1), 23-41.
- Kuhn Thomas S. (1982). *La estructura de las revoluciones científicas*. Bogotá: Fondo de Cultura Económica.
- Lawrence, A. (2013). *Individual investors and financial disclosure*. *Journal of Accounting and Economics*, 56(1), 130-147.
- Lev, B. (2003). *Remarks on the measurement, valuation, and reporting of intangible assets*. *Economic Policy Review*, 9(3)
- Lev, B., Radhakrishnan, S., y Zhang, W. (2009). *Organization capital*. *Abacus*, 45(3), 275-298.
- Libby, R. y Lewis, B. L. (1982). *Human information processing research in accounting: The state of the art in 1982*. *Accounting, Organizations and Society*, 7(3), 231-285.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Lopes de Sa, Antonio (1997): "Historia Geral a das Doutrinas de Contabilidade", (San Pablo, Brasil: Editorial Atlas S.A.)
- Lopez Santiso, H. (2001): Contabilidad, Administración y Economía: Su relación epistemológica, (Buenos Aires: Ediciones Macchi)
- Maines, L. y Wahlen, J. (2006). The Nature of Accounting Information Reliability: Inferences from Archival and Experimental Research. *Accounting Horizons*, 20(4), 399-425.
- Mattessich, R. (1992). On the history of normative accounting theory: paradigm lost, paradigm regained? *Accounting, Business & Financial History*, 2(2), 181-198.
- Mattessich, R. (1995): Critique of Accounting: Examination of the foundations and normative structure of an applied discipline. (Westport: Quorum Books)
- Mattessich, R. (2002). *Contabilidad y métodos analíticos: medición y proyección del ingreso y la riqueza en la microeconomía y en la macroeconomía*. La Ley.
- Mock, T. (1976). Measurement and accounting information. American Accounting Association.
- Mock, T., y Collins, L. G. (1979). Selection and evaluation of accounting measures for decision making from a measurement perspective. En R. R. Sterling y A. Thomas (Eds.), . Houston, Texas.
- Mock, T., y Grove, H. (1979). Measurement, accounting and organizational information. New York: Wiley.
- Montesinos Julve, V. (1978). Formación histórica, corrientes doctrinales y programas de investigación de la Contabilidad. *Técnica contable*, 30(356), 285-294.
- Moreno, J. L. (1954). Fundamentos de Sociometría Editorial Paidós Buenos Aires Argentina.
- Mosterín, J. (2000): Conceptos y Teorías en la Ciencia. España: Alianza Editorial.
- Mouck, T. (1989). The irony of "The Golden Age" of accounting methodology. *The Accounting Historians Journal*, 85-106.
- Nadales, M. (2011). Revisión de 'Replanteo de la técnica contable', 30 años después, en el panorama argentino y mundial. Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas.
- Nakamura, L. (1999). Intangibles: what put the new in the new economy? In *Business Review—Federal Reserve Bank of Philadelphia; Philadelphia; Jul/Aug*.
- Nakamura, L. I. (2001). *What is the US Gross Investment in Intangibles? :(at Least) One Trillion Dollars a Year!*. Economic Research Division, Federal Reserve Bank of Philadelphia.
- Nakamura, L. I. (2001). Investing in intangibles: is a trillion dollars missing from the GDP?. *Business Review*, (Q4), 27-36.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Nakamura, L. I. (2010). Intangible assets and national income accounting. *Review of Income and Wealth*, 56(s1), S135-S155.
- Nunnally, J. C. (1973). *Introducción a la medición psicológica*. Paidós.
- Pavesi, P. (1994): Lo normativo y lo descriptivo y su conflicto en las praxiologías: el caso de las teorías de la utilidad (de predicadores y pecador). Tesis doctoral. Universidad de Buenos Aires.
- Penman, S. H. (2007). Financial reporting quality: is fair value a plus or a minus?. *Accounting and business research*, 37(sup1), 33-44.
- Pina Martínez, V.. (1991). Investigación empírica y normalización contable. *Revista española de financiación y Contabilidad*, 83-126.
- Rodriguez de Ramirez, M. C. (1995). Reflexiones sobre el status epistemológico de la Contabilidad" publicación Contabilidad y Auditoría del Instituto de Investigaciones Contables Profesor Juan Alberto Arévalo , FCE, UBA, Año 1, Número 1 (Marzo de 1997), Diciembre, p. 58 67.
- Rodriguez de Ramirez, M. C. (2000). Vigencia de la necesidad de discusión sobre el status epistemológico de la Contabilidad. *Contabilidad y auditoría*, (12), 10-Págs.
- Rodríguez de Ramírez, M. C. (2002). La Contabilidad en crisis, planteos para su superación, el desarrollo de nuevos modelos, Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas
- Scarano, E. R. (1997). La Contabilidad y la aparición de la Tecnología. Una involución. *Boletín IPAT*, (12).
- Scavone, G. (2002) Comportamiento de las variables que influyen en la percepción y comprensión de la información contable. Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas
- Serrat, N. A., Gutierrez, S. M., y Perez, G. R. (2011). Relevancia valorativa del resultado global y sus componentes frente al resultado neto. *Revista de Contabilidad*, 14(2), 147-175.
- Sterling R.R, (1972) Decision Oriented Financial Accounting. *Accounting Research*, Summer 1972.
- Sterling, R. R. (1990). Positive accounting: An assessment. *Abacus*, 26(2), 97-135.
- Stevens, S. S. (1959). Measurement, psychophysics, and utility. *Measurement: Definitions and theories*, 18-63.
- Staubus, G. J. (1976). The multiple-criteria approach to making accounting decisions. *Accounting and Business Research*, 6(24), 276-288.

Utilidad de la información contable:

Mejoras a partir de la fundamentación teórica de la medición y la emisión de información

- Tua Pereda, J. (1989). Algunas implicaciones del paradigma de utilidad en la disciplina contable. *Técnica Contable*, 41(486), 261-281.
- Tua Pereda, J. (1991). La Investigación empírica en Contabilidad. Los enfoques en presencia. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 7-82.
- Tua Pereda, J. (1992). La Investigación en Contabilidad: Una Reflexión Personal, *Revista Técnica Contable*, Nro. 526, Octubre
- Tua Pereda J. (1995). Lecturas de teoría en la investigación contable. Medellín: Centro Interamericano jurídico y financiero.
- Tua Pereda, J. (2002). Teoría y normalización contable: investigación y enseñanza de la Contabilidad. Editorial de la Universidad de La Plata.
- Tua Pereda, J. (2002b). La adaptación del ordenamiento contable español a las normas internacionales. Conclusiones del "Informe sobre la situación actual de la Contabilidad en España y líneas básicas para abordar su reforma"(Libro Blanco). *Revista española de control externo*, 4(12), 61-106.
- Vlaemminck, J. (1961), Historia y Doctrinas de la Contabilidad, Traducción José María González Ferrando (País: Editorial)
- Wainerman, C; Stevens, S; Thorndike, R; Cronbach, L; Meehl, P.; Likert, R.; Thurstone, L.; Guttman, L.; Osgood, C.; Suci, G. y Tannenbaun, P.: (1976): "Escalas de medición en ciencias sociales", en Colección Cuadernos de Investigación Social.
- Watts, R. L. y Zimmerman, J. L. (1978). Towards a positive theory of the determination of accounting standards. *Accounting review*, 112-134.
- Whittington, G. (2007). Is accounting becoming too interesting? *Sir Julian Hodge Lecture, The University College of Wales, Aberystwyth. In G. Whittington (ed.) Profitability, Accounting Theory and Methodology: The Selected Essays of Geoffrey Whittington, Routledge, Abingdon, 427-450.*
- Wirth, M. (2001). Acerca de la Ubicación de la Contabilidad en el Campo del Conocimiento. Ed. La Ley, Buenos Aires.
- Zeff, S.A. (1985). Evolución de la teoría contable. La investigación empírica. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 6, 25-53.