

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA MATANZA**INFORME FINAL PROYECTO DE INVESTIGACION****DENOMINACION DEL PROYECTO :**

**“PROPUESTA DE MODELOS CONTABLES PARA LAS PYMES :
SU IMPLEMENTACION E INFORMATIZACION”.**

UNIDAD EJECUTORA :

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS

INVESTIGADORES MIEMBROS DEL EQUIPO :

Dra. SILVIA VARELA DE IMWINKELRIED

Dra. LETICIA TOMAS DE RICHMOND

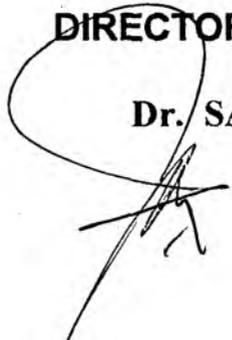
Dra. SUSANA SANTINON

Ing. ANGEL MARIO IMWINKELRIED

Dr. OSCAR MITRE

DIRECTOR :

Dr. SANCHEZ PEDRO



1) INTRODUCCION

La situación de las empresas, en mercados altamente competitivos, como los vigentes en estos tiempos, exigen un profundo análisis, para separar los factores a corto plazo que, puedan afectar la competencia y rentabilidad de manera transitoria; de los factores estables, que inciden sobre decisiones estratégicas a mediano y largo plazo, enraizados en sus aspectos económicos y tecnológicos.

Es en este contexto, que el nivel estratégico de las empresas debe nutrirse de datos de diversa índole contando con herramientas que le permitan transformar esos datos en información y de este modo tomar decisiones o formular estrategias competitivas para poder posicionarse favorablemente en el mercado.

El entorno significativo de la empresa puede ser muy amplio, comprendiendo factores sociales, políticos, así como económicos. El aspecto preponderante del entorno lo constituye el mercado con el que compite, porque las fuerzas ajenas o exteriores afectan a todas las empresas del mercado relativizando el efecto sobre una empresa en particular.

La clave para quien define la estrategia consiste en ahondar sobre la superficie y analizar las fuerzas de cada una de las empresas de ese mercado. El conocimiento de estas fuentes básicas de presión competitiva, arroja luz sobre las fortalezas y debilidades de la empresa, identifica la posición de la misma en su mercado, clarifica las áreas en donde los campos estratégicos pueden proporcionar el mayor rendimiento y arroja luz sobre los lugares donde la tendencia del mercado promete proporcionar la mayor significación como oportunidades o amenazas.

CONTABLES que tomen en cuenta las necesidades de información en las PYMES (Pequeñas y medianas empresas) con su correspondiente informatización.

Nos preguntamos :

¿Qué es un modelo ?

Un modelo es una representación de un aspecto de la realidad.

¿Que es un modelo contable ?

Un modelo contable es una representación de un aspecto de la realidad económica de un ente.

Así como el análisis de los sistemas de información del ente debe realizarse a la luz de diferentes perspectivas (por ejemplo : modelo esencial, modelo de encarnación o implementación, modelo del ambiente, modelo de comportamiento, modelo de datos, etc.) para poder entender las múltiples dimensiones del problema complejo ; consideramos necesario realizar el análisis de la realidad económica del ente, a la luz de diferentes modelos contables, cada uno de ellos referido a una dimensión significativa diferente de esa realidad económica.

Las preguntas que surgen entonces son :

¿Cuáles son las dimensiones significativas ?

¿Qué modelo Contable refleja una determinada dimensión ?

Si hay más de un modelo correspondiendo a una misma dimensión, ¿cuál es el que involucra un mayor contenido semántico para representarlo ?

Nuestro estudio está dirigido a analizar los modelos contables propuestos por diferentes autores, identificar la dimensión de la realidad económica que representan, clasificarlos en función de esa dimensión y compararlos para determinar cual es el más representativo.

De este modo, estaríamos en condiciones de elaborar una propuesta de informatización para la elaboración de una herramienta computacional, que permita observar la realidad económica desde sus múltiples dimensiones, para ofrecer los datos en un contexto mas adecuado.

De este modo, el nivel estratégico de la organización, puede contar con la información contable, de una manera más eficiente para poder realizar el análisis estructural de su empresa y fijar la posición o el rumbo que debe seguir para cumplir con los objetivos más significativos de su estrategia: los factores críticos de éxito.

2.2. TECNICAS UTILIZADAS

Nuestra labor de investigación se focalizó en el relevamiento y la evaluación de los Modelos Contables existentes y de la información que brindan en contraposición con las necesidades de información que las PYMES requieren, ante el avance constante del herramental tecnológico tan necesario y fundamental para generar información útil y oportuna que les permita posicionarse con éxito en un mercado altamente competitivo.

El alcance de la tarea realizada comprendió el planteo de los diferentes modelos contables, y las carencias de armonización existentes con las posibilidades que brinda

la informática en cuanto a la calidad, cantidad, rapidez y confiabilidad de la información producto de la aplicación de alguno de ellos.

El plan de investigación que nos hemos propuesto requirió :

- Relevamiento y selección de las distintas bibliografías de autores nacionales sobre el tema.

- Relevamiento y selección de las distintas bibliografías de autores extranjeros sobre el tema.

- Análisis de la documentación, trabajos y otros elementos obtenidos en los relevamientos y selección.

- Observación documental :

 Análisis de los documentos
 Análisis de los contenidos

- Observación directa en el campo de las PYMES.

- Observación intensiva teniendo en cuenta la observación de las PYMES en cuanto a los componentes y a la medición de aptitudes.

- Aplicación de los métodos deductivo - inductivo.

3) HIPOTESIS INICIALES SOBRE LA SITUACION

- Proceder en primer término a analizar el objetivo fundamental de la información contable que estará relacionada con la medición de la actividad del ente, de sus administradores y de los intereses pertenecientes a los propietarios del mismo, mediante la medición de los resultados y de una adecuada valuación del patrimonio del ente .
- Señalar una reseña de los distintos conceptos de "capital invertido a mantener", ya sea tomado desde el punto de vista del mantenimiento del "capital físico" o de cierta capacidad productiva y la del "capital financiero" o dinerario.
- Proceder a reseñar los modelos contables y su aplicabilidad con referencia a la teoría contable y formular la aplicación de los valores corrientes a los efectos de valorar los distintos componentes del patrimonio de los entes, conjuntamente con la reexpresión de los Estados Contables en la oportunidad en que los mismos no se encuentren reexpresados a moneda de igual poder adquisitivo. Se propicia también la consiguiente separación entre los resultados provenientes de la reexpresión de los Estados Contables a moneda constante, por la reexpresión de los valores históricos y el resultado originado por la aplicación de la teoría de los "valores corrientes" y los valores reexpresados a moneda de igual poder adquisitivo.
- Propiciar asimismo que en el estado de resultados se proceda también a la aplicación de valores corrientes en el costo de ventas y a la clasificación de los resultados, de los provenientes de revaluaciones de activos y

pasivos no financieros al cierre del ejercicio y por separado de los provenientes de ingresos y egresos del período.

- Establecer la interdisciplinariedad y sinérgicamente con las actividades enumeradas precedentemente, la formalización del proceso de software, definiendo herramientas y modelos de análisis de sistemas (visión esencial y de comportamiento).

- Diseñar las herramientas computacionales correspondientes a los modelos contables teniendo en cuenta los recursos tecnológicos y cognitivos del dominio de aplicación de dichas herramientas.

- La aplicación de la informática a las PYMES y en especial al análisis de los modelos contables nos permitirán una mayor eficiencia administrativa, una especialización en utilización eficaz y económica de equipos modernos de procesamiento de datos para producir la información necesaria para el control de gestión y la toma de decisiones.

4) DESARROLLO DE LA INVESTIGACION

Encuadraremos el presente trabajo considerando que las PyME, son las que el Ministerio de Economía les establece toques para considerarlas como tales :

Por ejemplo

- Máximo de empleados
- Máximo de volumen de ventas anuales de acuerdo a sus características.

Las PyMe participan en forma minoritaria en el mercado, su capital esta en manos de un pequeño grupo ; posee

gran trascendencia social y económica ocupando un porcentaje significativo de mano de obra.

Ventajas	Desventajas
Flexibilidad y rapidez para adaptarse a cambios en el mercado	Pueden coexistir inconvenientes, frente a políticas fiscales de gobierno, como por ej: Mayores costos - Dificultad de mantenerse en el mercado
Proximidad con el cliente en el mercado local	No están en condiciones de competir con respecto a los precios que ofrecen las grandes empresas
Absorben mano de obra artesanal y tienen escasa tecnología	No están provistas de asesores y personal técnico - especializado, como las grandes empresas

En base a lo enunciado precedentemente, describimos lo siguiente :

4.1- EL OBJETIVO DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

La profesión contable se encuentra en un debate continuo sobre la forma y el alcance de la labor que le toca cumplir.

Cada disciplina o cada sector especializado tiene una concepción con matices específicos de lo que es información.

En "Replanteo de la Técnica Contable" los autores sostienen que "una idea por precisar es la de información especializada". "La información especializada es la información no reemplazable. Por ejemplo [...] en cualquiera de los campos de la investigación, si se necesita un determinado trabajo sobre el tema porque en él hay una innovación o un aporte distinto, ese trabajo no es reemplazable. Además, también debe tenerse en cuenta la forma de utilizar la información, la finalidad que se persigue. En forma complementaria, su posibilidad de reemplazo y la manera cómo se utilice definen si puede considerársela

especializada o no.” (Hernando L. Fortini, Antonio Lattuca, H. López S Santiso, Hugo Luppi, Carlos Slosse, José Urriza, *Replanteo de la Técnica Contable*, Ediciones Macchi, Bs.As., 1980)

En varias oportunidades se han elaborado condiciones, características e instrucciones que debe contener la información contable. Si bien no se obtuvo un consenso generalizado, hay unidad de criterio sobre los dos aspectos fundamentales:

- el objetivo de la contabilidad.
- el atributo básico que la contabilidad debe poseer.

En cuanto al **objetivo**, es reiterativa la mención de la contabilidad como una parte del sistema de información para la toma de decisiones y control de los entes.

Leemos en la obra ya citada: “El hecho de que el que decide descansa en la información contable conduce a la necesidad de desarrollar estimaciones verificables, libres de prejuicios. La habilidad o capacidad del decididor es un factor que afecta al diseño del sistema de información. La capacidad limitada del decididor origina agregados de mediciones individuales efectuadas para reflejar relaciones existentes entre objetos. La Contabilidad debe satisfacer la importante condición de que las mediciones tengan validez en cuanto a reflejar relaciones existentes entre grupos de objetos.”

En “Contabilidad. Presente y futuro” los autores consideran a la Contabilidad como “un sistema de información que debe garantizar el control de las acciones que realizan aquellos que tienen la responsabilidad de conducir la entidad “

“Las cualidades, características y alcances del sistema deben asegurar el registro de todos los hechos económicos que se producen en la marcha de la empresa.”

“La misión que cumple el sistema contable, desde el punto de vista de sus cualidades, lo asemeja a un banco de datos destinado a recoger información útil -de calidad- para luego ofrecerla a diferentes usuarios.”
(Luisa Fronti de García, Ricardo Pahlen Acuña, Osvaldo Chaves, Juan Carlos Viegas, *Contabilidad: Presente y futuro*, Ediciones Macchi, Bs.As., 1996)

En cuanto al **atributo**, todos desean obtener “la mejor contabilidad posible. La cuestión es cómo se ha de definir a la mejor contabilidad.

En la búsqueda de ese objetivo final, se produce el nacimiento de objetivos múltiples conducentes a él. Los atributos específicos de cada uno de estos son diversos y a veces contrapuestos. Si se quiere respetar distintas variables para lograr el objetivo final, y algunas no son concordantes en sus efectos, no existe otra posibilidad que optimizar la obtención de algunas de ellas merced a la suboptimización de otras.

Para el análisis de la información contable, a los diferentes requisitos, condiciones y características que debe reunir la misma, se los agrupa de la siguiente forma:

a) - La calidad

Es la mayor cantidad de condiciones relevantes que se pueden reconocer existentes en una determinada información contable.

La confiabilidad, objetividad, prudencia, integridad, son (entre otras muchas), condiciones que evidencian este atributo.

A mejor calidad de información, mejor contabilidad se obtendrá, porque permitirá que los usuarios tomen decisiones con mejor conocimiento del ente.

b)- La utilidad

Es el beneficio, provecho o conveniencia que se obtiene del uso de la información contable.

Toda información se elabora con el fin primordial de ser utilizado. Por ello, la aceptación efectiva por parte de los usuarios, unida al grado de provecho que el uso provoca a los mismos, es índice válido y elocuente para medir el grado de utilidad que posee.

Para que el efectivo uso por parte de los usuarios sea una pauta válida para medir la utilidad de la información contable, deberá ponderarse adecuadamente la demora que alguno de ellos manifiesta para aceptar cambios en el contenido y forma de presentación de la información que se les brinda.

c) - La aceptación generalizada

Es el asentimiento que se otorga en forma común o pública a la información contable.

La aceptación generalizada no es un atributo diferente al de la utilidad de la información contable, sino la expresión concreta de la existencia del mismo, o sea la evidencia del "uso efectivo", por lo tanto no es válido incluir a la aceptación generalizada como un nuevo atributo relevante en la búsqueda de una "mejor" contabilidad.

4.1.1. COMPORTAMIENTO DE LAS VARIABLES EN LA BUSQUEDA DEL OBJETIVO DE LA INFORMACION CONTABLE

De acuerdo a lo hasta aquí desarrollado se observa un objetivo final (obtener la mejor información que el sistema contable sea capaz de producir), y dos vertientes de atributos relevantes a fin de su obtención (la calidad y la utilidad).

Si estas vertientes de atributos son concordantes en sus efectos tendientes al logro del objetivo final, y no producen efectos contrarios, el problema está resuelto. Pero, la situación no siempre es así. Buscar la optimización de alguno de los atributos puede perjudicar la obtención del producto final.

Al analizar el atributo de la calidad de la información contable, es posible identificar dos grupos de factores internos que se comportan de manera diferente al tratar de asimilarlos al efecto que produce el atributo de la utilidad.

El primer grupo: integridad, comparabilidad, oportunidad, aproximación a la realidad de la información contable, etc., son factores de la calidad, que tienen una relación positiva con la utilidad de la información que se obtiene. Ante una mayor cantidad de factores de este grupo presentes en la información contable, la información que se obtiene es más útil.

El segundo grupo: la objetividad y la prudencia (por señalar los más significativos), tienen un efecto más discordante con el atributo de la utilidad. Esto significa que cuando estos dos factores están presentes en la información contable, parecería obtenerse una información menos requerida por los usuarios. O sea, de mayor calidad, pero menos útil a juzgar por el uso

efectivo que hacen los usuarios. La objetividad y la prudencia son los integrantes superlativos del atributo de la calidad, porque constituyen los pilares básicos para analizar y defender la actual estructura conceptual de la contabilidad.

La condición básica para que la información contable sea una herramienta válida, es que se encuadre dentro del ámbito de la administración empresarial, y se ubique en el marco de referencia que ella posee.

Es aquí donde los caminos se bifurcan y enfrentan.

En síntesis: el atributo de la utilidad es esencial para la información contable, ya que atañe a su existencia misma. Sin su presencia la contabilidad no existe porque no sería información.

Una información contable que no contiene la totalidad de los factores de la calidad, no deja de ser información, no es un atributo esencial, sino calificante de la información contable, ya que no es condición para la existencia de la información en sí misma.

La información contable será aquella que resulte de un proceso donde se definan como metas las siguientes:

- 1 - Optimizar la utilidad como atributo. Se entiende por tal al beneficio, provecho o conveniencia que se logra con el uso de la información contable.

- 2- Optimizar los factores de la calidad de su comportamiento concordantes, es decir aquellos factores del atributo de la calidad que tienen una relación positiva respecto de la conducta del factor utilidad.

El propósito de un informe emanado del FASB Concepts Nro. 2 es precisamente examinar las características que hacen útil a la información contable.

Aquellos que preparan, auditan y usan informes financieros, así como el F.A.S.B., con frecuencia deben seleccionar o evaluar alternativas contables. Las características o cualidades de la información discutidas en este Informe son los ingredientes que hacen útil a la información y son las cualidades a buscar cuando elecciones contables se imponen.

Todo informe financiero está relacionado en diferente escala con la toma de decisiones (aunque los tomadores de decisiones también usan información obtenida en otras fuentes). La necesidad de información en la cual basar inversiones, crédito y decisiones similares subyace en los objetivos de la información financiera. La utilidad de la información debe ser evaluada en relación con los propósitos a servir y los objetivos de la preparación de información financiera están enfocados en el uso de información contable en la toma de decisiones.

El rol central asignado a la toma de decisiones conduce directamente al extendido criterio por el cual todas las elecciones contables deben ser juzgadas. La mejor elección es aquella que, sujeta a consideraciones de costo, produce de entre todas las alternativas disponibles, la más útil información para la toma de decisiones.

Aún objetivos más orientados hacia la administración se relacionan con decisiones. Administración se ocupa de la eficiencia, efectividad e integridad del administrador. Decir que la preparación de informes para administración es un aspecto del rol de la contabilidad en la toma de decisiones es simplemente declarar que

su propósito es guiar las acciones que es necesario tomar en relación al administrador o en relación a la actividad que se monitorea.

UNA JERARQUÍA DE CUALIDADES CONTABLES

Las características de la información que la convierten en un bien inapreciable pueden ser consideradas como una jerarquía de cualidades, de las cuales la utilidad para la toma de decisiones es la de mayor relevancia. Sin utilidad, no habría beneficios provenientes de la información que oponer a sus costos.

FACTORES DEL USUARIO ESPECÍFICO

Cada tomador de decisiones juzga cuál información contable es útil, y este juicio está influenciado por factores tales como las decisiones a tomar, los métodos a utilizar, la información poseída u obtenible de otras fuentes y la capacidad del que decide (solo o con ayuda profesional) para procesar la información. La información óptima para un usuario, puede no serlo para otro. Consecuentemente, la Junta, quien debe tratar de complacer a numerosos usuarios diferentes sin dejar de considerar el peso que recae sobre aquéllos que deben proveer la información, constantemente transita por la fina línea divisoria entre requerir la exposición de demasiada o insuficiente información.

La jerarquía separa cualidades para el usuario específico, por ejemplo comprensibilidad, de las cualidades inherentes a la información. La información no es útil a los tomadores de decisiones que no pueden entenderla, aún cuando pueda de otro modo ser relevante para una decisión y confiable. Sin embargo, la

comprensibilidad de la información está relacionada con las características del usuario tanto como con las características de la información misma y, por lo tanto, la comprensibilidad no puede ser evaluada en términos generales sino que debe ser juzgada en relación a una clase específica de tomadores de decisión.

CUALIDADES PRIMARIAS PARA DECISIONES ESPECÍFICAS

Relevancia y confiabilidad son las dos cualidades primarias que hacen útil a la información contable para la toma de decisiones. Sujetas a las restricciones impuestas por costos y materialidad, la relevancia y la materialidad magnificadas son las características que convierten a la información en un producto más que deseado, el utilizado en la toma de decisiones.. Si alguna de esas cualidades se pierde totalmente, la información no será útil. Aunque, idealmente, la elección de una alternativa contable produjese información a la vez más relevante y más confiable, puede ser necesario sacrificar alguna de ambas para ganar en la otra.

Para ser relevante, la información debe ser oportuna y debe tener valor predictivo o valor de retroalimentación o ambos. Para ser confiable, la información debe tener fidelidad realista y debe ser verificable y neutral.

Comparabilidad, lo que incluye consistencia, es una cualidad secundaria que interactúa con relevancia y confiabilidad contribuyendo a la utilidad de la información. Dos restricciones se incluyen en la jerarquía, ambas de carácter principalmente cuantitativo. La información puede ser útil y sin embargo ser demasiado costosa para justificar su provisión. Para ser útil y digna de proveerse, los beneficios deben exceder sus costos. Todas las cualidades expuestas están

sujetas a un umbral de materialidad que es también una restricción.

Relevancia, la información contable relevante es capaz de provocar una diferencia en una decisión ayudando a los usuarios a formular predicciones acerca de los efectos de pasados, presentes y futuros acontecimientos o confirmar o corregir expectativas previas. La información puede producir diferencias en las decisiones mejorando la capacidad de predicción de los tomadores de decisiones o proveyendo retroalimentación sobre anteriores expectativas. Usualmente, la información produce a la vez, porque el conocimiento de las consecuencias de las acciones ya tomadas mejorará las habilidades de predicción de los efectos de acciones futuras similares. Sin un conocimiento del pasado, las bases para una predicción serán incompletas. Sin un interés en el futuro, el conocimiento del pasado es estéril.

Oportunidad, esto es, la posesión de información disponible antes de que pierda su capacidad de influir en las decisiones, es un aspecto auxiliar de la relevancia. Si la información no está disponible cuando se la necesita o llega mucho después de los acontecimientos comunicados que no tiene valor para acción futura alguna, pierde relevancia y es de poco o ningún valor. La sola oportunidad no convierte a la información en relevante, pero la falta de oportunidad puede despojar a la información de la relevancia que pudo haber tenido en otras circunstancias.

Confiabilidad, la confiabilidad de una medida descansa en la fidelidad con la cual representa lo que dice representar junto a la seguridad para el usuario de que posee esa cualidad realista. Deben reconocerse grados de confiabilidad. Difícilmente es siempre una cuestión de blanco o negro, sino más bien de más o menos confiabilidad. La confiabilidad descansa en el alcance de la verificación que es posible practicar sobre la

descripción contable o medición y en su fidelidad de representación. La neutralidad de la información también interactúa con estos dos componentes de la confiabilidad al afectar la utilidad de la información.

La verificabilidad es una cualidad que puede ser demostrada al obtener un alto grado de consenso entre usuarios independientes que aplican el mismo método de medida. Por otro lado, la fidelidad de representación se refiere a la correspondencia o acuerdo entre los números contables y los recursos o acontecimientos que esos números dicen representar. Un alto grado de correspondencia, sin embargo, no garantiza que una medida contable será relevante para las necesidades del usuario si los recursos o sucesos representados por la medición son inapropiados para el propósito en cuestión.

Neutralidad significa que, al formular o implementar estándares, la principal preocupación debería ser la relevancia y la confiabilidad de la información que resulte, no los efectos que la nueva norma pueda tener en un particular interés. Una elección neutral entre alternativas contables está libre de prejuicios hacia un determinado resultado. Los objetivos de las comunicaciones contables sirven a muchos y diferentes usuarios de la información quienes tienen intereses diversos y ningún resultado predeterminado sería el adecuado para satisfacer a todos ellos.

Comparabilidad y Consistencia, la información sobre una empresa en particular gana en utilidad si puede ser comparada con información similar sobre otras empresas y con información similar sobre la misma empresa perteneciente a otro período o punto en el tiempo. Comparabilidad entre empresas y consistencia en la aplicación de métodos a lo largo del tiempo aumenta el valor informativo de las comparaciones de oportunidades económicas relativas o de performance. La significación de la información, especialmente

cuantitativa, depende en gran medida de la habilidad del usuario para relacionarla con algún parámetro.

Significatividad es un concepto predominante que concierne a las características cualitativas, especialmente a relevancia y confiabilidad. Significatividad y relevancia se definen en términos de lo que influencia o hace la diferencia para un tomador de decisiones, pero ambos términos pueden ser diferenciados. La decisión de no desglosar cierta información puede tomarse, digamos, porque los inversores no tienen necesidad de conocerla (es irrelevante) o porque los montos involucrados son demasiado pequeños para establecer una diferencia (no son significativos). La magnitud por sí misma, sin considerar la naturaleza del ítem y las circunstancias en las cuales el juicio debe ser hecho, no son generalmente base suficiente para un juicio pertinente. La posición actual del Consejo es que ningún standard de significatividad puede ser formulado para tomar en cuenta todas las consideraciones que forman parte de un experimentado juicio humano. Criterios de significatividad cuantitativos pueden ser expedidos por el Consejo en estándares específicos en el futuro, como en el pasado, como apropiados.

Costos y beneficios, cada usuario de la información contable percibirá individualmente el valor relativo atribuible a cada cualidad de esa información.

Finalmente, un cuerpo con la misión de fijar normas (pautas, estándares) debe abocarse a interpretar las necesidades del total de la sociedad cuando promulga un standard que sacrifica una de esas cualidades por otra; y debe también estar consciente constantemente del cálculo de costos y beneficios. A fin de justificar la exigencia de un desglose en particular, los beneficios percibidos derivados de tal exposición deben exceder los costos asociados con el mismo. Sin embargo, precisar algo sobre su incidencia es dificultoso. Hay

costos referidos al uso de información además de los de proveerla; y los beneficios al proporcionar información financiera resultan tanto para los que la confeccionan como para los usuarios.

Aunque es improbable que medios de medición de beneficios significativamente mejorados estén disponibles en un futuro cercano, parece posible que mejores maneras de cuantificar los costos incrementales de regulaciones de toda clase pueden ser gradualmente desarrollados y el Consejo observará tales desarrollos con atención para ver si pueden ser aplicados a los estándares de la contabilidad financiera. El Consejo no puede dejar de sentirse interesado por la relación costo-eficacia de sus estándares. Si así lo hiciese, sería un descuido de sus deberes y un perjuicio para sus mandantes.

Por su lado en el Statement of Financial Accounting Concepts N° 5 de FASB se hace especial énfasis en el rol de los estados financieros cuando los califica como "figura central de la información financiera - un medio principal para comunicar información financiera a aquéllos fuera de la entidad." Pero no sólo se refiere a los estados propiamente dichos sino que "alguna información útil [...] puede ser provista sólo por notas a los estados, información suplementaria u otros medios de información financiera." Más adelante refuerza la idea de conjunto de la información contable diciendo que "los estados financieros individual y colectivamente contribuyen a cumplimentar los objetivos de la información financiera. Ningún estado financiero es idóneo para proveer toda la información que sería necesaria para una particular clase de decisión. [...] Un estado de situación no significa mostrar el valor de una empresa de negocios pero, junto a otros estados financieros y otra información, proveería información útil para quienes deseen hacer sus propias estimaciones del valor de la empresa. Estas estimaciones son parte del

análisis financiero, no de la información financiera, pero la contabilidad financiera ayuda al tal análisis.”

El documento analizado sugiere un concepto dinámico de la “utilidad” de la información : “Muchos aspectos de la práctica actual son compatibles con los criterios y pautas de reconocimiento o proceso de incorporación formal de un ítem a los estados financieros, que es el tema central de este Informe; pero los criterios y pautas no excluyen la posibilidad de futuros cambios en la práctica. Cuando la evidencia indica que información más útil (relevante y confiable) que la información corrientemente presentada, está disponible a un costo justificado, debería ser incluida en los estados financieros.

Al respecto leemos en “Los modelos contables en la Argentina”:

“Con referencia a la utilidad y validez del sistema de información contable utilizado, el mismo estará dado por la satisfacción de distintas necesidades de los interesados en el producto final, es decir, de los estados contables.

“Estos estados contables que se emiten con periodicidad, respetando un lapso determinado entre la emisión de uno y el de su siguiente (ejercicio) a los efectos de analizar la evolución del patrimonio del ente, se logran, mediante la comparación de esa información sintéticamente proporcionada.

“De esa información proporcionada podremos inducir:

a. que esa situación patrimonial se refiere a una fecha dada.

b. que la evolución de la riqueza de ese ente, se encuentra, entre dos momentos continuos, que provienen de las operaciones que se han desarrollado, como así también de otros factores no operacionales, que producen efectos substanciales en relación con el contexto en que se desenvuelven.

c. que determinará la evolución y los cambios producidos en el patrimonio neto.

d. que existirán consecuentes cambios substanciales producidos en la posición financiera.

“La condición de ser útiles, estará dada en la medida que en su confección cumplan con una serie de pautas mínimas, que deberán ser conocidas pública y previamente.” (Gloria Imwinkelried, Roberto Pasqualino, Pedro Sánchez, Delia Toledo, *Los Modelos Contables en la Argentina*, XIV Jornadas Universitarias de Contabilidad, 1993)

A propósito, ya en 1929, J. B. Canning, declaraba vehementemente que el balance era “el mayor producto final de la contabilidad”. (*The Economics of Accountancy: A Critical Analysis of Accounting*).

4.2.- MODELOS CONTABLES

Según Enrique Fowler Newton ...“Los Estados Contables son modelos contables que pretenden describir la situación y evolución patrimonial de los entes que los emiten, así como los bienes de terceros en su poder y ciertas contingencias, siendo todos estos datos de la realidad.”

Según la RT10: “Modelo Contable es la estructura básica que concentra conceptualmente los alcances

generales de los criterios y normas de valuación y medición del patrimonio y resultados.”

Según Mario Biondi y otros ...“Un esquema matriz para la recopilación y análisis, registro e interpretación de la información sobre hechos económicos.”

Al respecto nos preguntamos: ¿cuándo se detecta un modelo contable?

Podemos responder que cuando convergen los siguientes conceptos:

1. capital a mantener
2. unidad de medida
3. criterios de valuación a aplicar
4. concepto de ganancia
5. atribución de costos y gastos a un período

En Contabilidad: Presente y Futuro, los autores concuerdan con los tres primeros parámetros enunciados y agregan un cuarto: “el valor límite de los activos” diciendo “que existe consenso en que los activos no deben ser sobrevaluados y que, por tanto, debe asignárseles un valor límite o tope. Pero respecto de este tope existen básicamente dos posturas:

“ a) fijarlo en el valor de mercado que, en primera instancia, sería el costo de reposición de los activos;

“ b) establecerlo en el valor recuperable de los activos.
(Op. cit.)

4.2.1.- CAPITAL A MANTENER

Definiremos las distintas alternativas de cuál es el capital a mantener:

4.2.1.1- Capital financiero

Representa la valuación del capital teniendo en cuenta los aportes realizados (originales y posteriores), lo que significa que se debe considerar también a las ganancias reservadas, y los RNA (resultados no asignados) excepto el resultado del ejercicio. La valuación del capital resulta ajena a los bienes en que se ha invertido el aporte y sus respectivas valuaciones de mercado.

De acuerdo con la RT10, está representado por el total de los pesos invertidos por los socios, dueños o accionistas según el tipo de ente.

Las recomendaciones del Statement of Financial Accounting Concepts N° 5 (FASB) se refieren al tema indicando que "el juego completo de estados financieros discutidos en este Informe se basa en el concepto de capital financiero a mantener"

4.2.1.2- Capital físico

Representa a los bienes que han sido incorporados con los aportes de capital para facilitar el desarrollo de las actividades operativas o productivas (capacidad operativa o productiva dada).

La capacidad productiva de bienes y/o servicios alcanzada por un ente es cambiante por factores tecnológicos, de mercado y hasta por el propio desgaste

natural de los bienes que lo componen. Su cuantificación es dificultosa, siendo desechable por la doctrina en general.

Se pueden plantear alternativas distintas para poder medir la capacidad operativa o productiva:

a) El capital está dado por los activos físicos poseídos por la empresa antes de producir los bienes o servicios (al inicio del ejercicio)

b) El capital determinado por los activos necesarios para producir en el futuro el mismo volumen de bienes y servicios, procura atender al cambio tecnológico de los bienes que integran el capital

c) El capital conformado por los activos necesarios para producir en el futuro el mismo valor de bienes y servicios, procura considerar los cambios tecnológicos sobre los activos, así como las variaciones en modalidades de producción.

Sobre este punto, en Contabilidad de Inflación, G. Whittington menciona cinco enfoque para definir el capital a conservar antes de admitir como beneficio una ganancia en sus recursos:

1. Capital monetario: como en costos históricos tradicionales.

2. Capital físico: según la opinión de los partidarios de la contabilidad a costos corrientes que sostienen dos posturas:

A) Criterio de "entidad" del negocio: su sustancia física específica, ya sea en términos de activo o del elusivo concepto de "capacidad productiva", debe mantenerse antes de reconocer un incremento en el valor del activo del negocio como generador de una ganancia [...] objeto

[...] de distribución o para tributación fiscal. Este concepto se sostiene por la necesidad de proteger la capacidad operativa de la industria contra estragos de los impuestos y de los excesivos dividendos que pueden resultar de las ganancias en el papel presentados por las cuentas tradicionales en un período de inflación.

B) Criterio de "propiedad" del negocio que es considerado como un fondo financiero administrado por el gerente en beneficio de los propietarios, que son quienes proveen los fondos. En esta situación el objetivo no es mantener capacidad productiva sino maximizar el caudal de los propietarios.

3 Capital real: como en contabilidad a poder adquisitivo constante o "términos reales" que apunta a mantener la riqueza "real" o sea el dominio sobre bienes y servicios en general antes de declarar una ganancia. Toma en cuenta la unidad monetaria devaluada en su función de poder de compra general. Si llevamos al máximo su valor informativo puede consignarse por separado en el Estado de Resultados vinculado con un sistema contable a "términos reales", que combina las características útiles tanto de la contabilidad a costos corrientes cuanto del poder adquisitivo constante.

4- Capital ajustado por índice de endeudamiento: en el Reino Unido (1983) el método de "términos reales" consiste en un ajuste de endeudamiento que es un método alternativo de evaluar la ganancia en tomar prestado cuando los precios cambian. Aunque no reconoce el efecto que ejerce la inflación general al erosionar el capital propio.

5. Aquel capital que servirá para mantener el consumo o los dividendos futuros. No enfatiza sobre la configuración particular de activos a mantener intactos sino sobre los ingresos futuros que considera como "el monto capaz de distribuirse como dividendo". Este

dividendo sustentable de flujo estándar constante es recurso útil para evaluar acciones. (Geoffrey Whittington, *Contabilidad de Inflación*, El Ateneo, Bs.As., 1987)

Angelo Palma, en su trabajo *La Inflación y el Balance de Ejercicio*, (Rivista dei Dottori Commercialisti, 1982) propone otra variante cuando dice que el mantenimiento de la integridad del capital puede ser entendida según tres términos:

a. nominales, que presupone la constancia del valor económico de la moneda.

b. monetarios, que da particular resalto al capital como fondo abstracto de valores expresados en moneda; en tal caso la integridad se finca en relación a la cantidad monetaria con la cual el capital se mide. Según esta tesis el mantenimiento de su integridad presupone que la diferencia entre el capital de funcionamiento al inicio y a fines del período administrativo se exprese en términos monetarios homogéneos, es decir de equivalente poder adquisitivo. Correlaciona la integridad del capital neto, en hipótesis de inestabilidad monetaria, con el valor económico de la moneda, poder adquisitivo genérico, o sea el nivel general de precios. Dicho de otro modo, la integridad del capital se realiza cuando la empresa, al fin del período administrativo, disponga cuantitativamente de los mismos recursos de los que disponía en unidades monetarias corrientes, al inicio del ejercicio.

c. reales y sustanciales, que se funda sobre la capacidad de la empresa para reconstituir en tiempos sucesivos los factores productivos empleados en la producción. En tal caso el capital neto debe permitir reconstituir los recursos consumidos cuantitativa y cualitativamente necesarios para el proceso productivo. Únicamente bajo tales presupuestos puede haber continuidad de la empresa, capacidad de ésta para remunerar a todos los factores de la

producción y, al mismo tiempo, generar adecuados flujos de rédito a los aportantes de capital.

4.2.2.- UNIDAD DE MEDIDA

Existen dos criterios alternativos:

4.2.2.1- Moneda nominal (heterogénea)

En el Statement of Financial Accounting Concepts N° 5 (FASB) se declara: "En la práctica corriente, la unidad monetaria o escala de medida en los estados financieros es la unidad de moneda nominal, esto es, sin ajustar por los cambios del poder adquisitivo de la moneda a través del tiempo. El Consejo espera que la unidad de moneda nominal continúe siendo usada para medir items reconocidos (incorporados) en el estado financiero."

4.2.2.2- Moneda de igual poder adquisitivo. (Homogénea)

Según la RT10 ..."unidad de medida monetaria de característica homogénea, que significa homogeneizar la información contable para que quede expresada en moneda de poder adquisitivo determinado a la fecha de los Estados Contables."

Sólo a través de la utilización de la "moneda homogénea" podrá considerarse útil la información contable proporcionada. A esos efectos la reexpresión de los valores del pasado a valores del presente resulta un requisito básico, respecto del cual existe plena unanimidad en la doctrina.

En la Argentina, actualmente el Dec. 316/95, nos remite al art. 10 de la Ley 23928 el cual deroga el art. 62 in fine

de L.S.C. 19550 Mod. 22903: Presentación de Estados Contables en moneda constante. Al respecto se replanteó el modelo contable a raíz de las condiciones de estabilidad económica procurando además la armonización con la normativa internacional.

Existen estudios y trabajos que analizan este tema; la opinión de la F.A.C.P.C.E. establece que el principal efecto de no realizar la reexpresión de los estados contables será la incorrecta medición y exposición del resultado.

El ajuste del capital invertido se refleja en los resultados a través de los siguientes efectos:

- 1) Depreciación de los activos fijos.
- 2) Actualización de costos de ventas
- 3) Reconocimiento de resultados monetarios financieros.

A través del ejemplo del reconocimiento de resultados monetarios financieros se procura visualizar, en forma clara lo expuesto.

Datos:

- Se otorga un préstamo de U\$S 1000.-
- Cláusula de ajuste por tasa libor (3.5625%) + 1 %
- Inflación anual 5%
- Tipos de cambio al inicio 0,98
al cierre 0,99

CONCEPTO	MONEDA NOMINAL	MONEDA HOMOGÉNEA
Saldo al inicio	1.000	1.000
Interés	45,62	45,62
Saldo al cierre en U\$S	1045,62	1045,62
Tipo de cambio	0,99	0,99
Saldo al cierre en \$	1035,16(1045,62x0,99)	1035,16
Saldo al inicio	980 (1000x0,98)	1029 (980x1,05)
Resultado	55,16 (1035,16-980)	6,16 (1035,16-1029)

La inflación estructural crea efectos distorsionantes también sobre el balance de ejercicio limitándole la confiabilidad, por cuanto las magnitudes del capital y de los beneficios asumen una medida y una composición diferente respecto de aquellas que habrían alcanzado en períodos de estabilidad.

Al respecto señala Whittington que "hay dos características en la identidad que expresa el balance y que son de importancia cuando se trata de contabilidad de inflación:

"1. el dinero se usa convencionalmente como unidad de medida. Si su valor fluctúa y diferentes componentes del balance se miden en unidades de diferente valor, podría argüirse que el derecho residual o interés de los propietarios no se mide en unidades homogéneas, es decir no es legítimo sumar los componentes del balance.

"2. la evaluación del activo y del pasivo es crítica para la determinación del derecho residual. Por evaluación se entiende la conversión del activo en unidades monetarias. Se establece entonces un distinguo entre los rubros del activo y del pasivo que tienen un

sobrevaloración del activo en el balance de cierre y subvaloración en el balance de apertura, conduciendo ambos a la exageración de las utilidades. (Op. cit.)

“Merecedor de particular análisis es tal aspecto por cuanto, además de ser el objeto específico de nuestro estudio, el balance de ejercicio, sea de situación o de presupuesto, es el único instrumento en condiciones de evidenciar (aún cuando lo haga simbólica y sintéticamente pero al mismo tiempo continua y completamente), la producción económica referida al período administrativo y las consecuencias de las operaciones de gestión sobre la riqueza de la hacienda expresada a nivel de capital y de beneficio.

Para clarificar el significado sustancial del problema es preciso partir de la premisa que los relevamientos contables y la síntesis del balance se fundan sobre el supuesto de la constancia convencional de la unidad de medida (moneda de cuenta) con la cual se expresan, por consiguiente sobre la estabilidad del sistema general y estructural de los precios, por cuanto la moneda es, al mismo tiempo, intermediaria de los cambios y medida de valor.

Al desvanecerse en el tiempo por efecto de variaciones en el sistema de precios, la identidad entre el valor nominal de la moneda y su valor económico, expresado por la capacidad adquisitiva, es evidente que las operaciones de gestión que se suceden en el tiempo y que encuentran representación a través de los relevamientos sistemáticos de cuenta, llegan a tener significado y contenido diferentes.

En los balances de empresa se encuentran así agregadas cantidades monetarias que, habiéndose originado en tiempos distintos, asumen valores económicos diferentes. (Angelo Palma, Op. cit.)

Según Fowler Newton ... "Quien no sea capaz de *entender* la información en moneda homogénea, tampoco podrá comprender los efectos patrimoniales de la inflación y no sabrá como manejarse en un contexto inflacionario."

4.2.3.- CRITERIOS DE VALUACIÓN DEL PATRIMONIO

Consideramos:

4.2.3.1.- Valores Históricos

Se origina en el precio que debe invertirse para la incorporación de los bienes al activo, sacrificio para adquirir o producir. Está conformado por:

precio de factura

más

costos adicionales inherentes a la función de COMPRAS.

Implica el costo como base de valuación y se relaciona con empresa en marcha. Existen casos en los que es dificultoso determinar el costo de los bienes en trance de ser incorporados al activo por lo que es admisible la utilización de valores corrientes, por ejemplo en el caso de terneros nacidos en establecimientos dedicados a la cría de ganado. En términos generales puede decirse que el costo de adquisición coincide en el momento de la compra del bien, con su valor de mercado. (Fronti de García y otros, Op. cit.)

No suele aplicarse en forma pura. Modificaciones comunes son los revalúos ad hoc del activo fijo y la doctrina del criterio conservador, que alienta un sesgo descendente en las prácticas de la valuación mediante la valuación de ciertos activos, como existencias, a costos históricos o al valor de mercado, el que sea menor. (Whittington, Op. cit.)

A favor del costo histórico, se argumenta que es una base segura al evitar las estimaciones de mercado, no reconociendo las ganancias por tenencia. Si la inflación es baja no se produce una distorsión preocupante. Reconoce un resultado por tenencia negativo dado que los activos representan riqueza siempre que no exista algún tope de desvalorización que los ubique en el mercado a un valor inferior al costo; aplica la regla "costo o mercado el menor".

4.2.3.2.- Valores Corrientes

Los activos y pasivos se valúan a su valor actual o presente representativo de la riqueza poseída a ese momento.

Deja de aplicarse la regla costo o mercado, el menor.

Algunos de los tantos criterios representativos de dichos valores que podemos mencionar, aplicables a los elementos que componen el patrimonio y respetando, de ser posible, sus características diferenciales:

4.2.3.2.1- Costo de reposición o refabricación (citado por la RT 10 Punto. 3.5) a la fecha a que se refiere la valuación.

Aplicado a los activos destinados a la venta pero que aún requieren esfuerzo para que las operaciones se concreten.

El costo de reposición es un costo más que un valor, en opinión de Whittington; representa el costo de adquisición de un activo y no el valor ligado a un activo que ya se tiene. Esto tiene importancia para la estimación de los costos en la cuenta de ganancias y pérdidas ya que parecería intuitivamente razonable que el costo de reposición debiera cargarse a ganancias porque con esto se permite la reposición y por ende el mantenimiento del capital, entendido éste tanto para medición del ingreso como para mantenimiento del consumo.

Acerca del concepto de "reposición" existen cuando menos dos enfoques:

1. Reposición física, descrito por Bell (1971) como "costo de reproducción", que debita a utilidades el costo de reposición de los activos efectivamente consumidos en el curso del ejercicio. Pero en el momento en que se produzca un progreso técnico o donde las variaciones habidas en los precios de factores relativos han causado un cambio en el método productivo óptimo, existirá una divergencia entre el costo de reposición física y el costo que demandará reponer el servicio equivalente. Continuando esta línea de razonamiento llegaríamos a utilizar el costo de reposición como sustituto del valor económico. Esto implica que la depreciación o apreciación (ganancia por la tenencia) del costo de reposición es una medida del valor del cambio en el valor actual descontado por la empresa que resulta de poseer el activo o los activos en cuestión.

2. La alternativa que posibilita la aplicación práctica de este concepto nos obliga a ceñirnos estrictamente a uno de las siguientes interpretaciones:

- a. reposición del objeto físico: la cuenta de ganancias y pérdidas se cargará con el costo corriente de producción

por las técnicas efectivamente empleadas (mediante el cargo por depreciación y el cargo por existencias).

En situaciones cambiantes no tiene valor de pronóstico pero sí describe ex post las actividades según precios prevalecientes en el mercado al concertarse las transacciones. Producirá ganancias por tenencia por la diferencia entre el precio de compra histórico y el precio vigente cuando se use y el balance de ejercicio exhibirá ganancias (o pérdidas) por tenencias no realizadas representativas del exceso (o defecto) del costo de reposición por encima (o por debajo) del costo histórico de los activos de arrastre para uso futuro.

b. reposición del servicio físico para el cálculo de una ganancia operativa que refleje costos corrientes. Si las bases de "reproducción" y del "servicio" no son idénticas, ello implicaría que los activos actualmente en uso por la empresa no son aquellos que ella emplearía si tuviera que tratar de adquirir los servicios al precio corriente más bajo del mercado. Luego los activos físicos utilizados por la empresa habrán dejado de ser activos al mejor precio corriente, es decir que la empresa habrá sufrido una pérdida por tenencia que se deberá informar cuando ocurra y los activos se castigarán hasta reflejar el más bajo costo de reposición de los servicios incorporados en ellos. El ulterior uso de los activos se deberá imputar a ganancias o a pérdidas acorde con la nueva, más baja, valuación de reposición del servicio.

Es de destacar una posible divergencia que surgiría entre la base de valuación adecuada para un balance y la adecuada para un estado de resultados debido a que se atribuiría diferente uso a los dos estados pero ambos parecen lógicos :

El estado de resultados del costo de reposición calcula la ganancia operativa después de imputar la partida para la reposición de los servicios usados a costos corrientes

y las ganancias (o pérdidas) muestran cómo la firma ha ganado o perdido al comprar activos antes de necesitarlos para el servicio.

El balance del costo de reposición exhibe los costos de reposición acumulados no vencidos de los activos. En una empresa de explotación continua esto tiene sentido porque el balance registra el costo de reposición corriente de futuros servicios que hayan sido adquiridos antes de necesitárselos para su uso y que se cargarán a ingresos futuros cuando se utilicen.

Otra dificultad surgiría al querer diferenciar ganancias por tenencia y ganancias operativas. Aunque el problema reside en la determinación precisa del momento en que se "usa" el bien y poder así establecer el costo de reposición. En ese "momento" se produce la división de las ganancias realizadas entre ganancias operativas (a las cuales se debita el costo de reposición) y las ganancias por tenencia (a las cuales se acredita la diferencia entre costo histórico y costo de reposición en el momento de usarlos).

CONCLUSION :

En el primer enfoque se ve a la contabilidad de costos de reposición como sustituto del valor económico (en el balance) y de ganancias (en el estado de resultados).

En el segundo enfoque se considera que la contabilidad de costos de reposición aporta datos significativos para la estimación del progreso de la empresa y la estimación (pero no el cálculo preciso) del valor económico y la ganancia por los usuarios de las cuentas.

Los datos que aporta la cuenta de ganancias y pérdidas del costo de reposición son:

exposición de utilidades operativas basadas en costo de reposición corrientes.

estado de las ganancias por tenencias realizadas y por realizar a causa de la variación de los precios de compra entre el tiempo de adquisición de los activos y el tiempo de uso (o en el caso de las no realizadas, el balance de cierre).

La utilidad operativa estima rentabilidad ex post de actividades operativas y será predictiva sólo si precios, costos y niveles de actividad no sufren cambios.

El balance de costos de reposición muestra el costo corriente de reposición de los activos que se retienen para uso futuro de la empresa. Ofrece la ventaja respecto de un balance de costos históricos de basarse en valores contemporáneos pero comparte la limitación de que tomado aisladamente, se basa en costos y no en valores y no ofrece ninguna indicación directa de los montos por los cuales se podrían vender los activos. (Whittington, Op. cit.)

4.2.3.2.2- VNR (Precio de venta - Gastos Directos)

Para activos que no requieren esfuerzos de comercialización.

En muchos aspectos, el valor neto de realización es una base de valuación para las cuentas que atrae intuitivamente. Si por cuentas ha de entenderse informar sobre valores, una interpretación natural del valor es la cantidad de dinero por el cual se puede intercambiar un activo en el mercado (siendo el valor neto de realización el precio de venta menos los gastos de venta). El

balance enumera los activos y les asigna valores, y no ha de sorprender que usuarios no sofisticados tiendan a suponer que sus valuaciones están basadas en precios de venta.

J. B. Canning en su trabajo "The Economics of Accountancy: A Critical Analysis of Accounting Theory" ya en 1929 proponía que los activos se deben estimar a valores netos de realización cuando, como en el caso de los inventarios, es posible una valuación directa. En otras circunstancias, como en el caso de equipo fijo de planta y maquinaria que se retiene para uso futuro, proponía métodos de valuación indirecta basados en diferencias de oportunidad; es decir que deseaba usar una diversidad de bases de valuación.

A su favor se argumenta que el valor neto de realización corriente es una indicación de una importante oportunidad que se presenta a la empresa, la de enajenar el activo; se lo llama "equivalente en efectivo corriente" de un activo, representando un valor importante cuando se está frente a una amplia gama de estimaciones a realizar y decisión por tomar.

Sus detractores opinan que como base de valuación le falta significación cuando se trata de una empresa en marcha, cuando la continuidad se supone axiomáticamente o bien como la opción más rentable que se le ofrece a la empresa.

Otro argumento contrario se basa en el hecho de que contraviene el principio de realización. Tradicionalmente los contadores han sido renuentes a reconocer precios de venta antes de la efectivización de la venta misma, basados en el principio de prudencia que los lleva a subestimar el valor antes que estimarlo de la manera más precisa posible.

Otra postura sugiere que los valores de salida no deberían usarse cuando provienen de mercados donde la empresa es normalmente compradora y no vendedora. Esta opinión tiene sentido en casos de activos adquiridos para usar y no para reventa, pues el producido de la realización representa el resultado de un evento improbable.

(Whittington, Op. cit.)

4.2.3.2.3- Valor de Fondos Futuros descontados a una tasa de interés.

También llamado valor económico o valor presente, esto es, el valor actual descontado de los futuros ingresos que podría aportar un activo. Los valores actuales requieren dos elementos informativos esenciales: el monto de los futuros flujos de fondos y la tasa de descuento apropiada, tarea nada simple en un mundo de incertidumbre en una economía de desequilibrio con mercados imperfectos e incompletos, donde el rol de las cuentas consiste en proporcionar información en función de la cual se harán estimaciones subjetivas individuales del valor presente.

Es precisamente esa subjetividad lo que la convierte en poco confiable para la contabilidad.

Es aplicable a créditos y deudas.

4.2.3.2.4- V.U.E.

El valor de utilización económica tiene que ver con la función económica de los elementos componentes del patrimonio y varía en función de ella. En los casos

del los bienes de cambio se trata, como el VNR, valores de salida, debido a la función de estos bienes en el patrimonio.

Generalmente se mide en función del valor descontado de los ingresos netos probables que el ente obtendrá por la utilización económica de los bienes. No existe por lo tanto un único valor económico para todos los bienes, sino que se establece en función del destino específico de cada tipo de bien.

En el caso de las mercaderías, puede coincidir con el VNR, mientras que en el caso de los bienes de uso, se debería descontar el futuro ingreso de fondos que se prevé que se originen, directa o indirectamente, por el uso de los mismos.

El VUE no siempre es de fácil determinación, y generalmente requiere asesoramiento técnico.

Es una correcta valuación para los activos permanentes, para los cuales no es posible o relevante aplicar valores de mercado de ingreso.

4.2.3.2.5- Revalúos Técnicos

Revaluar es volver a valorar, que es la tarea de asignar valor a algo, distinta de la de reexpresar monetariamente (ajustar por inflación) un importe. Un revalúo brinda un valor del presente mientras que el ajuste por inflación de un costo histórico (o de un VC anterior) suministra un valor del pasado medido en moneda del presente.

Según la RT 10, los revalúos deben ser preparados por profesionales independientes o equipos interdisciplinarios de ellos, idóneos en el tipo de avalúo y que cuenten con la correspondiente habilitación

profesional. Estos requisitos son más amplios que los establecidos por la RT 6, que sólo exigía que los revalúos fueran efectuados por especialistas.

La C.N.V. requiere que toda sociedad con cotización que exponga en sus estados contables cifras surgidas de un revalúo, presente un dictamen de profesional independiente con título universitario, perito en la materia.

La Comisión de Estudios sobre Contabilidad del C.P.C.E.C.F., consideró que debía recurrirse a profesionales independientes idóneos en la materia, sólo cuando se trate de :

a) terrenos no afectados a la explotación

b) inmuebles, maquinarias, rodados y otros bienes de uso cuando en el mercado no existan bienes nuevos idénticos a los que se revalúan o usados de similares características.

La RT 10 requiere que los revalúos se basen en los costos de reemplazar la capacidad de servicio de los bienes existentes.

4.2.3.2.6- VPP

El Valor Patrimonial Proporcional de un conjunto de acciones de propiedad de una sociedad es la proporción del patrimonio de la emisora que le corresponde en virtud de su tenencia.

Se calcula de este modo :

a) del patrimonio de la sociedad emisora se restan los derechos del capital preferido, si los hubiera

b) sobre el importe obtenido en el paso anterior se aplica el porcentaje de acciones ordinarias en poder de la inversora.

2.3.2.7- y aquellos que surjan de la aplicación de coeficientes correctores por medio de índices específicos.

En 1975, en el Reino Unido , un criterio de valuación ecléctico fue adoptado por el Sandilands Committee y desde entonces se ha constituido en pauta de valuación del activo de todas las propuestas para la contabilidad de costos corrientes, incluso para el enunciado de práctica contable estándar (SSAP 16) emitido en marzo de 1980. Fue propuesto en el Richardson Committee Report en Nueva Zelanda y en el Australian Preliminary Exposure Draft de 1975 y en ambos se adoptó la propuesta.

El criterio en cuestión se ha denominado "valor para el propietario", "valor para la empresa", "valor de oportunidad" o "valor de radiación" y puede valuar un activo a su valor neto de realización (VNR), a su costo de reposición (CR), o al valor actual de los futuros flujos de fondos (VA). Su método básico consiste en establecer la pérdida mínima que una empresa sufriría si se viera privada de un activo: se toma esto como patrón del valor de los beneficios aportados por la propiedad del activo. El costo de reposición fija un techo al valor de privación en aquellos casos donde sería posible y provechoso reponer el bien.

Las reglas del valor para el propietario se exponen en la conocida y popularizada forma de la desigualdad que transcribimos:

Caso	Interrelación	Valor para el propietario
Activo en uso		
1	$VA > CR > VNR$	CR
2	$VA > VNR > CR$	CR
3	$CR > VA > VNR$	VA
Activo en comercio		
4	$VNR > VA > CR$	CR
5	$VNR > CR > VA$	CR
Activo en desposeimiento		
6	$CR > VNR > VA$	VNR

En la primera columna de la tabla se clasifican los casos según las tres amplias categorías de la actividad de retención de activo. "Activo en uso" describe los tres casos en los cuales una decisión racional destinada a maximizar la ganancia implicaría que el activo se siga usando en la empresa, porque el VA en uso en la empresa es la oportunidad más rentable: cabe advertir que en el caso 3, VA es inferior a CR de manera que el activo no sería repuesto después de usarlo, pero VA constituye la oportunidad más rentable disponible y, dado que el activo ya está en poder de la empresa, las dos oportunidades se aprovechan para el uso (VA) o para la venta (VNR). "Activo en comercio" describe un activo que, en una empresa que busca maximizar la ganancia, sería retenido para su reventa, ya que el valor de reventa (VNR) excede el valor en uso (VA), pero que sería repuesto, porque el precio de venta (VNR) excede el de compra (CR); es decir, sería rentable para la empresa comerciar continuamente con el activo. El caso final, "activo en desposeimiento" es aquel en que la venta constituye el empleo más rentable de un activo en poder de la empresa ($VNR > VA$), pero cuya reposición no es rentable ($CR > VNR$), es decir, conviene más su

venta definitiva que seguir comerciando con el mismo. Se observará que los seis casos registrados agotan todas las relaciones posibles entre los tres valores, de tal manera que las reglas señaladas prevén todas las contingencias posibles.

Desde el punto de vista pragmático es "el costo de reposición o el monto recuperable, eligiéndose el que sea menor" (donde el monto recuperable es el mayor entre el valor de reventa de mercado y el valor de uso actual). (Whittington, Op.cit.). concepto que coincide con las normas contables profesionales argentinas.

En el Statement of Financial Accounting Concepts N° 5 (FASB) se puntualiza que "ítems corrientemente informados en los estados financieros se miden según diferentes criterios (por ej., costo histórico, costo de reposición (corriente), valor corriente de mercado, valor neto de realización, y valor actual del futuro flujo de fondos), dependiendo de la naturaleza del ítem y la relevancia y confiabilidad del criterio empleado. La Junta espera que el uso de diferentes criterios continúe." Más adelante agrega: "La información basada en precios corrientes debería ser reconocida si es suficientemente relevante y confiable para justificar los costos involucrados y más relevante que otra información alternativa."

Al respecto la aplicación de valores corrientes da lugar a:

a) Un acercamiento de la contabilidad a la economía, por la exposición de los activos y pasivos a sus valores actuales o presentes.

b) Al producirse cambios en el valor total de los activos y pasivos, brinda la posibilidad de computar los resultados por tenencia, constituyendo resultados no transaccionales (ajenos a las operaciones con terceros).

4.2.3.3.- Mezcla de Valores Históricos y Corrientes

Dentro de la corriente del valor histórico se aplicará valores corrientes (de reposición o de mercado) para ciertos bienes.

4.2.4.- EL CONCEPTO DE GANANCIA

Indisolublemente unido al concepto de capital a mantener, se encuentra el concepto de ganancia.

“El concepto de ganancia estará dado por la comparación de dos patrimonios, uno inicial y el otro a un determinado momento posterior. Es requisito indispensable que el incremento patrimonial no sea atribuible a transacciones entre propietarios.”

En la determinación del concepto de ganancia es necesaria la consideración del concepto de capital invertido a mantener, que puede ser financiero (también

denominado dinerario) o físico, ya definidos en el punto 4.2.1.

Este último concepto fue sostenido por la escuela Holandesa a mediados de los años 70, con el objeto de corregir los efectos que la inflación provocaba sobre los estados contables.

Debemos aclarar que proceder a la realización y determinación del capital físico es complejo, por lo tanto se acrecientan las dificultades de aplicación del concepto del mantenimiento del capital físico. Es por esta razón que la doctrina contable ha planteado la consideración del concepto de ganancia, partiendo del mantenimiento del capital financiero, el capital representado por la valuación del patrimonio en unidades monetarias, debiendo ser compatible con el ajuste a moneda homogénea, para así, poder ser representativa de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

Este enfoque es preferible al del capital físico; suponiendo que se produjese un cambio eventual de los objetivos (total o parcial), o en la mezcla o composición de los entes, o por la transferencia de los mismos a terceros, el capital define el parámetro para la base de resultados.

Estáticamente la ganancia de un período es el incremento del capital o patrimonio medido en términos monetarios homogéneos, es decir que se considera ganancia el excedente de la riqueza actual sobre el capital medido en términos del dinero que se invirtió originalmente con independencia de los bienes específicos que han compuesto la inversión.

Será de vital importancia relacionar el concepto de ganancia con el incremento neto de riqueza producida

como consecuencia de transacciones, no teniendo en cuenta aportes de capital, distribuciones o asignaciones de ganancias.

Para su determinación se necesita información que se encuentra con problemas de reconocimiento y medición de los resultados de cada uno de los períodos, los que dependen de los criterios utilizados para evaluar los bienes, y de la unidad de medida con la que se los determine.

Revisando opiniones extranjeras acerca del concepto de ganancia, podemos citar el trabajo de Geoffrey Whittington, "Contabilidad de Inflación", que expresa:

"1. Hay dos modelos básicos de la ganancia, uno fundado en la conservación del capital, y otro basado en el mantenimiento del consumo, o, en el caso de una empresa, el mantenimiento del dividendo."

"2. El primer modelo, conservación del capital, consiste, formalmente al menos, en la manera cómo los contadores han medido tradicionalmente las ganancias, pero la base para la evaluación usada por los contadores ha sido tradicionalmente el costo histórico, en tanto que los economistas han basado su modelo en valores corrientes. En un mundo que se caracteriza por la incertidumbre y mercados imperfectos, el método ideal de cálculo del economista es ambiguo, y nos vemos obligados a elegir entre diversos valores de entrada corrientes (precios de compra o precios de reposición), valores de salida corrientes (ventas menos gastos de ventas) y valores actuales (valores presentes descontados de los rendimientos esperados en el curso normal de los negocios).

Todas estas mensuras involucran un grado de subjetividad que resulta singularmente agudo en el caso de valores actuales. La opción entre las distintas

medidas podrían diferir en función de los diferentes usuarios individuales y de las diferentes aplicaciones.”

“3. Este último modelo, mantenimiento del consumo, está agobiado por un fuerte elemento ‘expectacional’ (SIC). Evidentemente, el caudal máximo que podrá consumirse (o distribuirse) por período a lo largo de un futuro indefinido depende críticamente de expectativas acerca de precios de compra, precios de venta y productividad. El enfoque de conservación del capital puede al menos esperar usar precios corrientes de mercado, lo cual es cuestionable, pero el enfoque de mantenimiento del consumo, depende totalmente de expectativas, salvo que se recurra a hipótesis arbitrarias. Por otra parte el enfoque de mantenimiento del consumo no evita el problema de evaluar los valores corrientes.”...

“4. Las reservas acerca de la medición de las ganancias expresadas anteriormente indican que difícilmente podríamos medir una sola cifra de las ganancias para fines generales en las condiciones imperantes en el mundo real donde ejercen los contadores. Por consiguiente al considerar la contabilidad de inflación no contamos con una norma única por la cual poder juzgar técnicas alternativas.”

“Es evidente que aún sin inflación la contabilidad se enfrenta con serias dificultades en un mundo caracterizado por mercados imperfectos”...

“Es evidente asimismo que no existe un solo modelo contable, ni una sola medida sumaria, como sería una cifra de la ganancia capaz de satisfacer las necesidades de información de todos los usuarios.”

Definidas las alternativas de medición del excedente de riqueza entre el momento de la inversión y uno posterior, se analizan a continuación las posibles combinaciones.

4.2.4.1- El concepto de ganancia en la contabilidad histórica sin ajustar

Para la contabilidad histórica sin ajustar, "ganancia" será el excedente obtenido entre los ingresos y los "sacrificios" empresarios incurridos (costos) para lograr tales ingresos.

Vamos a considerar los datos si:

- Se han verificado los hechos substanciales que la producen.
- Se han ponderado objetivamente los costos inherentes a los ingresos.
- Existe un razonable grado de "certeza" respecto de su materialización.
- El acrecentamiento patrimonial que generan se haya medido en moneda de un distinto poder adquisitivo.

Los hechos substanciales son los relevantes y deficitarios que caracterizan a las variaciones patrimoniales. Tales hechos dependen de los aspectos naturales, metodológicos y contractuales de las operaciones o circunstancias que generan los resultados.

La condición de "objetividad" respecto del cómputo de los costos, no resulta exclusiva de esta tarea, por cuanto esta condición debe verificarse en todo acto vinculado con la valuación y exposición del patrimonio y de los resultados.

La "certeza" de su materialización implica que el reconocimiento de la ganancia es posible cuando existe un alto grado de "irreversibilidad"; que lo que se compute como utilidad, no deba ser corregido mañana como una pérdida.

4.2.4.2- El concepto de ganancia en la contabilidad ajustada por inflación

La utilización de moneda homogénea que posibilita, entre otras cosas, correlacionar ingresos y costos de distintas fechas y, consiguientemente, distintos poderes adquisitivos, conduce a la utilización de los mecanismos denominados integrales de ajustes de estados contables por pérdida del poder adquisitivo de la moneda, a través de los cuales se computa el resultado financiero originado en el mantenimiento de partidas monetarias. Este resultado, por su trascendencia y significatividad puede alterar completamente el denunciado por la contabilidad no ajustada. La correlación y diferencia numérica entre ingresos y costos resulta improcedente. Es por ello que poca confiabilidad puede asignársele a la ganancia obtenida y cuantificada en estados contables que no contemplen la distorsión que genera la inflación.

Los mecanismos integrales de ajustes corrigen la expresión numérica de la moneda del pasado, reexpresando los costos e ingresos a una misma moneda de cierre, y por lo tanto, homogénea. Muestran el resultado que surge por el mantenimiento de cuentas monetarias o expuestas a la pérdida de poder adquisitivo de la moneda como consecuencia de la inflación producida durante un período.

4.2.4.3- El concepto de ganancia frente a la contabilidad a valores corrientes

Los valores corrientes, replantean el concepto de "ganancia" desde un enfoque económico definiéndola como todo excedente de riqueza obtenida entre dos momentos de comparación, uno "A" de inversión del capital financiero, y otro "B" de relevamiento de la información. (Se excluyen los incrementos por nuevos aportes de capital).

En la contabilidad a valores corrientes se admite el computo de los "resultados por tenencia de bienes". Tal reconocimiento invalida el requisito de la transacción o venta como factor generador de los resultados.

Estas ganancias son la contrapartida de la revaluación de los bienes, y surgen por diferencia entre el valor corriente y el valor histórico de los que se hallan en existencia al momento del relevamiento de la información, y también por los vendidos o consumidos en el período.

La principal objeción práctica que se formula a la valuación corriente suele ser la subjetividad que involucra. Bajo ciertas condiciones las ganancias por tenencia a valor corriente sobre activos medirían ganancias inesperadas aunque el tratamiento adecuado de las ganancias reales que rinde la tenencia de existencias depende del grado en que el incremento en el costo real de los stocks se transfiera al precio de venta. (Scott. 1976. Cit. por Whittington en Op. cit.)

La contabilidad basada exclusivamente en valores corrientes, sin ajustar por inflación, ofrece puntos vulnerables, como por ejemplo:

- La omisión del cómputo del efecto de inflación por el mantenimiento de partidas monetarias, genera una distorsión de los resultados del período. Son válidos los comentarios que puedan emitirse respecto de la contabilidad histórica sin ajustar.
- El costo histórico sin ajustar (base de cálculo de la ganancia por tenencia), representa el "valor" expresado en moneda de poder adquisitivo al momento de incorporación al patrimonio; en cambio, el valor corriente, está referido a la fecha de venta de los bienes o al cierre del período. Por lo tanto, la ganancia por

tenencia obtenida por diferencia entre importes de diferentes poderes adquisitivos, resulta también distorsionada. En este caso, la utilidad se halla expresada en exceso, por cuanto el sustraendo de la diferencia sería en moneda del pasado, incompatible con los valores corrientes o presente.

4.2.4.4.- El concepto de ganancia frente a la contabilidad a valores corrientes ajustada por inflación

Principales ventajas que proporciona esta alternativa:

- Se reconocen los resultados por tenencia de bienes en los que el acto de la venta representa un requisito mas bien formal, cuando existe un mercado que posibilita fácilmente la comercialización, y la cantidad poseída por el oferente no resulta lo suficientemente significativa como para alterar el valor de cotización o mercado.
- El resultado por tenencia, no sólo es reconocido por los bienes poseídos, sino también por los vendidos o consumidos en un período.
- Posibilita la adecuada medición del mantenimiento de la integridad del capital financiero invertido.
- Se reconocen los resultados monetarios generados por la inflación.
- Posibilita correlacionar adecuadamente los costos con sus respectivos ingresos, ambos expresados en moneda de igual poder adquisitivo.

- Permite la "comparabilidad" entre los estados contables de distintos ejercicios.

4.2.4.5. - ATRIBUCIÓN DE COSTOS Y GASTOS A UN PERIODO

La necesidad de confeccionar estados contables mostrando la situación patrimonial, financiera y económica en períodos breves (cuestiones legales, impositivas, de administración, etc.) plantea la exigencia de definir los criterios de valuación que deberán utilizarse durante esos períodos.

Se analizarán dos conceptos, que aunque vinculados, requieren un desarrollo por separado:

a- Momento en el cual debe exteriorizarse el costo (devengamiento) a través de su atribución como cargo a un período

Al definir reglas para la atribución de costos, se clasifica a los mismos según su naturaleza:

- Costos vinculados con uno o varios ingresos: Su imputación dependerá del momento en el cual el ingreso sea atribuido, manteniéndose como activo mientras esto no ocurra.
- Costos vinculados con el tiempo (alquileres, intereses, etc.): Su imputación se efectuará en función directa del transcurso del tiempo, la parte no atribuible quedará como activo.

- Otros costos: Se atribuyen cuando se conocen y pueden ser medidos con un razonable grado de objetividad.

b- Criterios de valuación a utilizar para la cuantificación del costo atribuible.

b.1- Costos históricos

Costos incurridos o comprometidos al ingreso de los bienes al patrimonio.

b.2- Valores Corrientes

Valor al momento de la venta o consumo, y al de la valuación de la existencia de los bienes.

Cualquiera sea el criterio utilizado debe cuantificarse a través de una moneda homogénea (ajustada por inflación)

4.3.- ELEMENTOS QUE HACEN A LA CONFORMACIÓN DEL MODELO CONTABLE

De la combinación de los criterios de valuación del patrimonio y de la unidad de medida, surgen los siguientes modelos:

- Valores históricos a moneda heterogénea.
- Valores históricos a moneda homogénea.
- Valores corrientes a moneda heterogénea.
- Valores corrientes a moneda homogénea.

4.3.1.- Valores históricos a moneda heterogénea

Se caracteriza porque en él se observan los "principios de contabilidad generalmente aceptados", tal cual fueron aceptados y aprobados en la VII Conferencia Interamericana de Contabilidad (Mar del Plata- R.A. - 1965 y Asamblea Nacional de Graduados en Ciencias Económicas- Avellaneda R.A. - 1969)

Los aspectos sobresalientes de este modelo son:

a) Unidad de medida: Moneda de valor nominal, que se ha de mantener sin variaciones en relación al poder adquisitivo.

La contabilidad a costos históricos tiene sentido en un estado estacionario con precios constantes a lo largo del tiempo, donde cada rubro del activo tiene un sólo precio y no existe divergencia entre costos históricos y costos corrientes ya que la moneda que los mide conserva un valor constante. (Whittington, Op. cit.)

Las hipótesis que se requieren para que exista esta situación son sin embargo restrictivas y carentes de realismo. El requisito de que tanto los precios absolutos como los relativos permanezcan constantes supone un mundo en equilibrio donde nada cambia.

b) Concepto de Ganancia: Comparación de patrimonios netos a un momento y otro siguiente debiendo tenerse en cuenta los aportes y los retiros de los propietarios.

c) Apropiación de la ganancia entre ejercicios: Que será la resultante de la aplicación de los PCGA (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados) de devengado y de realización. Es decir, para que exista una ganancia lo será solamente cuando se haya formalizado la transacción desde el punto de vista jurídico y económico

que le diera origen , sin entrar a considerar si ha sido cobrado o pagado.

Se debe observar la regla de costo o mercado el menor, aplicando el límite máximo que es igual al precio de venta estimado, menos los gastos necesarios para completar y vender los bienes denominado VNR (valor neto de realización) y el respectivo límite mínimo que es igual al límite máximo menos el importe del porcentaje de utilidad normal.

"La heterogeneidad de los valores se manifiesta:

- a. en cada uno de los conceptos del balance,
- b. entre los conceptos del estado patrimonial y el estado de resultados,
- c. entre balances de ejercicios sucesivos.

"Los efectos más relevantes sobre el balance, consecuencia de la heterogeneidad de los valores en él expresados, pueden resumirse en:

- a. resultado de ejercicio aparente (en cuanto está expresado en medida nominal deforme de aquélla real), lo cual conduce:

1. a una tasación correlativa a un rédito imponible no efectivamente producido;
2. a una política de distribución de utilidades falseada por la ilusión monetaria; de las cuales deriva, bajo el aspecto sustancial, una disminución de la riqueza de la hacienda (en el mediano plazo).

- b. magnitudes erradas o, de todos modos, distorsionadas a los fines de decisiones gestionales por parte del sujeto económico e informaciones a los lectores del balance que no responden a la situación efectiva de la hacienda.

Entonces, mientras en los períodos de relativa estabilidad monetaria -correspondientes, según los analistas económicos, a una desvalorización aproximadamente de un 5 % al 7 %- el distinto período de formación de los valores contables no genera consecuencias significativas, en períodos de intenso dinamismo económico los mismos valores del balance,

a causa de la no homogeneidad -porque están expresados con moneda de poder adquisitivo sustancialmente distinto- provocan efectos no despreciables sobre la confiabilidad del resultado del balance y sobre los datos que lo constituyen.

Una medida "inflada" del rédito, o sea superior a aquélla que puede razonablemente reconocerse como incremento del capital, esto es, como nueva riqueza realmente producida por el ente en el período al cual el balance se refiere, lleva a la gradual erosión de la integridad económica del capital neto de la hacienda. (Palma, Op. cit.)

"La resistencia a abandonar este modelo proviene de su rol tradicional en la contabilidad, lo cual lo hace aceptable, familiar y de factibilidad comprobada; se presta fácilmente a la verificación y es compatible con la función de control de la empresa. Se documenta fácilmente mediante las facturas y registros parecidos y surge naturalmente del proceso de registrar las transacciones materiales de la entidad y de controlar las cantidades de bienes y servicios de propiedad de la empresa. (Ijiri, Y., 1971, A Defence for Historical Cost Accounting).

"El mérito del costo histórico es que se basa en el registro de acontecimientos que han ocurrido realmente y no en eventos contingentes, como el precio que obtendría un activo en el mercado si se vendiese a su costo en caso de ser reemplazado. Esto confiere a los datos básicos del costo histórico un derecho sin parangón a la objetividad, deseable, por cierto, donde haya un problema de división de obligaciones de la empresa entre diferentes partes interesadas, por ej. determinación del impuesto a las sociedades anónimas.

"Respecto de la toma de decisiones y la valuación, por directivos, accionistas y otros, la contabilidad a costos históricos demuestra ser deficiente toda vez que los precios varíen. (Whittington, Op. cit.)

4.3.2.- Valores históricos a moneda homogénea (Ajuste por inflación)

Se observa en este modelo la aplicación de la moneda de cuenta de igual poder adquisitivo. Da lugar a la aplicación del ajuste integral de los estados contables a los efectos de reflejar las variaciones del poder adquisitivo de la moneda.

Los aspectos sobresalientes del modelo son:

a) Unidad de Medida: Se procede a la reexpresión de los bienes del activo y pasivo (no expuestos a la inflación, los denominados no monetarios) mediante la utilización de coeficientes correctores.

“La contabilidad de poder adquisitivo constante aplicada como modificación del costo histórico reconoce dos métodos de valuación:

1. reformulación al costo histórico para compensar la fluctuación del poder adquisitivo del dinero que corresponde a activos no monetarios y al patrimonio neto (el capital a mantener antes de reconocer ganancias).

2. valor fijo en términos de unidades monetarias aplicable a activo y pasivo monetarios. (Whittington, Op. cit.)

b) Concepto de ganancia: La ganancia se continúa determinando por la oposición de un patrimonio neto al inicio con un patrimonio neto de cierre ajustado (comparación de los ingresos contra los costos) debiendo tenerse en cuenta los aportes y los retiros de los propietarios.

c) Apropiación de la ganancia entre ejercicios: No sufren alteración alguna los principios de devengado y realización, se introduce el concepto de reexpresión de los estados contables exclusivamente en los costos históricos no expuestos.

Este modelo da lugar a factores particulares como:

Segregación de los componentes financieros implícitos:
Se relaciona con los intereses implícitos y con los sobreprecios por inflación contenidos en las adquisiciones de bienes o servicios o en la venta de bienes o servicios, cancelables a plazo. El no efectuar este procedimiento provocaría una distorsión en el resultado de la actividad ya que los bienes que son base para la aplicación del ajuste, ya se encuentran sobrevaluados en sus cifras históricas. Asimismo es dable aclarar que tanto en las operaciones de compra como en las de ventas que se efectúen a plazo y a las cuales no se realicen actualizaciones ni se carguen intereses por el plazo respectivo, proceder a segregar el total determinado por estos conceptos a efectos de proceder a asignar los siguientes valores.:

- El valor efectivo o de contado de compra o venta.
- El valor de los intereses implícitos y/o de la cobertura por inflación.
- Proceder en consecuencia al ajuste respectivo tanto de los bienes como de los intereses implícitos y de la cobertura por inflación.
- Proceder a incluir la totalidad de los intereses implícitos y de la cobertura por inflación en una cuenta REI (Resultado por exposición a la inflación),

Aplicación de la regla de costo ajustado por inflación o mercado el menor: debemos proceder de inmediato a la comparación del importe resultante por aplicación del ajuste integral con el valor de mercado de los bienes que fueron objeto del ajuste. Si de la comparación, el costo ajustado es inferior al valor de mercado el modelo responde a la regla por el modelo propiamente dicho, pero en caso contrario se procederá de inmediato a la indispensable reducción del valor del bien o de los bienes, a fin de que los mismos no queden sobrevaluados.

necesariamente una razón para no tenerlo en cuenta. (Whittington, Op. cit.)

Según una cita feliz de Keynes, "Es mejor acertar aproximadamente que estar equivocado exactamente". En la práctica es imposible obtener un índice "cierto".

"Los estados contables están destinados a informar al accionista o propietario acerca del desempeño económico de la empresa. En tiempo de inflación acelerada parece conveniente que información de ese tipo recuerde los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la unidad monetaria. Para facilitar la comparación entre empresas y la coherencia en la información individual a muchos accionistas parece probable que un ajuste con el índice general cumplirá esta tarea, al menos tan bien como cualquier alternativa factible. (Whittington, Op. cit.)

"El procedimiento contable de adecuación de los valores en caso de adoptar la moneda constante, introduce rectificaciones en relación al nivel general de precios; se trata de un modelo de revaluación en base a coeficientes de conversión deducidos de indicadores de variaciones del nivel general de precios. Ello se considera en sintonía con la concepción del mantenimiento de la integridad económica del capital en términos monetarios. (Palma, Op. cit.)

Estos conceptos son coincidentes con los vertidos por Fronti de García y colaboradores cuando aseguran que "al desarrollarse las técnicas del ajuste integral de estados contables, muchos creyeron que las mismas constituían una solución al problema de la subvaluación de los activos. Pero no es así. El ajuste por inflación sólo busca solucionar el problema de la unidad de medida. Por tanto, el costo original reexpresado por inflación sigue siendo un valor del pasado en el que se ha homogeneizado la unidad de medida. Pero no necesariamente es el valor más adecuado para el bien." (Op. cit.)

"De manera que se reconocerán las pérdidas por tenencia, pero no las ganancias por tenencia". (Fronti de García y otros, Op. cit.)

Resultado por exposición a la inflación: Se produce como consecuencia del ajuste integral de los estados contables y tiene naturaleza financiera con ciertas características especiales. Surge por causas ajenas al propio desenvolvimiento de la empresa, es decir proviene del mantenimiento del capital monetario expuesto a la inflación. Por lo tanto este nuevo resultado financiero recibe la denominación de Resultado por exposición a la inflación., cuyo hecho sustancial se ha originado en la inflación ocurrida en el período.

"Hay dos críticas al método:

1. que los índices de precios generales no son apropiados para la actualización de los costos históricos de activos específicos.

2. que los índices generales de precios no pueden reflejar los patrones de consumo de accionistas individualmente considerados y son por lo tanto inapropiados para actualizar el monto del capital de los propietarios que se ha de mantener intacto.

"El malentendido radica en que la contabilidad a poder adquisitivo constante se ocupa de la unidad de medida y no de las técnicas empleadas para valuar activo y pasivo.

"Es posible aplicar el método a cualquier base de valuación, tanto si se trata de costo histórico, de reposición, valor neto de realización o alguna combinación. Se lo ha propuesto típicamente para enmendar la contabilidad a costos históricos tradicional.

"Se objeta que un índice general no interpreta adecuadamente las variaciones de precios de los activos específicos en poder de la empresa y tampoco las variaciones que se producen en el poder adquisitivo del accionista particular. Pero el hecho de que la inflación no sea exactamente cuantificable no constituye

4.3.3.- Valores Corrientes a moneda heterogénea

Es posible separar el problema de la valuación del de la inflación si aceptamos que esta última implica una merma en el poder adquisitivo general del dinero. Aún sin una inflación generalizada es posible que los precios varíen individualmente, y, en presencia de inflación, puede ser que los precios no se modifiquen de manera directa en función de la tasa de inflación, medida ésta por un índice general. Luego, en el primer caso, el costo histórico no será una representación precisa del valor corriente, y, en el segundo, ni el costo histórico ni el costo ajustado por un índice general dará una representación exacta del valor corriente. Por lo tanto, si alguna indicación de valor corriente se considera característica importante de los activos y pasivos contables (los pasivos son activos negativos) se requerirá la revaluación.

Este modelo va delineando una inclinación de abandono del criterio de valuación al costo, nos preguntamos a qué será igual el resultado proveniente de las transacciones, a la comparación del precio de venta con el costo de reposición de los bienes de que se trate. Revaloriza los bienes de activos y pasivos por la utilización de valores de reposición y otros similares.

Este modelo ha recibido la denominación de valores corrientes, de los "valores presentes" y/o de un razonable valor de mercado.

Entendemos por valor corriente la aplicación de valores a una fecha determinada, en el momento de la medición, y de acuerdo con las características operativas y estructurales, atendiendo a la realidad económica de ese momento.

* Criterios de valuación: Se procede a valuar el patrimonio y sus resultados a valores corrientes

recomendando para ello la aplicación de distintos criterios de valuación tales como

- Basados en el costo (entendiéndose por "costo" al sacrificio económico necesario para adquirir o producir un bien o un gasto)

Costo de reposición por compra o producción

Costo de la última compra o producción

- Basados en la tasación (entendiéndose por tal, el justiprecio o revalúo de los bienes realizado por un experto o persona idónea en la materia de medir)
Revalúo técnico

- Basados en aspectos financieros

Flujo descontado de ingresos futuros, entendiendo por tal al valor actual de créditos y compromisos calculados en base a una "tasa de descuento".

- Basados en el precio de venta

Valor neto de realización, o sea precio de venta menos gastos de realización

- Basados en utilización económica

El valor del bien está en relación directa con su valor de uso para el ente, individual o conjuntamente considerados, y en relación con el producto y el mercado de salida de la mercadería a vender.

Otros:

Referidos a valuación de inversiones permanentes :

- valor patrimonial proporcional

Referidos a revaluaciones técnicas de bienes de uso y/o asimilables :

- revalúos técnicos

Los aspectos sobresalientes del modelo son:

- a) Unidad de medida: Se aplica el criterio de moneda nominal heterogénea.
- b) Concepto de ganancia: Este concepto no tiene variación en este modelo, sino que aquello que se modifica es la atribución de la ganancia entre ejercicios.
- c) Apropiación de la ganancia entre ejercicios: En este factor encontramos que se procede al reconocimiento de las variaciones patrimoniales en tanto y en cuanto las mismas ocurran y puedan ser medidas objetivamente.

En este modelo los bienes pueden tomar nuevos valores sin que medie transacción alguna, estaríamos frente a un reconocimiento anticipado del ingreso que quedará a la espera de que se produzca la venta, podemos denominarla ganancia anticipada de venta, dada por los resultados por tenencia.

"La contabilidad de valores corrientes requiere la actualización periódica de los valores de activo. En términos de asientos contables esto implica debitar la cuenta de activo para registrar el aumento de valor y acreditar la ganancia por tenencia. Si se la considera beneficio se la transfiere al haber de la cuenta de resultados, pero si se conceptúa como crecimiento del capital a mantener intacto, se transfiere al crédito del capital del propietario como incremento de las reservas de capital. Esta última transferencia se puede concretar vía un Estado de Ganancia (Sandilands Report, Reino Unido) con lo cual los propietarios son informados de las ganancias a pesar de no ser reconocidas éstas como utilidades.(Whittington, Op. cit.)

"Si se supone que los estados contables han de dar información importante para la toma de decisiones acerca de la asignación de activos y pasivos o de las obligaciones que los afectan (como el patrimonio neto), los valores corrientes constituyen información pertinente porque representan el valor de oportunidades actuales disponibles, tanto si son reposiciones (en el caso del

costo de reposición), venta (en el caso del valor neto de realización) o valor en uso corriente (valor presente descontado de flujos de fondos futuros). Esto plantea inmediatamente el problema de la elección. Alternativamente serían posibles diferentes métodos de valuación para diferentes activos, o bien se podría representar en el balance una diversidad de valores corrientes para cada rubro del activo. Los valores corrientes ofrecen un medio para dar cuenta ex post del progreso económico de la empresa a la fecha, utilizando la más reciente información convalidada por el mercado. (Whittington, Op. cit.)

Por lo precedente podemos afirmar que este modelo que propicia la utilización de los valores corrientes, cuenta con una serie de criterios específicos de valuación para rubros Disponibilidades, Créditos, Inversiones Corrientes, Bienes de Cambio y otros.

4.3.4.- Valores Corrientes a Moneda Homogénea

Este modelo permite el ajuste integral de los estados contables, mediante la utilización de índices generales de precios combinado con la utilización de valores corrientes, es decir con la aplicación en distintos rubros de índices específicos de precios. Este modelo se considera el más apropiado para proceder a corregir los Estados Contables del efecto que provocan los procesos inflacionarios y consecuentemente procuran un mayor acercamiento de la contabilidad a la realidad económica.

“En el punto anterior, valores corrientes a moneda heterogénea, el problema estaba especialmente enfocado en la elección de la base para la valuación del activo, pero era evidente la necesidad de discutir otra importante cuestión: la definición y la medición del capital que se ha de mantener intacto antes de reconocer ganancias. Los problemas de valuación y mantenimiento del capital son distintos pero no totalmente independientes, ya que ambos son ingredientes esenciales de un patrón de medida del

resultado de la explotación, y la elección de un patrón determinado requerirá resolver ambos problemas.

“La elección del concepto de mantenimiento del capital gira en torno de si queremos ver a la empresa como propietaria o como entidad:

“ * En el primer caso se considera el capital propio de una empresa como de primordial importancia para el objeto de la confección de los estados contables, de manera tal que es el valor de la empresa para el propietario lo que debe mantenerse intacto; es coherente con el mantenimiento del monto monetario del capital propio, o bien, cuando el valor del dinero varía, es coherente con el mantenimiento del valor real del capital propio, conforme queda definido al aplicar un índice general de poder adquisitivo al monto monetario histórico.

“ El más sencillo y obvio concepto de capital quizás sea una suma fijada en unidades monetarias históricas, representando el monto aportado por el dueño, ya en forma de suscripciones de capital o de ganancias no distribuidas; en el contexto de la contabilidad a valores corrientes la conservación del capital monetario implica el reconocimiento del monto nominal de las ganancias por tenencia como parte de las utilidades; es decir, el incremento en valor monetario de los activos no monetarios retenidos durante el período. En tiempos donde no hay inflación, esto es una descripción adecuada de anteriores aportes de los propietarios que ellos desearían mantener intacto antes de reconocer utilidad alguna. Pero en tiempos de inflación, el ajuste de precios a nivel general podría resultar más adecuado, en razón de que los propietarios desearán mantener el valor real de su capital, donde “real” se interpreta que implica la medición en términos del dominio sobre bienes y servicios en lugar de utilizar una medida monetaria cuyo valor fluctúa. El enfoque de valores corrientes a moneda homogénea consiste en la aplicación del ajuste del poder adquisitivo constante a la

base de valor corriente en vez de la base de costo histórico.

“ No hay situaciones conflictivas entre estos dos conceptos pues es totalmente posible confeccionar una cuenta de pérdidas y ganancias que exhiba los ajustes en términos reales, de manera tal que las medidas de ganancias monetarias y reales se puedan deducir del mismo estado de resultados. Una modificación importante del patrón de medida de la ganancia pura del propietario consiste en distinguir entre ganancias realizadas y ganancias no realizadas. Incluyen en las primeras las ganancias realizadas por tenencia (las obtenidas sobre rubros del activo fijo consumidos en el uso, por depreciación y existencias realizadas por reventa); las segundas contemplan una medida de ganancias comerciales que comprenden además, ganancias por tenencias no realizadas aún (ganancias sobre activo fijo no consumido todavía y las existencias no vendidas aún). (Propuesta de E. O. Edwards y P. W. Bell en *The Theory and Measurement of Income*, 1961)

“ H. W. Sweeney en *Stabilized Accounting*, 1969, insistía en la estricta división de la cuenta de pérdidas y ganancias en secciones de lo realizado y lo no realizado. Su sistema consiste:

primero, en formular una sección de ganancias realizadas cuyo contenido sea idéntico al del estado de resultados ordinario;

segundo, una sección de ganancias no realizadas en virtud de la útil información que contiene;

finalmente, al pie del cuadro de resultados se inserta el total de las ganancias realizadas y por realizar titulándolo “Ganancia final neta del ejercicio”.

“ En consecuencia, quienes adhieren al enfoque de la contabilidad de valores corrientes a moneda homogénea o términos reales, han propuesto varias maneras de medir las utilidades.

“ ** En el segundo caso, el criterio de entidad respecto del mantenimiento del capital se vincula invariablemente

con su acción en favor de alguna forma de contabilidad de costos de reposición. Esta actitud se funda en que el enfoque supone la continuidad de la empresa (entidad) como factor ambiental fundamental en la implementación de los estados contables y que el costo de reposición es base de valuación singularmente apropiada dada esta continuidad y por ende la oportuna reposición de los bienes de uso agotados.

“ Todos enfoques de esta postura tienen en común un concepto de mantenimiento del capital cuyo objetivo es compensar las variaciones de precio de los bienes de uso específicos de la empresa (enfoque de índice especial), más que en establecer compensaciones por variaciones en el valor de la moneda (enfoque de índice general).

“La consecuencia es que las ganancias en la retención de activos nunca son reconocidas como parte de las utilidades, tanto si son reales (es decir debido a que el precio del bien sube más rápidamente que el nivel general de precios) cuanto si son ficticias (es decir, debido al encarecimiento del activo que solo compensa las variaciones en nivel general de precios). En cambio, la ganancia sobre la tenencia de activo se considera un aumento en el capital de la entidad. En términos de contabilidad de partida doble, el activo se debita con el incremento de su valor, y el capital (por ej., en forma de una reserva de revalúo) se acredita, mientras que en un sistema que reconociera el mayor valor como ganancia se acreditaría la cuenta de pérdidas y ganancias

“Si el concepto ha de ser útil en el proceso contable deberá derivar en un concepto mensurable y justificable de mantenimiento del capital, pero ya hemos visto las dificultades que esta idea conlleva.

“Aunque es imposible discernir un único modelo correcto, siempre será posible individualizar el tipo de información que sea más útil. La utilidad para los usuarios implica relevancia para su función decisoria presente o futura, y esto implica a su vez asignar importancia a valores e información actuales con poder

predictivo para el futuro. (Whittington, Op. cit).

4.3.5.- Cuadros Comparativos

En la República Argentina el tema de Modelos Contables ha sido analizado por importantes autores, entre los cuales podemos destacar a los Dres. Enrique Fowler Newton (Cuadro 1), Santiago Lazetti (Cuadro 2) y Mario Biondi (Cuadro 3).

CUADRO 1

MODELO	UNIDAD DE MEDIDA	VALUACION DE ACTIVOS Y DE PASIVOS	CONCEPTO DE MANTENIMIENTO DE CAPITAL
SEGUN DR. ENRIQUE FOWLER NEWTON	MONEDA	VALOR	CAPITAL
1) VALORES HISTORICOS A MONEDA HETEROGENEA O CONTABILIDAD TRADICIONAL	NOMINAL	ORIGINAL	FINANCIERO
2) CONTABILIDAD TRADICIONAL AVANZADA	NOMINAL	ORIGINAL (1)	FINANCIERO
3) VALORES CORRIENTES A MONEDA HETEROGENEA O CONTABILIDAD A VALORES CORRIENTES	NOMINAL	CORRIENTES	FINANCIERO
4) VALORES HISTORICOS A MONEDA HOMOGENEA O CONTABILIDAD TRADICIONAL CON AJUSTE POR INFLACION	HOMOGENEA	ORIGINAL	FINANCIERO
5) CONTABILIDAD TRADICIONAL AVANZADA CON AJUSTE POR INFLACION	HOMOGENEA	ORIGINAL	FINANCIERO
6) VALORES CORRIENTES A MONEDA HOMOGENEA O CONTABILIDAD DE LOS VALORES CORRIENTES CON AJUSTE POR INFLACION	HOMOGENEA	CORRIENTES	FINANCIERO

CUADRO 2

SISTEMAS		VALUACION DE ACTIVOS Y DE PASIVOS	CONCEPTO DE MANTENIMIENTO DE CAPITAL
SEGUN DR. SANTIAGO LAZZATTI	MONEDA	VALOR	CAPITAL
1) CONTABILIDAD HISTORICA	NOMINAL	ORIGINAL	FINANCIERO
2) AJUSTE POR NIVEL GENERAL DE PRECIOS	HOMOGENEA	ORIGINAL	FINANCIERO
3 a) CONTABILIDAD VALORES CORRIENTES CON CAPITAL FINANCIERO - MONEDA NOMINAL	NOMINAL	CORRIENTES	FINANCIERO
3 b) CONTABILIDAD VALORES CORRIENTES CON CAPITAL FINANCIERO - MONEDA HOMOGENEA-	HOMOGENEA	CORRIENTES	FINANCIERO
4 a) CONTABILIDAD VALORES CORRIENTES CON CAPITAL FISICO - NO REEXPRESION MONETARIO -.	NOMINAL	CORRIENTES	FISICO
4 b) CONTABILIDAD VALORES CORRIENTES CON CAPITAL FISICO - REEXPRESION MONETARIO.	HOMOGENEA	CORRIENTES	FISICO

CUADRO 3

CORRIENTES DE OPINION	UNIDAD DE MEDIDA	VALUACION DE ACTIVOS Y PASIVOS	CONCEPTO DE MANTENIMIENTO DE CAPITAL
SEGUN DR. MARIO BIONDI.	MONEDA	VALOR	CAPITAL
1) ORTODOXA PURA	NOMINAL	ORIGINAL	FINANCIERO
2) ORTODOXA EVOLUCIONADA	HOMOGENEA	ORIGINAL	FINANCIERO
3a) RENOVADORA PRUDENTE	NOMINAL	CORRIENTE	FINANCIERO
3b) RENOVADORA PRUDENTE	HOMOGENEA	CORRIENTE	FINANCIERO
4a) RENOVADORA AVANZADA	NOMINAL	OPORTUNIDAD	FISICO
4b) RENOVADORA AVANZADA	HOMOGENEA	OPORTUNIDAD	FISICO

4.4.- ASPECTOS DE IMPLEMENTACIÓN E INFORMATIZACIÓN

En Ingeniería del Software el objetivo es la calidad, tanto en el producto software como en el proceso de producción.

Entendemos como Producto Software, no solo a los programas ejecutables y manuales de usuario, sino también los requisitos, diseño, código fuente, casos de prueba, etc.

El Proceso es caracterizado entonces por el ciclo de vida, etapas que abarca la producción de las partes constituyentes del producto, así como la metodología aplicada para su obtención.

La calidad del Software es la resultante de muchas cualidades, y deben ser establecidas como metas desde la concepción misma del producto.

Las cualidades pueden dividirse en Internas y Externas. Las externas son las visibles al usuario del sistema, mientras que las internas conciernen a los desarrolladores del producto. Externamente, el producto debe ser confiable, verificable, íntegro, fácil de usar y de operar, sencillo de aprender, y debe responder en el tiempo esperado por el usuario. Internamente, debe ser correcto, robusto, mantenible, entendible, fácil de reparar o evolucionar, reusable, portable, interoperable, etc.

Es necesario poder medir una cualidad dada, y contar con principios y técnicas para obtenerla y controlarla.

Los métodos y técnicas deben estar basados en una combinación de resultados teóricos derivados de alguna modelización formal de la realidad, ajustes empíricos que tienen en cuenta fenómenos no contemplados por el modelo y decisiones que dependen de la experiencia pasada (reglas de pulgar).

La combinación de esos factores resulta en una aproximación rigurosa y sistemática - la metodología - que puede ser explicada y repetida una y otra vez.

Elegimos una metodología de Orientación a Objetos como sustento del proceso de desarrollo, utilizando para la formalización del mismo un subconjunto del Lenguaje de Modelización Unificado (UML) elaborado por Booch, Rumbaugh y Jacobson.

Para la elaboración del prototipo nos concentramos en encontrar una interfase adecuada entre el sistema contable y el usuario estratégico del sistema, para facilitarle la visualización de diferentes perspectivas según el modelo contable a aplicar, así como cambiar dinámicamente de modelo para analizar comparativamente otra visión.

Nos orientamos por el paradigma "Model - View - Controller", que se refleja en un entorno operativo gráfico basado en ventanas.

Cada aplicación requiere generalmente de ventanas especiales para mostrar información y permitir la interacción del usuario. Este paradigma suscribe a particionar las ventanas en tres componentes :

- Modelo (Model) : El objeto a ser mirado o modificado. Puede ser cualquier objeto sin restricción.
- Vista (View) : El objeto que determina la forma precisa en que se muestra el modelo. Es responsable de brindar una representación visual del objeto.
- Controlador (Controller) : Un objeto que maneja las interacciones de teclado y "Mouse" para esta ventana. Es responsable de la interfase entre el usuario y el modelo-visión. Si una vista tiene varias sub-vistas, cada una tiene su propio controlador para manejar su propia interacción con la interfase.

Los aspectos más destacables de esta filosofía son:

- Permite múltiples visiones del mismo objeto, y más generalmente, múltiples ventanas del mismo modelo.
- Permite utilizar las vistas como partes componentes para ensamblar en unidades mayores, se pueden construir nuevos tipos de vistas usando visiones existentes como sub-vistas.
- Permite intercambiar los controladores, permitiendo diferentes modos de interacción de los usuarios (por ejemplo, expertos y principiantes).

- Separa el procesamiento de los datos de entrada (controladores), del procesamiento de los datos de salida (visiones).

Asimismo investigamos aspectos de patrones de diseño (Software Design Patterns), que no justificamos aplicar para la elaboración de nuestro prototipo, pero recomendamos ampliamente su utilización para priorizar la reusabilidad de componentes de software desde la etapa misma de diseño al encarar la construcción de sistemas de mayor magnitud.

Para establecer los aspectos de diseño nos situamos en el dominio de aplicación de las PYME y en particular para estudiar los recursos tecnológicos con que cuentan para competir en el mercado.

Hemos notado la creciente tendencia a integrar los sistemas de información de las empresas en redes basadas en computadoras personales, debida al rápido aumento de la cantidad de datos para procesar, almacenar y administrar, y a la necesidad de hacer negocios en una escala global.

En el marco de las PYME, el escenario básico de computadoras personales aisladas fue cambiando por una red integradora en un esquema cliente-servidor, de servidor único en algunos casos, o en grupos de trabajo; con cierta tendencia a incorporar varios servidores para soportar a los múltiples clientes distribuidos en la red de la organización.

Teniendo en cuenta que las redes de computadoras están evolucionando en nuevos modelos que permiten a las empresas obtener ventajas competitivas de la tecnología informática, pero planteando en la actualidad diferentes direcciones a seguir según el modelo, nos encontramos a la hora de definir pautas para la implementación de las herramientas computacionales, con una serie de interrogantes:

- ¿Puede la tecnología expandirse en la medida en que crece la empresa?
- ¿Estarán disponibles los datos cuando uno los necesite?
- ¿Cómo se puede administrar económica, eficaz y eficientemente una red de gran escala?

La tecnología de la información presenta múltiples alternativas a estas preguntas, pero detectamos una inclinación significativa hacia la globalización de las redes (internet/intranet y web), presentando como caminos viables, herramientas que la están transformando en un estándar.

En base a estas cuestiones, sugerimos como plataforma de implantación un documento hipertextual basado en el lenguaje HTML sobre una red empresarial o intranet, a efectos de elaborar una herramienta independiente de la plataforma de hardware y software de base (sistema operativo) que pudiese tener la PYME, priorizando de este modo las cualidades de interoperabilidad y portabilidad del producto software. El único requisito necesario sería contar con un navegador o "Browser", que puede ser obtenido del dominio público, es decir, de distribución gratuita, del tipo de los que se utilizan para acceder a Internet.

De este modo, se puede elaborar, a partir del lenguaje Java por ejemplo, una aplicación como interfase sencilla o "front end" que consulte directamente los datos distribuidos en una o varias bases de datos en la red, a través de mecanismos de conectividad abierta a bases de datos, como "jdbc" y los exponga al usuario según el o los modelos contables que éste elija para efectuar su análisis.

4.5.- CONSIDERACIONES FINALES Y CONCLUSIONES

Para dar respuesta a los interrogantes planteados en el trabajo, presentamos lo siguiente :

Las dimensiones más significativas son :

- a. Capital a mantener
- b. Unidad de medida
- c. Criterios de valuación

Esto se refleja en el siguiente cuadro :

CUADRO I

CRITERIOS DE VALUACIÓN	UNIDAD DE MEDIDA	CAPITAL A MANTENER
A).- COSTO DE ADQUIS. O HISTORICO	B).- MONEDA NOMINAL O HETEROGENEA	C).- CAPITAL FINANCIERO
D).- CORRIENTE	E).-HOMOGENEO	F).- CAPITAL FISICO

La distribución de los modelos contables en las dimensiones precedentemente explicitadas, se muestran en el siguiente cuadro :

CUADRO II

NUMERO	REFERENCIA	MODELO
1	C B A	Valores históricos a moneda heterogenea
2	C E A	Valores históricos a moneda homogenea
3	C B D	Valores corrientes a moneda heterogenea
4	C E D	Valores corrientes a moneda homogenea
5	F B D	Valores corrientes a moneda heterogenea
6	F E D	Valores corrientes a moneda homogenea

Este trabajo expone los principales conceptos que surgen de la aplicación del modelo de Estados Contables a "Valores Corrientes", a la totalidad de los rubros componentes del patrimonio de un ente.

Estos conceptos hacen a la determinación de los siguientes factores:

- 1- Distintos criterios para definir el "capital invertido a mantener"
- 2- Unidad de medida a ser utilizada por la contabilidad.
- 3- Concepto de Ganancia.
- 4- Concepto de apropiación de la ganancia entre ejercicios, y
- 5- Valuación de activos y pasivos.

Se procede además a caracterizar los distintos factores que deben reunir los modelos contables que se entienden desarrollados en nuestro país, con el análisis en cada uno de ellos de los distintos factores mencionados precedentemente.

Por último este trabajo está orientado a exponer los principales conceptos de la aplicación del denominado modelo de aplicación de "valores corrientes" a la totalidad de los rubros componentes del patrimonio de los entes con las excepciones mencionadas.

Consecuentemente podemos expresar lo siguiente:

- 1- Que el concepto de capital a mantener estará dado por el capital financiero.
- 2- Que debe efectuarse el ajuste integral de los Estados Contables en todos los casos, independientemente de la tasa de inflación existente en el país.
- 3- Que además los activos y pasivos deben valuarse en función de sus respectivos "valores corrientes".
- 4- Que las variaciones patrimoniales que se produzcan , provengan de donde provengan deben ser reconocidas tan pronto como se conozcan las mismas y puedan ser medibles objetivamente.
- 5- Que en el Estado de Resultados deben reconocerse separadamente, el resultado por exposición a la inflación de los resultados por tenencia.
- 6- Que se debe procurar la separación de los resultados financieros de acuerdo de donde provenga su generación, es decir el resultado por exposición a la inflación según provenga

de la exposición a la inflación de activos o del pasivo o del patrimonio.

A nuestro criterio es importante resaltar el trabajo " Un Modelo Contable Globalizador: El modelo de valores económico contable", presentado por el Dr. Horacio Lopez Santiso en la Conferencia Interamericana de Contabilidad (Cancún, México, 1995) ya que responde perfectamente a los temas desarrollados siendo de gran actualidad.

Al respecto los puntos más sobresalientes son:

- 1- Globalización de la economía
- 2- Presentar la información de los Estados Contables basada en normas de razonable uniformidad.
- 3- Contar con un lenguaje común de los negocios (la contabilidad)

El autor toma la definición de ganancia de la comisión Interamericana de Investigación Contable: "Es el incremento producido en el patrimonio de un ente durante un período determinado, suponiendo que durante el mismo no hubiera aportes ni retiros de capital".

Posteriormente realiza el tratamiento de modelos, aludiendo a destacados tratadistas que existen en la doctrina contable como Fowler Newton. Asimismo enuncia los elementos que integran un modelo contable que son los que hemos estado desarrollando:

- Capital a mantener
- Criterios de valuación
- Unidad de medida.

El autor ubica como punto de partida hacia el modelo globalizador, el modelo de valores corrientes en su versión clásica (R.T.10).

Destaca que la contabilidad debe seguir tendiendo a ofrecer información de validez económica y no solo numérica para la toma de decisiones.

Resalta además la definición de ganancia de la RT 10 , que es igual al ingreso que se obtiene por la venta de productos, bienes o servicios, menos el costo corriente de los insumos utilizados en su producción y comercialización medidos en términos del mismo momento de la venta.

El nuevo modelo parte de la base del de Valores Corrientes, pero dando prioridad a la valuación de los activos de mayor permanencia, por ejemplo: propiedades, planta y equipo o similares, pero realizando las siguientes distinciones:

Grupos	Activos	Pasivo y Patrimonio Neto
1	Activos móviles	Pasivos hacia terceros
2	Activos de carácter fijo	Patrimonio Neto

La propuesta del autor es aplicar valores económicos de mercado (valores corrientes) al grupo 1, y valores históricos solamente reexpresados en moneda homogénea al grupo 2.

Elementos del modelo de valores económicos contable:

1 - Capital a mantener: financiero

2 - Criterios de valuación: criterios mixtos.

3 - Unidad de medida: entre otras consideraciones el autor sostiene la aplicación de moneda homogénea dando un ejemplo sencillo: En un país con el 3 % de inflación anual por 10 años, un activo fijo adquirido en el año 1, al término del año 10 aparecerá, valuado en defecto en un 34,39% y en ese mismo porcentaje aparecerá subvaluada la amortización del ejercicio. La subvaluación alcanzará también el 34,39% en el caso de una inversión de capital hecha en el año 1. Es menester resaltar al respecto que oportunamente ya hemos destacado el tema de la unidad de medida homogénea con un ejemplo de moneda extranjera.

Ilustramos lo precedente con los siguientes ejemplos :

APLICACION DE LOS MODELOS CONTABLES

- Con fecha 31 de diciembre de 19X4 se constituye la sociedad "Los Modelos SA" con el siguiente balance de iniciación aportado en esa fecha:

ACTIVO

BIENES DE CAMBIO UM 200.-

PATRIMONIO NETO

CAPITAL UM 200.-

- Con fecha 31 de diciembre de 19X5, se procede al cierre del primer ejercicio comercial (antes de la venta).
- Con fecha 31 de diciembre de 19X6, se procede al cierre del segundo ejercicio comercial (despues de la venta).

VALUACION DE LAS EXISTENCIAS:

- Al 31 de diciembre de 19X5 UM. 340.- (*)
- Al 31 de diciembre de 19X6 UM. 500.- (*)

(*) En ningun caso el valor de las existencias al cierre supera el valor recuperable.

VENTA:

- Efectuada el 31 de octubre de 19X6 UM. 600.-

COEFICIENTES DE AJUSTE

	<u>AL 31-12-X5</u>	<u>AL 31-12-X6</u>
• Diciembre de 19X4	1.60	2.40
• Diciembre de 19X5	1.00	1.50
• Octubre de 19X6		1.10
• Diciembre de 19X6		1.00

1 - VALORES HISTORICOS A MONEDA HETEROGENEA:

PAUTAS A CONSIDERAR:

Capital a Mantener: Financiero

Unidad de Medida: Moneda Nominal

Valuacion de Activos y Pasivos: Costo de adquisición o históricos.

• BALANCE DE INICIO AL 31-12-X4

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	200.-
Total del Activo	200.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
Total del Patrimonio Neto	200.-

• BALANCE ANTES DE LA VENTA AL 31-12-X5

Se mantienen los bienes a su costo original

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	200.-
Total del Activo	200.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
Total del Patrimonio Neto	200.-

• **BALANCE DESPUES DE LA VENTA AL 31-12-X6**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja	<u>600.-</u>
Total del Activo	600.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
Resultados no Asignados	<u>400.-</u>
Total de Patrimonio Neto	600.-

• **ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-X6**

Ventas	600.-
- Costo de Ventas	<u>(200).-</u>
Resultado del Ejercicio	400.-

2 - VALORES HISTORICOS A MONEDA HOMOGENEA:

PAUTAS A CONSIDERAR:

Capital a Mantener: Financiero

Unidad de Medida: Moneda de igual poder adquisitivo

Valuacion de Activos y Pasivos: Costo de adquisición reexpresado.

• BALANCE DE INICIO AL 31-12-X4

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	<u>200.-</u>
Total del Activo	200.-

PATRIMONIO NETO

Capital	<u>200.-</u>
Total del Patrimonio Neto	200.-

• BALANCE ANTES DE LA VENTA AL 31-12-X5

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	<u>320.-</u>
Total del Activo	320.-

PATRIMONIO NETO

Capital	<u>320.-</u>
Total del Patrimonio Neto	320.-

• **BALANCE DESPUES DE LA VENTA AL 31-12-X6**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja	<u>600.-</u>
Total del Activo	600.-

PATRIMONIO NETO

Capital	480.-
Resultados no Asignados	<u>120.-</u>
Total de Patrimonio Neto	600.-

• **ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-X6**

Ventas	660.-
- Costo de Ventas	<u>(480).-</u>
Resultado Bruto	180.-
REI	<u>(60).-</u>
Resultado del Ejercicio	120.-

3 - VALORES CORRIENTES A MONEDA HETEROGENEA:

PAUTAS A CONSIDERAR:

Capital a Mantener: Financiero

Unidad de Medida: Moneda nominal

Valuacion de Activos y Pasivos: Valores corrientes - valores presentes o de reposición..

• BALANCE DE INICIO AL 31-12-X4

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	200.-
Total del Activo	200.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
Total del Patrimonio Neto	200.-

• BALANCE ANTES DE LA VENTA AL 31-12-X5

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	340.-
Total del Activo	340.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
Resultados no Asignados del ejercicio	140.-
Total del Patrimonio Neto	340.-

• **BALANCE DESPUES DE LA VENTA AL 31-12-X6**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja	600.-
Total del Activo	600.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
Resultados no Asignados	
De ejercicios anteriores	140.-
Del ejercicio	<u>260.-</u> 400.-
Total de Patrimonio Neto	600.-

• **ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-X6**

Ventas	600.-
- Costo de Ventas	<u>(500).-</u>
Resultado Bruto	100.-
Resultado por tenencia	<u>160 -</u>
Resultado del Ejercicio	260.-

4 - VALORES CORRIENTES A MONEDA HOMOGENEA:

PAUTAS A CONSIDERAR:

Capital a Mantener: Financiero

Unidad de Medida: Moneda de igual poder adquisitivo

Valuacion de Activos y Pasivos: Valores corrientes -

• BALANCE DE INICIO AL 31-12-X4

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	<u>200.-</u>
Total del Activo	200.-

PATRIMONIO NETO

Capital	<u>200.-</u>
Total del Patrimonio Neto	200.-

• BALANCE ANTES DE LA VENTA AL 31-12-X5

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	<u>340.-</u>
Total del Activo	340.-

PATRIMONIO NETO

Capital	320.-
Resultados no Asignados del ejercicio	<u>20.-</u>
Total del Patrimonio Neto	340.-

• **BALANCE DESPUES DE LA VENTA AL 31-12-X6**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja	600.-
Total del Activo	600.-

PATRIMONIO NETO

Capital	480.-
Resultados no Asignados	
De ejercicios anteriores	30.-
Del ejercicio	<u>90.-</u> 120.-
Total de Patrimonio Neto	600.-

• **ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-X6**

Ventas	660.-
- Costo de Ventas	<u>(500).-</u>
Resultado Bruto	160.-
R.E.I.	(60).-
Resultado por tenencia	<u>(10) -</u>
Resultado del Ejercicio	90.-

5 - VALORES CORRIENTES A MONEDA HETEROGENEA:

PAUTAS A CONSIDERAR:

Capital a Mantener: Físico

Unidad de Medida: Moneda nominal

Valuacion de Activos y Pasivos: Valores corrientes - Costos de reposición

• BALANCE DE INICIO AL 31-12-X4

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	200.-
Total del Activo	200.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
Total del Patrimonio Neto	200.-

• BALANCE ANTES DE LA VENTA AL 31-12-X5

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	340.-
Total del Activo	340.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
Reserva de capital y Revalúo	140.-
Total del Patrimonio Neto	340.-

• **BALANCE DESPUES DE LA VENTA AL 31-12-X6**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja	600.-
Total del Activo	600.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
Reservass de Capital	
De ejercicios anteriores	140.-
Del ejercicio	<u>160.-</u> 300.-
Resultados No Asignados	<u>100.-</u>
Total de Patrimonio Neto	600.-

• **ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-X6**

Ventas	600.-
- Costo de Ventas	<u>(500).-</u>
Resultado Bruto	100.-

6 - VALORES CORRIENTES A MONEDA HOMOGENEA:

PAUTAS A CONSIDERAR:

Capital a Mantener: Físico

Unidad de Medida: Moneda de igual poder adquisitivo

Valuacion de Activos y Pasivos: Valores corrientes - Costos de reposición

• BALANCE DE INICIO AL 31-12-X4

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	200.-
Total del Activo	200.-

PATRIMONIO NETO

Capital	200.-
---------	-------

• BALANCE ANTES DE LA VENTA AL 31-12-X5

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bienes de Cambio	340.-
Total del Activo	340.-

PATRIMONIO NETO

Capital	320.-
Reserva de capital y Revalúo	20.-
Total del Patrimonio Neto	340.-

• **BALANCE DESPUES DE LA VENTA AL 31-12-X6**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja		<u>600.-</u>
Total del Activo		600.-

PATRIMONIO NETO

Capital		480.-
Reservas de Capital		
De ejercicios anteriores	30.-	
Del ejercicio	<u>(10).-</u>	20.-
Resultados No Asignados		<u>100.-</u>
Total de Patrimonio Neto		600.-

• **ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-X6**

Ventas		660.-
- Costo de Ventas		<u>(500).-</u>
Resultado Bruto		160.-
R.E.I.		<u>(60).-</u>
Resultado del ejercicio		<u>100.-</u>

CUADRO III

COMPARACION DE ESTADO DE RESULTADOS EN LOS
DISTINTOS MODELOS.

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
VENTAS	600.-	660.-	600.-	660.-	600.-	660.-
COSTO DE VENTAS	200.-	480.-	500.-	500.-	500.-	500.-
UTILIDAD BRUTA	400.-	180.-	100.-	160.-	100.-	160.-
REI MANT. ACTIVOS MONETARIOS	--	(60)	--	(60)	--	(60)
REI S/RUBRO BIENES DE CAMBIO	--	280.-	--	300.-	--	300.-
REI S/REVALUO	--	--	--	--	--	10.-
RESULTADOS POR TENENCIA	--	--	300.-	--	--	--
RESERVA POR REVALUO	--	--	--	--	300.-	(10).-
RESULTADOS	400.-	400.-	400.-	400.-	400.-	400.-

Para definir los roles y las características que deben cumplir los Estados Contables hay que considerar las características enunciadas anteriormente sobre las PYMES, como el grado de importancia que tienen en el medio, su forma jurídica, su objeto social, etc. .

La tecnología de la información es la herramienta que define la emergente economía de la información, permite crear nuevas fuentes de valor y redefinir las fronteras de la industria. La información agrega valor a los negocios sólo si sirve para guiar a los que toman las decisiones hacia soluciones que no habrían logrado de otra forma. Lo que importa es la calidad, el costo , el alistamento cuando se lo necesita y la adecuación de los productos y servicios de una empresa.

Nuestro trabajo concluye en que la información que brindan los Estados Contables sobre la situación económica y financiera de un ente dirigida a diversos usuarios, no sólo satisfaga fines múltiples, sino que además permita analizar las diferentes dimensiones de la realidad de la empresa y para hacer esto es necesario la implementación de un conjunto de herramientas informáticas, para ver en tiempo real la situación económica - financiera destinada a la toma de decisiones y el control de gestión.

Los usuarios más exitosos son los que utilizan la tecnología .

Los resultados que obtendremos con esta propuesta son:

- Satisfacer al cliente
- Mejorar la imagen de la PYME
- Optimizar el trabajo
- Mejorar la calidad de servicio de la PYME
- Orientar las acciones hacia el mercado.

Por intermedio de la informática se obtendrá entre otras consideraciones la optimización en la utilización de los recursos, así como en los resultados operativos del negocio.

BIBLIOGRAFIA

A nivel nacional :

- ARREGHINI, Hugo R. : "El ajuste integral en la información dinámica que exige la formación de los costos - Revista de Contabilidad y Administración, VII 43 Bs.As."
- ARREGHINI, Hugo R., BOZZOLA A MARTINEZ TEJEDA N, NAZER, R. Y VIEGAS J.C. : Tratamiento contable y exposición de los resultados financieros para una mejor interpretación del manejo de los fondos X 37 Bs.As.
- ARREGHINI, Hugo R. , NARDI A. VIEGAS J.C., "Normas Contables - bases doctrinarias para su elaboración XI 963 Bs.As.
- BASILE DANTE, "Las nuevas posiciones doctrinarias en materia contable "Revista Contabilidad y administración", XI 990 Bs.As.
- BASILE DANTE, "Los valores corrientes de las inmobilizaciones - Revista de Contabilidad y Administración XI 1018 Bs.As.
- BASILE, Jorge "Calidad, utilidad y aceptación generalizada como atributos de la información contable, "Contabilidad y Administración " Tomo XI 08/82 p. 225. Bs.As.
- BERTORA, Héctor R., "Teoría de la Contabilidad". Buenos Aires. Ediciones Macchi 1975.
- BIONDI, Mario "El camino transitado y el camino a transitar para la obtención de bases doctrinarias en la elaboración de normas contables "Contabilidad y Administración". Vol. XII 03/83 h. 35 Bs.As.
- BIONDI, Mario y colaboradores . "Aplicación de la teoría de los valores corrientes". Contabilidad y Administración Tomo XIV 03/84 p. 577.
- BIONI, Mario y Sanchez P. y otros colaboradores "Hacia el reconocimiento de las variaciones patrimoniales. Un enfoque terminológico y conceptual". Contabilidad y Administración Tomo XI 09/82 p. 377 Bs.As.

- BIONDI, Mario "Pasado, presente y futuro de los principios de contabilidad generalmente aceptados". Contabilidad y Administración. Tomo VII 10680 p. 481 Bs.As.
- CHAPMAN, William y DEALECSANDRIS, Ricardo "Estados Contables ". Bs.As. Ediciones Proinvert Argentinos.
- FILIPPINI, Julio y NARVARTE, Edgardo M. Estados Contables en Moneda Constante. Bs.As. Ediciones Macchi 1980.
- FOWLER NEWTON, Enrique "Cuestiones Contables Fundamentales" Bs. As .Ediciones Macchi - Edición Revisada y Actualizada. 1991.
- FOWLER NEWTON, Enrique - Normas Contables 1984 - 1992 Ediciones Macchi Bs.As.
- FOWLER NEWTON, Enrique "La información contable y sus requisitos". Bs.As. Administración de Empresas Tomo XII B p. 937 Bs.As.
- FRONTI de GARCIA, Luisa, RUDNITZKY, A. y SUAREZ KIMURA E. "Revalúo Técnico: su tratamiento contable"- Concordia, Argentina XII J.U.C. 1991.
- FRONTI de GARCIA, Luisa y LAROCCA Norberto "Hacia modelos contables que nos permitan encarar metodologicamente el concepto de contabilidad". Concordia, Argentina XII J.U.C. 1991.
- KATZ Susana colaboradores "Normas Mínimas de Control para los Sistemas de información". Bs.As. Ediciones Macchi, Anales de las III Jornadas de Sistemas de Información 1981.
- GARCIA CASELLA, Carlos L. y colaboradores "Beneficios que brinda el ordenador a los sistemas contables de la pequeña y mediana empresa Bs.As. U.B.A. , F.C.E., Serie R. Bro. 180, 1985.
- GARCIA CASELLA, Carlos L. y RODRIGUEZ DE RAMIREZ , María del C. "Un sistema de Información Contable Integrado para

aplicar a las PYMES". Alta Gerencia, Buenos Aires, De. Interoceánicas. Diciembre 1991.

- GARCIA, Sergio, y MAQUIEIRA, Alberto " Los problemas fundamentales del modelo de los valores corrientes". Contabilidad y administración". Tomo X 05/82 p. 808 Buenos Aires.
- GONZALEZ BRAVO, Lucio y SCARANO, Eduardo R. Aspectos Metodológicos de la Contabilidad . Bs.As. Impreso Centro 1990.
- HERRSCHER, Enrique G. "Enfoque sistémico de la Contabilidad, Contabilidad y Administración". Tomo IX, 12/81 p. 1078. Buenos Aires.
- HERRSCHER, Enrique G. "Vigencia y obsolescencia de la contabilidad Gerencial." Contabilidad y Administración, Tomo IX 07/81 p. 78. Buenos Aires.
- LAZZATTI, Santiago y DE LA TORRE, Hugo. "Análisis de normas sobre Contabilidad e Inflación", Buenos Aires, Ediciones Macchi, 1981.
- LAZZATTI, Santiago " Ajuste por inflación de estados contables mensuales" . Tomo IV p. 153 El ajuste por inflación de los Estados Contables". Tomo VI, p. 325 ; La inflación y los sistemas contables básicos. Tomo XIV, p. 537 "Método específico para determinar la activación de los cargos financieros". Tomo X, p. 122 ; "Normas complementarias del ajuste por inflación de los estados contables". Tomo IX, p. 17 ; "Presentación de resultados monetarios y demás resultados financieros" Tomo II. P., p.493 ; Problemas principales que plantean los estados contables "Tomo X p. 627 Buenos Aires - Revista Contabilidad y Administración".
- LISDERO, Arturo E. y OUTEIRAL, Luis , "Contabilidad e inflación, Buenos Aires, De. Macchi 1973.
- LOPEZ SANTISO, Horacio, : El capital a mantener como elemento de los modelos contables", Buenos Aires, Administración de Empresas. Tomo XVII 199, 1986.

- LOPEZ SANTISO, Horacio : "Fluctuaciones monetarias y estados contables. De. Macchi. Buenos Aires. 1969.
- PAVESI, Pedro F.J. : "El costo de oportunidad. Su naturaleza y su aplicación en la contabilidad y en la administración". Tomo VI p. 493 Bs.As., Revista Contabilidad y Administración.
- REMUDO, Oscar ; SLOSSE, Carlos y VINCENOT, Gerardo, "Ideas para una reformulación total de los principios de contabilidad generalmente aceptados." Revista Administración de Empresas. Tomo VIII A 08/77, p. 369.
- SANCHEZ, Pedro y PASQUALINO, Roberto Emilio : "Revalúos técnicos. Normas vigentes. El contador Público frente al informe pericial : su tratamiento VII J.U.C. - Lomas de Zamora - Bs.As. -
- SANCHEZ, Pedro "Determinación y aplicación de los valores corrientes del contexto de las Corrientes de opinión" VI Congreso Nacional de Profesionales de Ciencias Económicas - Mar del Plata 1986 - Argentina -
- SANCHEZ, Pedro y colaboradores "La economía y la contabilidad : su acercamiento en pos de definir el concepto de ganancia" VII Congreso Nacional de Profesionales de Ciencias Económicas - Rosario 1988 - Argentina
- SANCHEZ, Pedro : "Los modelos contables en la Argentina" XIV J.U.C. Octubre 1993 - Trelew - Chubut - Argentina
- SEOANE, José y colaboradores : "La dirección por objetivos. Concepto, análisis y aplicación. Contabilidad y Administración". 02/78 p. 183 - 214.
- WANLESS P.T. y FORRESTER D.A.R. : "Contabilidad en épocas de inflación". De Limusa 1985 - México.
- SCHUSTER, José A. CACIATI, Guillermo A. DZIGCIOT, "El muestreo estadístico aplicado a la auditoría" - Ediciones Macchi - 1988 Buenos Aires-

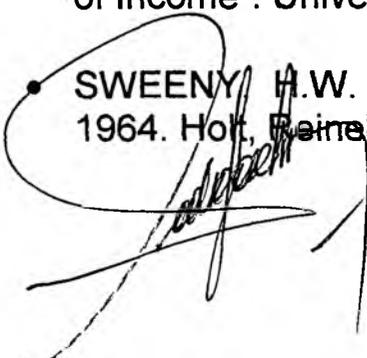
- FOWLER NEWTON, Enrique - "El muestreo estadístico aplicado a la auditoria" - Ediciones Macchi 1973 - Buenos Aires -
- VIEGAS, Juan C. y FRONTI DE GARCIA, Luisa : "Cordinadores" "Practica Profesional del Contador"- TRASSSENS, Domingo Alberto. : "El contador y la teconología informática". Ediciones Macchi Tomo I . pag. 39 a 115 - Buenos Aires . 1994.
- PRESSMAN, Roger S. Ingenieria del Softaware. "Un enfoque práctico" . Mc. Graw Hill . 2da. Edición 1988.
- SENTINELLI, Daniel : "Privacidad + Encriptación = PGP Virus Report Nro, 16 . Pag. 8. Ediciones Ubik- Julio 1994.
- FORTINI, H.L.; LATTUCA, A.; LOPEZ SANTISO, H.; LUPPI, H.; SLOSSE, C.; URRIZA, J. "Replanteo de la Técnica Contable". Ed. Macchi., Buenos Aires, 1980.
- FRONTI de GARCIA, L.; PAHLEN ACUÑA, R.; CHAVES, O., VIEGAS, J.C. "Contabilidad Presente y Futuro". Ed. Macchi., Buenos Aires, 1996.
- WHITTINGTON, G. "Contabilidad de Inflación". Ed. El Ateneo., Buenos Aires, 1987.

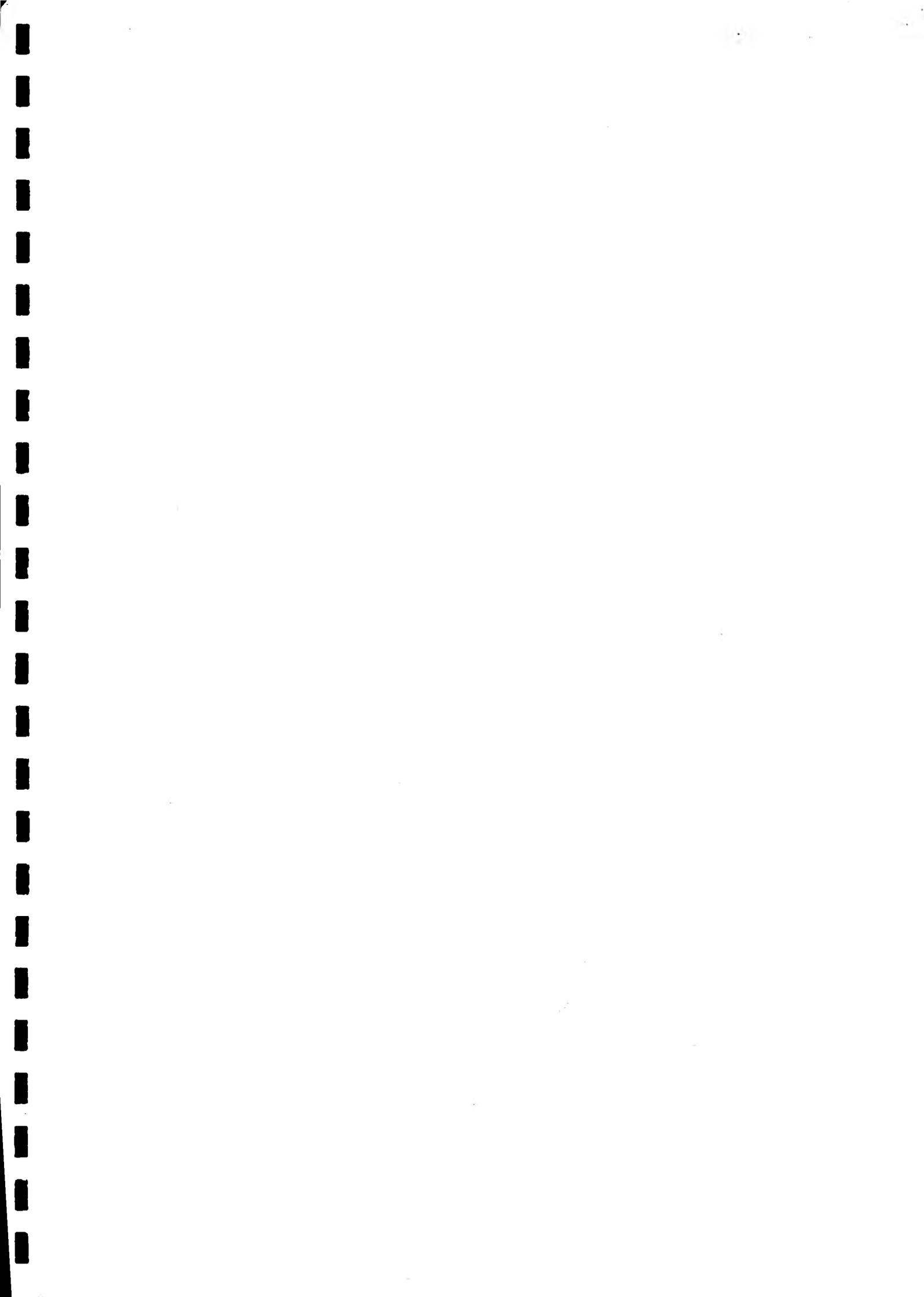
A nivel extranjero :

- STATEMENT OF FINANCIAL ACCOUNTING CONCEPTS NRO.2- Qualitative Characteristics of Acciounting Unformation - Financial Accounting Standards Board, May 1980.
- STATEMENT OF FINANCIAL ACCOUNTING CONCEPTS NRO. 4 - Objectives of Financial Reporting, by Nonbusiness Organizations - Financial Accounting Standards Board. December 1980.
- STATEMENT OF FINANCIAL ACCOUNTING CONCEPTS NRO. 5 - Recognition and Measurement in Financial Statements of Business Enterprises - December 1984 -

- STATEMENT OF FINANCIAL ACCOUNTING CONCEPTS NRO. 6 - Elements of Financial Statements a replacemnt o FASB Concepts Statement Nro. 3 (incorporating an amendmeent of FASB Concepts Statement Nro 2 - December 1985).
- RUMBAUGH, BLAHA, PERMERLANI EDDY, LERENSEN :” Object Oriented Modeling and Design Prenticc Hall International Editions - 1991 - ISBN- 0-13630054-5
- GRADY BOOCH - Object Oriented Analisis and Design - Benjamin Cummings Publishing Company, Inc 1993.
- RUBIN, Howard, JHONSON, Margaret, YOURDON, Edward “ With the SEI as my copilot : Using Software Process” Fligt Simulation “to predict the impact of improvements in Process Maturity “Americam Programmer -. September 1994 Tomo 7 Nro 9 Pag 50.
- LANCE B Eliot “Critical Success Gactors for implementing Client-Server Applications”. American Pprogrammer November 1994 Tomo 7 Nro 11 Pag, 10.
- SMALLTAK/ V. WINDOWS - Tutorial and Programming Handbook - Digitalk Inc. 1991.
- SYSTEM ADMINISTRATION FOR MICROSOFT SQL. . Server for Microsoft Windows N. T. Student Workbood - Microsoft Corporation - 1993 .
- PROGRAMMING IN MICROSOFT VISUAL BASIC 3.0 - Student Workbook - Microsoft Corporation - 1993.-
- WINDOWS NT RESOURCE KIT - Volumen 1 - Microsoft Press ISBN 1-55 615-598-0 1993.
- HERNANDEZ ESTEVE, Esteban “Problemática general de una historia de la contabilidad en España” Revisión genérica de las modernas corrientes epistemológicas y metodológicas y cuestiones específicas. Trabajo presentado en el encuentro : En torno a la elaboración de una hitoria de la contabilidad en España”. Madrid. Setiembre 1992.

- Normas internacionales de contabilidad de la I.A.S.C. - Edición Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España - Madrid - España-
- LOPE DE SA Antonio : As origens da Contabilidade - Instituti de Pesquisas Augusto Tomelin " Bello Horizonte - Brasil -
- LOPE DE SA Antonio "Teoría Geral de Conhecimento Contabil". IPAT - UNA 1992 Belo Horizonte - Brasil -TUA PEREDA, Jorge y ANGULO Antonio (traductores) Las directrices de la Comunidad Económica Europea - Instituto de Censores Jurados de cuentas. Madrid 1987.
- BUTTIGNON, Fabio "Costo del capitale propio e bilancio di esercizio : una critica alla proposta di Anthony. Rivista del Dottori Commercialisti. Luigio - Agosto de 1990 - Milano - Pag. 597-623.
- BELL, P.W. "On Current Replacement Cost and Business Income". 1971.
- IJIRI, Y. "A Defence for Historical Cost Accounting". 1971.
- PALMA, A. "L' Inflazione e il Bilancio di esercizio". Rivista dei Dottori Commercialisti. 1982.
- CANNING, J.B. "The Economics of accountancy: a critical analysis of accounting". Ronald Press, N.York. 1929.
- SCOTT, M.F.G. "Some Economic Principles of Accounting: A critique of the Sandilands Report". IFS Lecture Series, nº 7, The Institute of Fiscal Studies.
- EDWARDS, E.O. y BELLE, P.W. "The Theory and Measurement of Income". University of California Press. 1961.
- SWEENEY, H.W. "Stabilized Accounting". 1936, Reimpreso en 1964. Holt, Rinehart y Winston.





SECRETARIA DE POLITICAS UNIVERSITARIAS
Sistema Informático del Programa de Incentivos

PLANILLA DE EVALUACION

EVALUACION DEL PROYECTO

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA MATANZA

Proyecto

Código: B.006

PROPUESTA DE MODELOS CONTABLES PARA LAS PYMES...

RESERVADO PARA LOS JUECES

Resultado de la evaluación:

(Muy Satisfactorio)

(Satisfactorio)

(No Satisfactorio)

SAN JUAN, OCTUBRE DE 1997

Lugar y Fecha
de la Evaluación

Observaciones:

.....
.....
.....
.....
.....

Jueces que evaluaron el informe:

Apellido y Nombre	Cat.	Ext/Int	Firma
<u>NARVAEZ, JORGE LUIS</u>	<u>B</u>	<u>INT</u>	