



“Perspectiva informativa de la contabilidad y Teoría Contable: Revisión de la literatura”

Alejandro A. Barbei, Florencia Zinno

Documento de trabajo Nro. 035
Noviembre, 2016

ISSN 2545-7896

RESUMEN*

El presente trabajo forma parte del proyecto de investigación titulado “Contabilidad Financiera: Modelos decisorios, necesidades de los usuarios y emisión de Información” acreditado ante la Universidad Nacional de La Plata (Código E152) que tiene, entre sus objetivos, determinar elementos esenciales del proceso decisorio que deberían tenerse en cuenta al momento para definir un conjunto de información mínima a emitir por las empresas en el marco de los estados financieros de publicación.

Se considera indispensable contar con información para tomar decisiones racionales y fundamentadas a través de datos producidos por el sistema de información contable. El supuesto básico sobre el que se parte es que la información es útil para la toma de decisiones. Esta postura, es avalada por autores como Tua Pereda (1989) que utilizan el concepto de ‘paradigma’ para establecer el foco desde el cual debe analizarse en términos teóricos a la Contabilidad.

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

En este sentido, y pensando en el inversor actual o potencial como usuario, surge la necesidad de abordar la denominada “**perspectiva informativa de la contabilidad**” apoyada en el conocido “análisis fundamental” (por oposición al análisis técnico). La idea medular que reside en los trabajos relacionados con esta perspectiva es la utilización de la información contable para la determinación del valor de las acciones de una empresa a partir de modelos estocásticos y/o matemáticos.

La importancia del problema de investigación se relaciona con la presentación de las principales características del citado enfoque, de gran impacto en la literatura académica de reconocimiento mundial, aunque escasamente abordada dentro de los programas de estudio de las carreras contables de nuestro país.

Los autores que se han sumado a esta corriente han surgido en el marco de un enfoque positivo o empírico en la contabilidad (Giner, 2001). Esta corriente, también denominada utilitarista, busca determinar mediante distintas técnicas, la utilidad para el usuario de la información contable. El origen de esta corriente puede encontrarse en el trabajo de Ball y Brown, publicado en 1968 en el 'Journal of accounting researchy' titulado "An empirical evaluation of accounting income numbers" que buscó la modelización del impacto en el mercado de capitales de la información financiera. Estos enfoques tuvieron una gran relación con los trabajos destinados a revalorizar a la contabilidad para los usuarios durante la década del 70 y 80.

Subyace a estos enfoques el análisis fundamental, es decir, la utilización de la información contable esencialmente en tres aspectos, la valoración de empresas, la predicción del valor futuro y la búsqueda de relaciones entre las características de las empresas y sus precios en enfoques contextuales.

* Trabajo presentado en el 12º Simposio Regional de Investigación Contable. La Plata, Buenos Aires, Argentina.

Este trabajo supone una investigación doctrinaria a través de la revisión de la literatura en la temática y utiliza los trabajos fundamentales para su caracterización (Feltham and Ohlson 1995; Chrstensen y Demski, 2003; Christensen y Feltham, 2003, 2005) contrastando con la opinión de autores destacados sobre su contribución a la Teoría Contable (Fleischman, 2000; Mattessich, 2004, García Casella, 2009).

Palabras Claves: Contabilidad Financiera, Utilidad de la información, Estados contables, Perspectiva informativa.

INDICE

1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA.....	3
2. IMPORTANCIA	4
3. OBJETIVOS Y METODOLOGÍA	4
4. DESARROLLO.....	4
4.1. Utilidad de la información	4
4.2. Perspectiva informativa	7
4.3. Perspectiva informativa y Contabilidad tradicional.....	9
4.4. Críticas al enfoque de la perspectiva informativa y vinculaciones con la Teoría contable.....	10
5. BIBLIOGRAFÍA	13

1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA

El presente trabajo forma parte del proyecto de investigación titulado “Contabilidad Financiera: Modelos decisorios, necesidades de los usuarios y emisión de Información” acreditado ante la Universidad Nacional de La Plata (Código E152) que tiene, entre sus objetivos, determinar elementos esenciales del proceso decisorio que deberían tenerse en cuenta al momento para definir un conjunto de información mínima a emitir por las empresas en el marco de los estados financieros de publicación.

Existe una preocupación dentro del ámbito de la disciplina contable sobre la existencia de una teoría general contable y sus elementos esenciales (García Casella, 2000)

Belkaoui (1993) define la teoría contable como un conjunto coherente de principios hipotéticos, conceptuales y pragmáticos formando el marco general de referencia para un campo de investigación.

Al considerar a la Contabilidad como una disciplina que utiliza el método científico para la construcción de su marco teórico, es indispensable identificar los elementos que forman parte de su dominio y cómo se relacionan entre sí a través de teorías.

Es conocida la tendencia actual en diversas publicaciones a priorizar las investigaciones de base empírica y que extraen sus conclusiones a partir del comportamiento de los mercados financieros y su relación con la información contable.

Se considera que los informes contables son elementos del dominio del discurso contable y, en este sentido, surge la necesidad de investigar sobre las relaciones entre la información contable y el proceso decisorio, especialmente en cuanto a determinar la manera en la cual se contribuye a la utilidad, surge la necesidad de abordar la denominada “**perspectiva informativa de la contabilidad**”.

2. IMPORTANCIA

La importancia del problema de investigación se relaciona con la presentación de las principales características la “perspectiva informativa de la contabilidad”, de gran impacto en la literatura académica de reconocimiento mundial, aunque escasamente abordada dentro de los programas de estudio de las carreras contables de nuestro país.

Asimismo, los enfoques que buscan teorizar sobre cuestiones esenciales de la Contabilidad Financiera permiten revalorizar a la información contable como elemento integrante de los procesos decisorio determinando su real incidencia en los mismos.

En palabras de Mattessich:

Whatever this future of the information perspective will be, this sub-discipline is undoubtedly a manifestation that academic accounting does not stand still intellectually. That brings us to a point where we should look at our discipline in the light of a broader, scientific picture.(Mattessich, 2007, p. 321)

Que podemos traducir como:

Cualquiera que sea el futuro de la perspectiva de la información, esta subdisciplina es, sin duda, una manifestación de que la contabilidad académica no se detiene intelectualmente. Que nos lleva a un punto en el que deberíamos mirar nuestra disciplina a la luz de un cuadro científico más amplio.

3. OBJETIVOS Y METODOLOGÍA

Los objetivos perseguidos en este trabajo consisten en:

- Presentar algunas consideraciones sobre la utilidad de la información contable.
- Abordar cuestiones esenciales dentro de la perspectiva informativa de la contabilidad

Para cumplir los objetivos antes se realizó una investigación descriptiva, sobre fuentes primarias, de naturaleza doctrinal (Sierra Bravo, 2007).

4. DESARROLLO

4.1. Utilidad de la información

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

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

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

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

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

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

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

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

"Accounting is a product of the Italian Renaissance. The forces that led to that renewal of the human spirit in Europe were the same forces that created accounting. Some even argue that those forces would not have progressed to shape our world today were it not for the invention of double-entry bookkeeping, which provided a framework within which private capitalism could develop and generate the wealth which sustained the artist, the musician, the priest, and the writer.... Accounting flowered in a soil made rich centuries of learning, trade with the East, inventions like the lateen sail, printing, and a new number system. Much of this was brought to Europe from China and India by Arab scholars." (p.133)

Esto puede traducirse de la siguiente manera:

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

La Contabilidad floreció en un suelo rico por siglo de aprendizajes, comercio con el Este, inventos como la navegación, pintura y el nuevo sistema de números. Mucho de estos fueron traídos a Europa desde China e India por académicos árabes”.
(Traducción propia)

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

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

El informe de la Asociación Americana de Contabilidad (American Accounting Association – AAA) del año 1977 afirma que la diversidad en las definiciones de uso de los datos contables supone la elección de una en particular para las teorías contables. De la definición de uso dependerá la posibilidad de generalizar las teorías. De hecho, en el informe se expresa que cuando una teoría sea capaz de enfrentar y abarcar los deseos de la gran variedad de usuarios será buena.

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

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

De acuerdo a lo planteado por Tua Pereda:

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

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

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

Consideramos que la perspectiva informativa de la contabilidad permite enfocar la utilidad del usuario en otros términos, mediante la formalización de modelos estocásticos.

Según Mattessich (2006):

“La relativamente entusiasta actitud hacia estas aproximaciones está reforzada por la conciencia de que la “incertidumbre” ya no puede ser descuidada en contabilidad. Esto domina tanto nuestra práctica como la perspectiva científica –desde la serie de teorías de física a la perspectiva de la información de nuestra disciplina. Por lo tanto, el salto desde el determinismo a los modelos estocásticos no es un caso aislado en la ciencia pero pertenece a una tendencia general. La incertidumbre, y por tanto la necesidad de información, está profundamente engranada, no sólo en las partículas físicas subatómicas, sino también en la vida diaria. Estamos viviendo en un universo estocástico donde “la incertidumbre es nuestra única certeza”, y pensando en términos probabilísticos puede que sea nuestra “mejor apuesta”.

4.2. Perspectiva informativa

La investigación en la perspectiva informativa ha crecido de manera constante desde los años sesenta. Como afirma Richard Mattessich (2007) en “Two Hundred Years of Accounting Research”. A pesar de esta evolución, existe la necesidad de una interpretación “no matemática” de este enfoque.

Los autores que se han sumado a esta corriente han surgido en el marco de un enfoque positivo o empírico en la contabilidad (Giner, 2001). Esta corriente, también denominada utilitarista, busca determinar mediante distintas técnicas, la utilidad para el usuario de la información contable. El origen de esta corriente puede encontrarse en el trabajo de Ball y Brown, publicado en 1968 en el 'Journal of accounting researchy' titulado "An empirical evaluation of accounting income numbers" que buscó la modelización del impacto en el mercado de capitales de la información financiera. Estos enfoques tuvieron una gran relación con los trabajos destinados a revalorizar a la contabilidad para los usuarios durante la década del 70 y 80.

Durante la década del 90 las investigaciones tomaron un camino que ha tenido gran impacto académico y tuvo que ver con la revalorización del 'análisis fundamental' desde la

perspectiva de la medición. El impacto tiene que ver especialmente con tres cuestiones, en primer lugar, con la elaboración de modelos de valoración bien fundamentados, en segundo lugar, la predicción del valor de las acciones y la rentabilidad futura a partir de la información contable y, en tercer lugar, la utilización de modelos matemáticos y estocásticos para la vinculación entre precios y características de empresas.

El avance más importante se relaciona con el desarrollo de modelos formales para relacionar la información pública disponible con el valor de la empresa.

Los autores que han tenido una participación destacada en este enfoque han sido Christensen, Demski, Feltham y Ohlson siendo una selección adecuada para analizar sus desarrollos los siguientes documentos:

- Feltham, G. A., y Ohlson, J. A. (1995). Valuation and clean surplus accounting for operating and financial activities.
- Christensen, J. y Demski, J. (2003). Accounting Theory. An Information Content Perspective
- Christensen, P. O. y Feltham, G. (2003). Economics of Accounting: Information in markets. Vol I
- Christensen, P. O. y Feltham, G. (2005). Economics of Accounting: Information in markets. Vol II

Feltham y Ohlson desarrollaron un modelo que proyecta la información disponible hacia el valor de las acciones de una empresa en un modelo lineal de la información (linear information modelo - LIM). Como puede apreciarse, la génesis de estos enfoques fue el análisis fundamental. El documento de Feltham y Ohlson (1995) relaciona el valor de mercado de una firma con la información contable relacionada con actividades de operación y de financiación. Se supone que el valor de mercado es igual al valor presente neto de los dividendos futuros esperados y es función de lo que denominan los autores "abnormal earnings". Presentan un modelo cuyos parámetros representan la persistencia de las ganancias anormales, el crecimiento y el conservadurismo contable.

En definitiva, la investigación actual en análisis fundamental representa una ruptura respecto el paradigma informativo que ha dominado la investigación contable basada en el mercado de capitales durante más de dos décadas, pues este paso a una perspectiva de valoración o medición, tal y como afirma Giner [2001, p. 25], supone que "el objetivo principal sea emplear la información contable para predecir el valor y, en su caso, operar en el mercado, lo que conlleva la suposición de que existe cierta ineficiencia en el mercado, o al menos, que existen explicaciones alternativas para la falta de ajuste inmediato de los precios a la nueva información".

En palabras de Mattessich:

"Despite many difficulties and limitations, this approach has succeeded in integrating a number of relevant aspects from financial accounting and auditing to managerial accounting and agency theory." (Mattessich, 2007, p. 302)

Que podemos traducir como:

A pesar de muchas dificultades y limitaciones, este enfoque ha tenido éxito en integrar varios aspectos relevantes, desde la contabilidad financiera y la auditoría hasta la contabilidad gerencial y la teoría de la agencia

El autor sostiene que la esperanza de la perspectiva de la información es obtener una visión general de las interrelaciones de las fuerzas económicas que afectan a la empresa y la contabilidad; afirmando que simplemente constituye la aplicación de una versión refinada de la economía neoclásica (con sus condiciones de equilibrio y otros numerosos “adornos”) a la contabilidad.

4.3. Perspectiva informativa y Contabilidad tradicional

Mattessich (2007) desarrolla las diferencias metodológicas entre la perspectiva informativa y la teoría de la contabilidad tradicional y presenta las siguientes:

- La perspectiva informativa y su metodología explora las herramientas y conocimientos de la economía moderna, la teoría de la probabilidad y de la decisión, la investigación de operaciones y la teoría de juegos, la teoría financiera y sus aspectos informativos. La contabilidad tradicional, sin embargo, omite en gran medida tales desarrollos recientes.
- La perspectiva informativa opera con modelos estocásticos, es decir, con expectativas estadísticas que expresan, así como las creencias subjetivas y sus cambios. La contabilidad tradicional tiene una orientación más determinista y rara vez opera con complejos modelos matemáticos o estadísticos.
- La perspectiva informativa tiene en cuenta formalmente las preferencias individuales a través de funciones de utilidad, mientras que la metodología tradicional simplemente las implica.
- La perspectiva informativa se centra en la noción de contenido informativo de los eventos contables y en la incertidumbre inherente al proceso de toma de decisiones. En contraste, la metodología tradicional toma poco reconocimiento formal de la incertidumbre; se centra más bien en la valoración de activos, acciones (extranjeras e internas), gastos, ingresos, etc. En el mejor de los casos, las reglas como “costo o valor de mercado lo que sea menor” constituyen salvaguardias informales frente a la incertidumbre de riesgo.
- La perspectiva informativa utiliza un enfoque dinámico en el que varios períodos contables y sus interacciones son tomados en consideración simultáneamente. Esto es raramente, el caso de la metodología de la contabilidad tradicional (una excepción es el presupuesto a largo plazo y el presupuesto de capital), aunque tal interacción se cuida en parte o indirectamente a través del proceso de asignación entre períodos.
- La perspectiva informativa el componente de la agencia (actualmente bien integrado en la perspectiva de la información) busca el contrato óptimo (dependiendo de las circunstancias) entre la empresa (propietario) y la dirección (o entre la dirección y su subordinado). Investiga los muchos aspectos del conflicto entre las dos partes el propietario y la dirección, y ocasionalmente otras partes (como el auditor). En cambio, la contabilidad tradicional (especialmente la contabilidad de costos) se concentra más en los aspectos técnicos que en la conducta, como la determinación, asignación y control de costos, así como en la proyección de costos e ingresos futuros. En la contabilidad tradicional es la noción de "administración" la que apunta en la dirección de la teoría de la agencia.
- En la perspectiva informativa el esquema conceptual consiste en modelos matemáticos con notaciones tomadas de otras disciplinas, tablas secuenciales, hojas de cálculo y también una terminología de otras disciplinas (a veces extraño para la contabilidad). La contabilidad tradicional utiliza la terminología de cuentas establecida desde hace mucho tiempo y su jerarquía, transacciones registradas

generalmente en entradas dobles, resúmenes en forma de saldos de prueba, estados de resultados, balances, etc.

Christensen y Demski (2003) contrastan la perspectiva informativa con la más tradicional perspectiva de valuación' en las siguientes palabras:

"A popular idiom is that accounting is, or should be, designed to measure value. Ideally the argument goes, assets would be stated at fair value, income would be a fair and true measure of economic accomplishment relative to the net asset employed.... Once market structure departs from the textbook extreme of a perfect and complete set of markets, the very notion of a well-defined concept of value disappears.... We hasten to add that if valuation is the purpose, accounting is an abject failure on a worldwide basis.... The information perspective, the notion that accounting is designed to provide information, views accounting as using the language and algebra of valuation but for the purpose of conveying information. The distinction is subtle but profound.... The information content school... views the financial measures as measures of information events, not of value". (Christensen and Demski, 2003, p. 4 y sig.)

Que puede traducirse como:

"Un lenguaje popular es que la contabilidad es, o debería estar diseñada para medir el valor. Idealmente, el argumento es que los activos debería estar expresados a su valor razonable, los ingresos a una medida justa y verdadera del logro económico en relación con el activo neto empleado.... Una vez que la estructura del mercado se aparta del extremo del libro de texto de un conjunto de mercados perfecto y completo, la noción misma de un concepto bien definido de valor desaparece.... Nos apresuramos a agregar que si la valoración es el propósito, la contabilidad es un despreciable fracaso a nivel mundial.... La perspectiva de la información, la noción de que la contabilidad está diseñada para proporcionar información, considera a la contabilidad como el lenguaje y algebra de la valuación, pero con el propósito de comunicar información. La distinción es sutil pero profunda.... La escuela de contenido de la información... ve las mediciones financieras como mediciones de eventos informativos, no de valor".

4.4. Críticas al enfoque de la perspectiva informativa y vinculaciones con la Teoría contable

Las principales críticas tienen, según Mattessich (2007), un sentido emotivo y se vinculan a:

- Aversión de contadores académicos y no académicos a enfoques matemáticos.
- La resistencia de las universidades a incorporar enfoques matemáticos que suponen un alto costo para la formación.
- La objeción a la utilización del análisis matemático en las teorías sociales.

La siguiente opinión es ilustrativa:

"US accounting research that appears in mainstream journals such as the Accounting Review, the Journal of Accounting Research, and many others is not only irrelevant to practice but unintelligible to practitioners as it is to most of us I feel it all to be a conspiracy on the part of faculty at prestigious universities to force their graduate

students into duplicating that which got them to the top, so as to perpetuate their elite standing, both individually and institutionally". (Fleischman, 2000, p.24)

Que puede traducirse como sigue:

La investigación contable de los EEUU que aparece en las revistas principales tales como the Accounting Review, the Journal of Accounting Research y muchas otros no es solo irrelevante para la práctica también ininteligible a los practicantes como lo es a la mayoría de nosotros. . . . Siento que todo esto es una conspiración por parte del profesorado de prestigiosas universidades para obligar a sus estudiantes de posgrado a duplicar lo que los llevó a la cima, con el fin de perpetuar su posición de élite, tanto individual como institucionalmente.

En nuestro medio, García Casella (2009) ha presentado un análisis de la obra "Accounting Theory" de John A. Christensen y Joel S. Demski" destacando su oposición a la perspectiva de la información como una teoría contable.

Mientras que Christensen y Demski coinciden al decir (pág. Xii): "para nosotros, la contabilidad está diseñada para transmitir información, por lo que al final estamos tratando con alguna fuente de información específica. Lo que nosotros denominamos perspectiva de contenido informativo".

Vemos como García Casella se opone a esto al decir: "no estamos de acuerdo en que la Contabilidad es una fuente específica de información como cualquier otra. Para nosotros la Contabilidad:

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

Entonces, la "perspectiva del contenido de información" es parcial si no se le integra en el ámbito que provee la Teoría de la Administración para cualquier ente. Si no hay objetivos organizacionales la información puede ser una mera reunión de datos tipo almacenamiento sin orientación." (García Casella, 2009, p.77)

García Casella (2009), basándose en Mattessich, enumera los motivos por los que cree que la perspectiva de la información no sirve para una Teoría General de la Contabilidad:

- a) La Contabilidad no se reduce a proporcionar "historia financiera de empresas".
- b) La perspectiva llamada de contenido de información es parcial.
- c) No se puede hablar de abstracción y caer en ejemplos limitados de Contabilidad Financiera y sus informes.
- d) La incertidumbre no está tratada para mejorar la Teoría Contable.
- e) No mejora el campo de actuación contable y lo limita haciéndolo competitivo con información no contable (al estilo clásico).
- f) Intentar una Teoría de los Informes Contable Financieros auditados por Contadores Públicos independiente de una Teoría General de la Contabilidad Financiera y de una Teoría General Contable." (García Casella, 2009, p. 94)

Según Mattessich (2007):

“Los estudios estadístico-empíricos, arrojaron bastante luz sobre diferentes aspectos relacionados con cuestiones de inversión y el impacto de los estados financieros. Pero en general, la contabilidad empírica no cumplió (o todavía no ha cumplido) muchas de las grandes expectativas que se habían albergado en los setenta. Tal vez, por la carencia de una teoría realista y unificada sin la cual la investigación estadística-empírica se volvió fragmentaria o desmenuzada.

Esta es posiblemente una de las razones por la que muchos americanos ponen demasiadas esperanzas en la perspectiva de la información contable (Feltham and Ohlson 1995; J.A. Christensen y Demski 2003; P.O. Christensen y Feltham 2003, 2005). Aquí existe un riguroso cuerpo de conocimiento matemático-analítico que es posible que con el tiempo, ofrezca la posibilidad de una teoría general suficiente para constituir una base para la futura investigación empírica”. (Mattessich, 2006)

En una reseña de libros de Christensen y Demski (2003) se señala que una crítica habitual es la inexistencia de una teoría general de la contabilidad y se afirma “Sin embargo, hasta que tengamos una, si es que alguna vez ocurre, la perspectiva del contenido informativo sirve como un sustituto admirable” (Beaver 2002: 633)”

En cuanto a la teoría contable, Mattessich (2007) lo vincula con su propuesta de una metateoría y afirma:

“For almost half a century I have held that a general theory of accounting, if feasible, must be a meta-theory. That means, it ought to be limited to an overall framework that leaves room for a wide range of specific interpretations or sub-theories, each geared towards a different purpose or information objective. Indeed, my meta-theory (Mattessich 1964: 16–45, 446–65; 1995: 75–94) seems to have been the only one of the many axiomatic and postulational frameworks that is flexible enough to serve in such a way. This flexibility permits the application of different valuation models, no less than a variety of premises about realization, classification, etc. – all of which depend on the information.” (Mattessich, 2007, p. 320)

Que se puede traducir como:

“Durante casi medio siglo, he sostenido que una teoría general de la contabilidad, si es factible, debe ser una meta-teoría. Esto significa que debe limitarse a un marco global que deja espacio para una amplia gama de interpretaciones o sub-teorías específicas, cada una de ellas orientada a un propósito u objetivo de información diferente. De hecho, mi meta-teoría (Mattessich 1964: 16-45, 446-65; 1995: 75-94) parece haber sido la única de las muchas estructuras axiomáticas y postulacionales que es lo suficientemente flexible como para servir de tal manera. Esta flexibilidad permite la aplicación de diferentes modelos de valoración, no menos que una variedad de premisas sobre realización, clasificación, etc. - todas las cuales dependen de la información.”

Y agrega:

“The coming of age of the information perspective, and the claim of its potential for a general accounting theory, leads to an interesting question. Is a marriage between some kind of meta-theory (whether the one I suggested or any other) and the information economic approach, possible? Might it open new vistas for a purpose-oriented accounting – one that relies less on trial and error, vague inferences and intuition, but more on scientific foundations? Is this music for the future?” (Mattessich, 2007, p. 321)

La llegada de la era de la perspectiva de la información, y la reivindicación de su potencial para una teoría de la contabilidad general, conduce a una pregunta interesante.

¿Es posible un matrimonio entre algún tipo de meta-teoría (el que he sugerido o cualquier otro) y el enfoque económico de la información? ¿Podría abrir nuevas perspectivas para una contabilidad orientada al propósito - que se basa menos en el ensayo y el error, inferencias vagas e intuición, pero más en fundamentos científicos? ¿Es esta música para el futuro?

Consideramos que el enfoque presentado ha tenido un impacto positivo para la Teoría Contable al plantear la formalización y la utilización de modelos probabilísticos en Contabilidad, algo necesario en disciplinas científicas. Por otra parte, revaloriza la información contable e identifica otra información que utilizan los usuarios en sus modelos decisorios, algo importante para conocer las brechas entre las necesidades de los usuarios y los informes contables. Por último, genera una importante producción académica basada en este enfoque que, probablemente domine la mayoría de las publicaciones de relevancia mundial en Contabilidad, pero genera nuevos espacios.

5. BIBLIOGRAFÍA

- Belkaoui, A. (1993). *Accounting, a multiparadigmatic science*. Greenwood Publishing Group.
- Christensen, John A. and Joel Demski (2003) *Accounting theory--An information content perspective*, New York, NY: McGraw-Hill.
- Christensen, Peter O., and Feltham, G. A. (2003). *Economics of accounting*; Volume I: *Information in markets*. Boston, MA: Kluwer Academic Publishers.
- Christensen, Peter O., and Feltham, G. A. (2005). *Economics of accounting*; Volume II: *Performance evaluation* (forthcoming), Boston, MA: Kluwer Academic Publishers.
- Feltham, G. A., & Ohlson, J. A. (1995). Valuation and clean surplus accounting for operating and financial activities. *Contemporary accounting research*, 11(2), 689-731.
- Fleischman, R. K., & Radcliffe, V. S. (2005). The roaring nineties: accounting history comes of age. *The Accounting Historians Journal*, 61-109.
- García-Casella, C. L. (2000). Curso universitario de Introducción a la Teoría Contable. *Primera parte. Editorial ECONOMIZARTE, Buenos Aires, Argentina*.
- García Casella, C. L. (2009). Algunos Comentarios Acerca De "Accounting Theory" De John A. Christensen Y Joel S. Demski. *Contabilidad y auditoría*, (30), 24-Págs.
- Giner, B. [2001]: "La Utilidad de la Información Contable desde la Perspectiva del Mercado: ¿Evolución o Revolución en la Investigación?". *Revista de Contabilidad*, Vol. 4, nº 7, enero-junio, pp. 21-52.
- Mattessich, R. (2006). Discurso del nuevo Doctor Honoris Causa. Universidad de Málaga, España.
- Mattessich, R. (2007). ¿Qué le ha sucedido a la contabilidad. *Revista internacional Legis de Contabilidad y Auditoría*, 31, 169-182.
- Mattessich, R. (2007). *Two hundred years of accounting research*. Routledge.
- Tua Pereda, J. (1989). Algunas implicaciones del paradigma de utilidad en la disciplina contable. *Técnica Contable*, 41(486), 261-281.

