



**“Teoría contable positiva: una revisión de sus
bases teóricas y la contribución a la teoría
general contable”**

Alejandro A. Barbei, Ailén Bauchet

Documento de trabajo Nro. 016
Septiembre, 2014

ISSN 2545-7896

RESUMEN*

Este documento supone una investigación doctrinaria sobre las bases teóricas de la denominada "Teoría contable positiva" impulsada por Watts y Zimmerman, analizando sus desarrollos principales e incorporando algunas críticas al enfoque de los autores.

Existe una preocupación dentro del ámbito de la disciplina contable sobre la existencia de una teoría general contable y sus elementos esenciales.

Se considera que es central identificar los elementos que forman parte de este marco teórico de la Contabilidad y cómo se relacionan entre así a través de teorías.

Un abordaje que hemos elegido para su exploración tiene que ver con los desarrollos de la teoría contable positiva (TCP) como un ejemplo de la aplicación del positivismo dentro de la disciplina.

Inicialmente, se identifican los orígenes de la denominada teoría contable positiva, principalmente de la mano de autores como Watts, Zimmerman, Gordon, etc.

Luego, se presentan los supuestos instrumentales que utiliza la TCP, es decir, la teoría financiera y la teoría de la agencia.

Posteriormente, se presentan algunas demostraciones de investigaciones empíricas realizadas por Watts y Zimmerman, en cuanto a las elecciones contables y su relación con:

- la teoría de la agencia.
- el tamaño de la empresa

Asimismo, se describe como es afectado el proceso político de producción de normas contables a partir de intereses particulares.

A continuación, se abordan un conjunto de críticas a la TCP y su respuesta por parte de autores para finalizar con la posición de Sterling (1990) sobre la relevancia de la TCP.

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

Se considera que los informes contables son uno de los elementos del dominio del discurso contable y que su confección supone la elección de alternativas de contabilización de acuerdo al interés de los participantes.

Se reconoce la importancia de apoyar los desarrollos en la construcción del marco teórico de la Contabilidad a partir de teorías contrastadas como ser, la teoría de la firma, de la agencia, de la información, de la medición y muchas otras. La teoría de la agencia ha tenido una enorme influencia en la emisión de estados financieros con el propósito de realizar el monitoreo por los inversores (especialmente para aquellos que no tienen suficiente poder para solicitar información a medida).

El proceso de emisión de normas contables, es un proceso político en el cual se juegan diversos intereses siendo necesario privilegiar la posición del sector más desprotegido

* Trabajo presentado en el XXXV Jornadas Universitarias de Contabilidad y XIII Jornadas Universitarias de Contabilidad de San Juan, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. San Juan, San Juan, Argentina.

(aquellas partes interesadas que son afectados por las actividades de la empresa y no pueden requerir información a medida) siendo los Estados los encargados de jugar un rol preponderante en este proceso.

Se considera que gran parte de las afirmaciones incluidas en la TCP son aplicables a casos excesivamente particulares y no tienen el nivel de generalización requerido para que se constituyan en regularidades científicas integrantes de la teoría general contable.

Por otro lado, las instituciones académicas, a través de la investigación a priori y empírica deben jugar un rol preponderante en la construcción de conocimiento contable que sirva de insumo para el proceso de regulación por parte del Estado. Esta posición no se considera innovadora ya que el conocimiento contable que ha permitido la construcción de los principales marcos normativas durante la década del 70, ha surgido de la participación de académicos de inmenso prestigio.

Por último, el debate de ideas a las que se arriba mediante el método científico ha demostrado ser la mejor manera de construir conocimiento en todas las disciplinas, no siendo la Contabilidad una excepción.

PALABRAS CLAVES: Contabilidad Financiera – Teoría Contable Positiva – Investigación empírica – Teoría General Contable

1. Situación problemática

Este documento supone una investigación doctrinaria sobre las bases teóricas de la denominada "Teoría contable positiva" impulsada por Watts y Zimmerman, analizando sus desarrollos principales e incorporando algunas críticas al enfoque de los autores.

Importancia de la situación problemática

Existe una preocupación dentro del ámbito de la disciplina contable sobre la existencia de una teoría general contable y sus elementos esenciales.

Belkaoui (1993) define la teoría contable como un conjunto coherente de principios hipotéticos, conceptuales y pragmáticos formando el marco general de referencia para un campo de investigación. Su importancia la plantea adecuadamente Gray (2002) en este párrafo:

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

Que puede traducirse como sigue:

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

En este sentido, es innegable que la posición epistemológica así como la decisión sobre la manera de construir conocimiento dentro de la disciplina, nos llevará a abordar la realidad de una manera parcial y subjetiva.

Consideramos que es central identificar los elementos que forman parte de este marco teórico de la Contabilidad y cómo se relacionan entre sí a través de teorías.

Un abordaje que hemos considerado relevante para su exploración tiene que ver con los desarrollos de la teoría contable positiva (TCP) como un ejemplo de la aplicación del positivismo dentro de la disciplina.

2. Desarrollo

Orígenes de la Teoría contable positiva (TCP)

Los comienzos de la teoría contable positiva los encontramos en la década del 60, ocasionando una ruptura con respecto a la tradición normativa que prevalecía en esa época.

Los primeros impulsores de este enfoque positivo (Watts y Zimmerman, 1978) definieron a la teoría contable positiva como una disciplina contable cuyo objetivo central consiste en explicar y predecir la práctica contable, a través de uno de sus principales instrumentos: la investigación empírica.

Sin embargo, los antecedentes de esta orientación positiva se aproximan al año 1964 (Gordon). Este autor fue el primero en proporcionar una teoría para explicar los incentivos que motivaban la elección de métodos contables de las empresas.

"El supuesto de que la administración selecciona procedimientos contables que maximicen su propia utilidad es usado por Gordon (1964, p.261) en un primer intento a derivar en una teoría contable positiva" (Watts y Zimmerman, p.113, 1978)

"Gordon sostiene que los gerentes elegirán aquellas políticas contables que mejor alisen las series temporales de resultados y por lo tanto asume implícitamente que aquellos consideran que los usuarios de la información contable no tienen la suficiente capacidad para identificar las manipulaciones realizadas y reajustar las cifras contables a lo que sería su evolución verdadera." (Monterrey Mayoral, 1998, p.444)

Entonces, la contabilidad positiva busca obtener explicaciones acerca de la elección de las políticas contables que adoptan las empresas.

Según Monterrey Mayoral, el enfoque positivo considera que la información contable no es una variable exógena, sino que está en interacción con las decisiones operativas, de inversión y de financiación de las empresas.

Por lo tanto, una de las principales diferencias con respecto a la teoría normativa se debe a que dicho enfoque se orienta hacia la producción de información contable, en cambio la contabilidad positiva se centra en la utilización de la información contable.

De acuerdo a lo afirmado por Watts y Zimmerman:

"Nosotros buscamos desarrollar una teoría positiva de la determinación de normas contables. Tal teoría nos ayudará a entender mejor la fuente de las presiones que conducen al proceso de configuración de las normas contables, los efectos de varias normas contables en diferentes grupos de individuos y la asignación de recursos, y por qué varios grupos están dispuestos a gastar recursos intentando afectar el proceso de configuración de las normas contables."(Watts y Zimmerman, p.112, 1978)

Los autores sostienen que la administración de una empresa desempeña un rol central en la determinación de las normas y para ello buscan entender los incentivos de la gerencia que influyen en la elección de los métodos contables.

Supuestos de la teoría contable positiva

El enfoque positivo se sustenta en dos grandes teorías: la **teoría financiera** basada en la hipótesis de eficiencia, desarrollada por Ball y Brown en 1968 y la **teoría de la firma** que tiene sus sustentos en los costos contractuales y las relaciones de agencia vinculada a los aportes de Jensen y Meckling en 1976.

Con respecto a la **teoría financiera**, Ball y Brown investigaron y estudiaron, a través de la utilización de "information perspective", la relación entre los precios de las acciones y los resultados contables de las empresas, demostrando que los resultados contables poseen contenido informativo, siendo apreciados por el mercado e incorporados al mecanismo de formación de precios bursátiles.

La **teoría de la firma** tiene como base el trabajo de Coase quien definió a la empresa (firma) como una red de contratos sin los cuales las firmas serían irrelevantes ya que los consumidores contratarían directamente con los dueños de los factores productivos. Watts y Zimmerman (1990), consideran que la contabilidad podría no existir sin los costos contractuales y es por esto que ellos piensan que es de gran importancia hacer referencia a estos costos cuando se intenta producir una teoría que explique la contabilidad.

Estas redes de contratos se configuran a través de las relaciones de agencia, cuyo concepto fue desarrollado por Jensen y Meckling en 1976:

"We define an agency relationship as a contract under which one or more persons (the principal(s)) engage another person (the agent) to perform some service on their behalf which involves delegating some decision making authority to the agent. If both parties to the relationship are utility maximizers there is good reason to believe that the agent will not always act in the best interests of the principal."

"The principal can limit divergences from his interest by establishing appropriate incentives for the agent and by incurring monitoring costs designed to limit the aberrant activities, of the agent. In addition in some situations it will pay the agent to expend resources (bonding costs) to guarantee that he will not take certain actions which would harm the principal or to ensure that the principal will be compensated if he does take such actions." (Jensen y Meckling, pg 308, 1976).

Esto puede traducirse:

"Definimos una relación de agencia como un contrato en el cual, una o varias personas (principal/es) contratan a otra persona (agente) para prestar algunos servicios en su nombre lo cual implica delegar algunas decisiones dando autoridad al agente. Si ambas partes de la relación son maximizadores de utilidad, hay buenas razones para creer que el agente no siempre actuará buscando el interés del principal" (traducción propia)

"El principal puede limitar las divergencias estableciendo incentivos apropiados para el agente e incurriendo en costos de monitoreo diseñado para limitar actividades del agente. Adicionalmente, en algunas situaciones, pagará al agente para gastar recursos que logren garantizar que no tome determinadas acciones peligrosas para el principal o para asegurar que el principal sea compensador si toma esas acciones" (traducción propia)

Teoría de la agencia y elecciones contables

Según Watts y Zimmerman (1990), las investigaciones positivas explican que las elecciones contables no son hechas en términos de "mejores mediciones" de alguna construcción contable, sino que dependen de objetivos individuales y de los efectos de los métodos contables en el logro de estos objetivos, ya que asume como dado que cada participante de la relación de agencia tendrá incentivos para maximizar su propia utilidad.

"La pregunta es ¿cómo las normas contables afectan la riqueza de los administradores? La compensación total que reciben los administradores consiste en salarios, compensación de incentivos (bonos en efectivo, opciones de acciones) e ingresos no monetarios, incluyendo ganancias extras. Este análisis distingue mecanismos que aumenten la riqueza de la administración: 1) vía aumentos en el precio de la acción y 2) vía aumentos en incentivos de bonos en efectivo.

La elección de las normas contables puede afectar ambas de estas formas indirectas de compensación a través de: impuestos, procedimientos regulatorios si la firma es regulada, costos políticos y planes de compensación a la administración..." (Watts y Zimmerman, 1978, p.114)

Haciendo hincapié en uno de los mayores planes de compensación que son los bonos que dependen de los ingresos contables, Watts y Zimmerman afirma que:

"Por lo tanto, un cambio en las normas contables que incrementa las utilidades reportadas por la empresa conduciría, ceteris paribus, a un mayor incentivo de ingresos. Pero este reduciría el flujo de fondos de la firma y caerían los precios de la acción. Siempre y cuando el valor presente de los ingresos por incentivos después de impuestos para el administrador sea mayor que la caída en su portfolio, esperaríamos que la administración apoyara un cambio contable. Pero esto supone que los accionistas y directores que no administran, no se oponen a tal cambio contable o no ajustan los planes de compensación por el cambio en

las ganancias. En realidad, el flujo de fondos incremental resultante de los costos políticos, el proceso de regulación y los efectos impositivos de un cambio contable suponen que los políticos no ajustan totalmente el cambio. Un supuesto crucial de nuestro análisis es que los accionistas y directores no ejecutivos tienen más incentivos a ajustar y controlar un incremento en las utilidades reportadas que los políticos." (Watts y Zimmerman, 1978, p.116)

Tamaño de la empresa y elecciones contables

Otra contribución que realizaron los impulsores de la contabilidad positiva en 1978 es estudiar la posición de la administración de la empresa según su tamaño, que a su vez repercute en los costos políticos, y según el aumento o disminución de los ingresos reportados.

Determinaron, dada una empresa chica con ingresos reducidos y, por lo tanto, no sujeta a muchas presiones políticas, que sus gerentes tendrán incentivos a oponerse al cambio en una norma contable ya que sus planes de compensación serán ajustados si sus ingresos permanecen invariables por la nueva norma contable. Esto se debe a que el beneficio político, regulatorio y fiscal de informar ingresos reducidos debido a un cambio en normas contables se supone que domina el factor de compensación de incentivos. En cambio, a medida que aumente su tamaño, la empresa tendrá beneficios positivos si la norma es adoptada.

Es decir que los beneficios y costos de una norma contable se espera que varíen con el tamaño de la empresa ya que la magnitud del cambio de los ingresos informados puede ser más grande para empresas de mayor tamaño.

En cambio, para el caso de una empresa con ingresos altos y una estructura de tamaño pequeña sus beneficios serán positivos debido a que los planes de compensación de la gerencia dominan los factores políticos, regulatorios y fiscales. En cambio a medida que aumente el tamaño de la empresa, sus beneficios por un cambio en una norma contable serán negativos debido a que el aumento en los ingresos contables ocasionará un aumento de la intervención gubernamental aumentando los costos políticos.

Nivel de generalización de la teoría contable e intereses particulares

Otra línea de investigación de Watts y Zimmerman consistió en buscar una razón que determine por qué las teorías contables son predominantemente normativas y por qué no hay una teoría generalmente aceptada.

"La regulación gubernamental crea incentivos para que los individuos presionen por procedimientos contables y las teorías contables son justificaciones útiles en el lobby político. Adicionalmente, la intervención gubernamental produce una demanda para una variedad de teorías, porque cada grupo afectado por un cambio contable demandará una teoría que soporte su posición. La diversidad de posiciones previene un acuerdo general sobre la teoría contable y las teorías contables son normativas porque son utilizadas como excusas para la acción política" (Watts y Zimmerman, 1979, p.273)

Por otro lado, considerando una economía no regulada, donde la función del Gobierno consiste en hacer cumplir los contratos, los autores determinan:

"El análisis de Watts (1977) supone que la función de los estados financieros auditados en una economía no regulada es reducir los costos de agencia. Esta teoría predice que las prácticas contables variarían a través de las empresas dependiendo de la naturaleza y magnitud de los costos de agencia" (Watts y Zimmerman, 1979, p.277)

Según, Watts y Zimmerman estos contratos celebrados por los administradores, aumentan su riqueza ya que reducen los costos de agencia, los cuales a su vez surgen como consecuencia de la divergencia de intereses entre el principal y el agente. Por lo tanto, como éste último soporta estos costos, intentará escribir contratos al mínimo costo.

"Un equilibrio ocurre cuando los costos de agencia se minimizan por compensación de las disminuciones en la utilidad del gerente debido a la pérdida residual, los gastos de monitoreo y el aumento de la utilidad debido al aumento de ganancias extras.

Por lo tanto el equilibrio contractual es uno que minimice los costos de agencia asociados con la separación de la administración y control y con el conflicto de intereses asociado con las distintas clases de inversores"

"La predominante función de las teorías contables es suministrar excusas que satisfagan la demanda creada por proceso político; consecuentemente las teorías contables se han convertido cada vez mas normativas.

La única teoría contable que explica las normas contables es aquella basada en el interés propio. Ninguna otra teoría puede explicar o ser usada para justificar las normas contables porque:

- las normas contables son justificadas usando la teoría (excusa) del grupo de intereses establecidos que son beneficiados por la norma
- los grupos de intereses establecidos usan distintas teorías (excusas) para distintas cuestiones
- los grupos de intereses prevalecen en distintas cuestiones.

Mientras la teoría del interés propio puede explicar las normas contables, dicha teoría no debe ser usada para justificar las normas contables porque es políticamente inaceptable. Por lo tanto, ninguna teoría es generalmente aceptada para justificar las normas contables. Nunca habrá una." (pg.301, Watts y Zimmerman, 1979)

Críticas y respuestas: Monterrey Mayoral

Este autor, en el desarrollo de un documento titulado "Un recorrido por la contabilidad positiva", se encarga de caracterizarla y presentar defensas a las principales críticas desarrolladas. En esta línea afirma:

"Los críticos de la contabilidad positiva suelen esgrimir, básicamente, tres razones en las que cimentar su oposición. La primera de ellas es que se trata de un enfoque que no puede explicar convincentemente todo el universo observado de la contabilidad, de forma que desde su óptica no es posible construir ninguna 'teoría general' que sea satisfactoria; la segunda es que el enfoque positivo está cargado de valor [Tinkei-,Merino y Neimark, 1982], y por último, que representa una especie de "sociología de la contabilidad", ya que tiene más relación con lo que hacen los contables y los gerentes que con la entidad contable [Christenson, 1983).

Con relación a la primera cuestión, es evidente que en el paradigma positivo, junto a explicaciones muy satisfactorias del mundo de la contabilidad, conviven no pocos fenómenos aún enigmáticos para la propia comunidad investigadora. En realidad, es cierto que ninguna teoría, en ninguna disciplina, explica de forma universal todo lo observado: una visión realista de esta cuestión pasa por aceptar que de lo que se trata es de elegir, entre teorías imperfectas, la más eficiente (¿la menos incompleta?) en explicar y predecir la realidad. Así pues, el hecho de no haber logrado explicar absolutamente toda la realidad no invalida los logros conseguidos. Como acertadamente sostienen Prieto y Pérez [1992, p.

652], una metodología no debe ser abandonada simplemente porque no puede explicar y predecir todos los fenómenos observados.

Respecto de la carga de valor que implica el enfoque positivo, es cierto que aun cuando su propósito es encontrar explicaciones «naturales», prescindiendo de toda carga subjetiva, resulta inevitable la introducción de los propios juicios de los investigadores. En este sentido, los críticos sostienen que la penetración de los valores de los investigadores dentro de las teorías introducirá en éstas un sesgo perjudicial. Pero en nuestra opinión, la objetividad químicamente pura, sencillamente no existe, y debe aceptarse como un hecho normal e inevitable el posicionamiento personal, dentro de unos márgenes razonables, en cualquier ámbito de las ciencias sociales.

Por último, y en lo concerniente a que el enfoque positivo es una suerte de “sociología de la contabilidad”, Christenson [1983] escribe que de la misma manera que la química no consiste en ofrecer proposiciones sobre el comportamiento de los químicos, la contabilidad no puede ser la ciencia que ofrece explicaciones sobre la conducta de los contables, y para Sterling [1990], las aproximaciones positivas confunden el mapa (los estados financieros) con el territorio (los bienes económicos). Pero la observación de Christenson nos parece carente de rigor, ya que no puede compararse la química, donde el universo observable está dentro de una probeta, sujeto a un control perfecto, con la economía, donde existen multitud de factores relacionados con un fenómeno concreto, pero sólo algunos de ellos, muy pocos, observables y controlables. Por último, las ciencias sociales no pueden prescindir del estudio de todos los elementos que integran su universo; del mismo modo que la ciencia política no puede prescindir de analizar cómo se comportan los votantes, la contabilidad debe estudiar la conducta de los contables y los gerentes, que son los que *hacen los estados financieros*. " (Monterrey Mayoral, p.435).

Posición de Sterling

Sterling, un reconocido académica de la disciplina, ha desarrollado algunos documentos presentando sus principales críticas a la TCP. A continuación se transcriben las conclusiones de un artículo publicado en 1990:

"El primer y más escandaloso error de la TCP es su confusión sobre temas tan dispares. Inicialmente confunde el mapa (estados financieros) con el territorio (bienes económicos) y, además, confunde a los contadores con la contabilidad. Aunque pretende ser un estudio de la contabilidad, es en realidad un estudio de los contadores (y otras personas que eligen métodos contables). Debe ser obvio que el contador es a la contabilidad, lo que el biólogo es a la biología, el cartógrafo a la cartografía... el zoólogo a la zoología, y esta diferenciación entre el practicante y la materia en todas estas disciplinas es tan crucial como obvia.

El segundo y más pernicioso error de la TCP es la restricción al estudio positivo de las prácticas y los practicantes. Primero, la restricción al estudio de las prácticas y los practicantes nos priva del conocimiento de otras cosas y la privación del conocimiento es pernicioso. Segundo, el progreso solo ocurre cuando la investigación permite el juicio (normativo) que X es en algún sentido mejor que Y y, por lo tanto, X debe ser utilizada o implementada. Prohibir la evaluación de las prácticas es impedir el progreso y por lo tanto, la restricción de ser positiva es pernicioso.

El tercer y más ignorante error de la TCP es el alegato que está de acuerdo con la economía y la ciencia. Aunque hay una situación paralela de la contabilidad del ingreso nacional en la economía, no hay un paralelo sobre "la teoría positiva del ingreso nacional" en economía y la corriente de pensamiento dominante en economía considera la propuesta de establecer tal teoría como absurda..." Economistas reconocidos contradicen cada uno de los supuestos de la TCP y su vinculación con la economía."... Por lo tanto, el reclamo de la TCP de estar

de acuerdo con la corriente dominante en economía es un error resultante de la visión del conjunto de la economía desde una perspectiva equivocada (the big end of a telescope)."

Y la situación es la peor en lo que respecta a la ciencia. La TCP en lugar de aplicar las normas de la ciencia, viola de manera flagrante estas normas, incluso hasta el punto de no reconocer las normas. La TCP, en lugar de recoger apoyos por la aplicación de las enseñanzas de las autoridades científicas citadas, contradice estas enseñanzas. Al reclamar la TCP estar de acuerdo con la ciencia citando positivistas como autoridades y luego disociando la TCP de la lógica positivista, me lleva a conjeturar que habrían predeterminado que querían hacer y estaban buscando excusas para hacerlo...", seleccionando las teorías que les servían como apoyo.

Los logros de la TCP no existen. En lugar de hacer surgir resultados interesantes o inesperados, la TCP nos ha presentado hallazgos vacíos y lugares comunes. Cuando uno refuta el lugar común, esto es llamado un descubrimiento científico y otras pruebas serán denominadas "confirmaciones" o "refutaciones" o nombres similares. Luego de un número suficiente de confirmaciones, y una cantidad suficiente de tiempo, el descubrimiento se convertirá en el lugar común, y nuevas pruebas confirmatorias se denominarán "esfuerzo inútil". La reputación de las realizaciones de la TCP están en la categoría de "esfuerzo inútil"...." (Sterling, R., 1990, ABACUS, vol 26 n°2, p. 130

3. Conclusiones

Hemos abordado a lo largo del presente documento los orígenes de la teoría contable positiva y su preeminencia, especialmente, dentro de la doctrina contable anglosajona (esencialmente, estadounidense).

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.

Creemos que los informes contables son uno de los elementos del dominio del discurso contable y que su confección supone la elección de alternativas de contabilización de acuerdo al interés de los participantes.

Reconocemos la importancia de apoyar los desarrollos en la construcción del marco teórico de la Contabilidad a partir de teorías contrastadas como ser, la teoría de la firma, de la agencia, de la información, de la medición y muchas otras.

Consideramos que la teoría de la agencia ha tenido una enorme influencia en la emisión de estados financieros con el propósito de realizar el monitoreo por los inversores (especialmente para aquellos que no tienen suficiente poder para solicitar información a medida).

Asimismo, los últimos fraudes empresarios, en los cuales los contadores y auditores han tenido su responsabilidad, han demostrado que ciertas empresas utilizan criterios contables diferenciales para afectar la percepción del mercado financiero.

Por otro lado, los administradores (cuando la figura del propietario difiere de quién administra la empresa) tienen influencia en la utilización de criterios contables que permiten mejorar las evaluaciones de su gestión y maximizar su utilidad en el presente.

Adicionalmente, el proceso de emisión de normas contables, es un proceso político en el cual se juegan diversos intereses siendo necesario privilegiar la posición del sector más desprotegido (aquellas partes interesadas que son afectados por las actividades de la

empresa y no pueden requerir información a medida) siendo los Estados los encargados de jugar un rol preponderante en este proceso.

Consideramos que gran parte de las afirmaciones incluidas en la TCP son aplicables a casos excesivamente particulares y no tienen el nivel de generalización requerido para que se constituyan en regularidades científicas integrantes de la teoría general contable.

Creemos que las instituciones académicas, a través de la investigación a priori y empírica deben jugar un rol preponderante en la construcción de conocimiento contable que sirva de insumo para el proceso de regulación por parte del Estado. Esta posición no se considera innovadora ya que el conocimiento contable que ha permitido la construcción de los principales marcos normativas durante la década del 70 ha surgido de la participación de académicos de inmenso prestigio.

Por último, el debate de ideas a las que se arriba mediante el método científico ha demostrado ser la mejor manera de construir conocimiento en todas las disciplinas, no siendo la Contabilidad una excepción.

4. Bibliografía

- Belkaoui, A. (1993): *Accounting Theory*, 3rd Edition, (Great Britain: Harcourt Brace Jovanovich Limited)
- García Casella, C. (2005): *El dominio del Discurso Contable en la Contabilidad Social*. (Buenos Aires: Ediciones Cooperativas)
- Gray, R. (2002): "Of messiness, systems and sustainability: towards a more social and environmental finance and accounting", en *British Accounting Review* N° 34, p. 357-386
- Jensen, Michael C. y Meckling, William H.(1976): " *Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure* " , *Journal of Finance and Economics* 3, North-Holland Publishing Company, p. 305-360.
- Mattessich, R. (1995): *Critique of Accounting: Examination of the foundations and normative structure of an applied discipline*. (Westport: Quorum Books)
- Mayoral, Monterrey J. (1998): "*Un Recorrido por la Contabilidad Positiva*" , *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, Vol. XXVII No. 95, p. 427-467.
- Sterling, Robert R. (1990): "*Positive Accounting: An Assessment*", *ABACUS*, Vol. 26, No.2, p. 97-135.
- Watts, Ross L. y Zimmerman, Jerold L. (1990): "*Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective.*", *Accounting Review*, enero, Vol. 65 No. 1, p.131-156.
- Watts, Ross L. y Zimmerman, Jerold L. (1979): "*The Demand for and Supply of Accounting Theories: The Market of Excuses*", *Accounting Review*, abril, Vol. LIV No. 2, p. 273-305.
- Watts, Ross L. y Zimmerman, Jerold L. (1978): "*Towards a Positive Theory of the Determination of Accounting Standards*" , *Accounting Review* ,enero, Vol. LIII No. 1, p. 112-134.