

**24º ENCUENTRO NACIONAL DE INVESTIGADORES UNIVERSITARIOS DEL AREA CONTABLE**

**14º SINPOSIO REGIONAL DE INVESTIGACION CONTABLE**

**Tema: Teoría contable. Elementos del Universo Contable. Ramas, Especialidades o Segmentos. Sistemas contables**

**LA CONTABILIDAD, SU EVOLUCION HISTÓRICA Y SU ENTORNO DE DESARROLLO. LAS ETAPAS DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y SU REGULACIÓN CONTABLE**

**Autores:**

Dra. Eliana M. Werbin

Esp. Martín E. Quadro

Esp. Hugo C. Priotto

Esp. Norma B. Bertoldi

Cra. Liliana J. Veteri

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA PLATA – FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS  
13 Y 14 DE DICIEMBRE DE 2018**

## LA CONTABILIDAD, SU EVOLUCION HISTÓRICA Y SU ENTORNO DE DESARROLLO. LAS ETAPAS DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y SU REGULACIÓN CONTABLE

### RESUMEN

La importancia de los informes financieros deviene de sus significativas consecuencias, considerando las decisiones que los usuarios toman en función de ellos. Por lo tanto, la información que se desprende de los mismos tiene la potencialidad de alterar sus creencias.

El **objetivo** del presente trabajo es mostrar la relación entre el entorno y la Contabilidad Financiera. Para hacerlo, en un primer lugar se realiza una breve reseña histórica desde los orígenes de la Contabilidad hasta la creación de las primeras compañías por acciones.

Luego se introduce la Teoría de la Agencia como manera de explicar la relación entre propietarios y gerentes, y a continuación se describen y comparan dos ámbitos opuestos (el europeo continental / latinoamericano y el anglosajón), relacionándolos con el desarrollo que ha tenido la Contabilidad Financiera en cada uno de ellos

En los países continentales europeos (Alemania, Francia, Italia), hasta hace poco tiempo, las empresas no acudían en forma masiva a la búsqueda de financiamiento en la bolsa de valores; sus recursos financieros provenían de los dueños, de los bancos y del Estado. No existía una clara distinción entre gerentes y propietarios, es decir, no había un conflicto o situación de agencia.

En este ambiente, la preocupación por la elaboración de los informes contables no estaba centrada en usuarios a quienes había que rendirles cuenta de la gestión, ni tampoco para la toma de decisiones.

El modelo de la empresa, típicamente de tamaño pequeño y de propiedad de un grupo familiar, no requería de un estado contable para accionistas, ya que los propietarios eran los mismos gerentes y no estaban esperando los estados contables para conocer de la empresa.

Por ejemplo, en Italia, la empresa típica italiana de tamaño medio no tenía muchos accionistas, no existía una comunidad de las finanzas ni un mercado de capitales que requiriese el estado financiero, sólo se preparaba con fines impositivos.

Recién a partir de la constitución de la Comunidad Económica Europea y luego del fenómeno de globalización es cuando comienza en Europa la necesidad de desarrollar la información contable, la legislación societaria y bursátil.

Algo similar ocurrió en Latinoamérica y por supuesto en nuestro país, donde la mayoría de las empresas son de tamaño pequeño o mediano y de propiedad familiar, y desde hace poco tiempo se comenzaron a expandir los mercados de capitales. Bajo este contexto, la contabilidad adquiere un papel meramente formal, en donde primo la función legalista o formal y como soporte para las liquidaciones fiscales.

La función de rendición de cuentas (stewardship) de la gestión predominaba en el objetivo de los estados financieros. De acuerdo a esta concepción, la gestión actuaba como administrador a quien accionistas y acreedores, es decir, los proveedores de los recursos financieros confiaban el control de una parte de su capital.

En ese ámbito, el objetivo de los estados financieros era suministrar un informe a los proveedores de capital para que ellos pudieran evaluar la administración de la gestión.

Es un enfoque de control, teniendo en cuenta a los propietarios actuales, y no está dirigido a futuros inversores.

Las normas contables desarrolladas bajo este enfoque se vinculan principalmente con la medición del beneficio contable, siendo éste el elemento básico por medio del cual se evaluaba el desempeño de la gerencia.

El medio ambiente anglosajón es totalmente diferente al europeo continental - latinoamericano. El financiamiento de las empresas anglosajonas es procurado a través de la colocación de títulos

accionarios y de deuda en los mercados de capitales, que están mucho más desarrollados. Esto genera que la persona del propietario sea distinta de la del gerente, y por lo tanto surge el conflicto de agencia y la necesidad de rendición de cuentas.

Es en este medio ambiente donde surge la Contabilidad Financiera o también conocida como Contabilidad Externa, con el propósito de satisfacer las necesidades de aquellos que no participan en la conducción de una empresa en particular. Esta rama de la Contabilidad nace en este ámbito, caracterizado por sociedades anónimas de cierto tamaño que requieren recursos financieros, y que acuden por medio del mercado de valores o instituciones financieras a personas extrañas a la organización

Utilizada a partir de los años setenta, en virtud del desarrollo de nuevas disciplinas como la teoría de la información o la teoría de las finanzas. La información significa futuro. La función del informe financiero es proporcionar información útil para ayudar a distintos usuarios interesados a tomar decisiones. El tipo de información es predictiva y los usuarios son los entre otros los inversores y acreedores actuales y potenciales.

Las normas contables ponen más énfasis en el flujo de efectivo y ya no tanto en el beneficio, basado en que el accionista está interesado en los dividendos y el acreedor en los intereses y devolución de los préstamos. La naturaleza del enfoque es mirar hacia adelante.

En función a lo expresado, se **concluye** que para la interpretación y análisis de la Contabilidad y su producto final (el informe financiero), es imprescindible establecer el medio ambiente donde operan los usuarios. En el mundo actual la mayoría de los países basan su economía en la actividad privada, esto significa que los negocios son llevados a cabo por los individuos más bien que por el Estado. Por otra parte, los negocios producen bienes y servicios que son destinados al intercambio más que al consumo personal. A medida que estos negocios crecen van adoptando formas de sociedades anónimas que manejan volúmenes enormes de recursos económicos y financieros. Es de esperar que en este ámbito la Contabilidad Financiera tenga un papel mucho más relevante, ya que interviene en la sociedad para ayudar a resolver una situación de agencia que ocasiona intereses contrapuestos

El inicio del siglo XXI se presenta en un entorno de globalización de la economía, de mercados financieros internacionalizados y de mayor énfasis en cuestiones referidas a la transparencia y rendición de cuentas a diversos usuarios de la información. Debido a esta evolución, la contabilidad ha debido adaptarse a las necesidades de los distintos usuarios, ya que sin un sistema eficiente de información contable la entidad no puede competir.

Por todo esto, será la forma de organización y financiación de las empresas la que en definitiva determinará el ambiente en el que opera la Contabilidad, su función y la implicancia en los procesos de regulación contable.

## **PALABRAS CLAVES**

Ámbito – Información contable – Utilidad – Contabilidad Financiera

## 1. INTRODUCCIÓN

La Contabilidad tiene como objetivo la generación de información para la toma de decisiones. Con ese objetivo, aplica criterios para cuantificar el impacto en la generación de resultados causado por las operaciones de la empresa en un determinado período. Tales criterios son el resultado concurrente de la praxis (principios contables generalmente aceptados) y de las normas contables que regulan dicha práctica. En consecuencia, la elaboración de Estados Contables o Informes Financieros (comúnmente conocidos como “Balances”), es el producto de aplicar una norma o regla que guía la práctica de la profesión.

En ese sentido, la importancia de los informes financieros deviene de sus significativas consecuencias, considerando las decisiones que los usuarios toman en función de ellos. Por lo tanto, la información que se desprende de los mismos tiene la potencialidad de alterar sus creencias.

La Contabilidad Financiera como se conoce hoy nace en el ámbito anglosajón con una función esencial de rendición de cuentas. A finales de los años sesenta, el enfoque cambia, pasándose de un mero control de la gestión (los datos contables muestran el pasado) a la visión de la utilidad de la información para la toma de decisiones (los datos contables pueden ayudar a ver el futuro).

El propósito del presente artículo es mostrar la relación entre el entorno y la Contabilidad Financiera. Para hacerlo, en un primer lugar se realiza una breve reseña histórica desde los orígenes de la Contabilidad hasta la creación de las primeras compañías por acciones. Luego se introduce la Teoría de la Agencia de manera de explicar la relación entre propietarios y gerentes, y a continuación se describen y comparan dos ámbitos opuestos (el europeo continental / latinoamericano y el anglosajón), relacionándolos con el desarrollo que ha tenido la Contabilidad Financiera en cada uno de ellos.

## 2. LA CONTABILIDAD Y SU EVOLUCIÓN HISTÓRICA

La necesidad del ser humano de conocer el valor de lo que se intercambia se inicia con el trueque de productos, característico de las sociedades primitivas. En la antigüedad no se disponía del recurso que supone la escritura. En este sentido, Monagas, (2014) señala que era necesario conservar algún tipo de anotaciones, por ello se emplearon pictogramas y tablillas de barro (Monagas, 2014).

En sus investigaciones sobre artefactos de arcilla del séptimo milenio al cuarto milenio a.C., y aún posteriores, Schmandt-Besserat informa que se habían hallado fichas de arcilla semejantes en grandes cantidades en yacimientos representativos de este lapso de tiempo. Era evidente que se había difundido un sistema de contabilidad que hacía uso de fichas “por todo el Asia Occidental, desde una época tan remota como el noveno milenio a.C. hasta épocas tan cercanas como el segundo milenio. El sistema parece haber sido casi idéntico a otros muchos métodos de contabilidad primitivos” (Schmandt-Besserat, 1978).

Cuando aparece la moneda, las transacciones comerciales comienzan a realizarse en dinero. Monagas indica que la contabilidad es una disciplina antigua, ya que la necesidad de registrar todo acto económico se remonta al inicio mismo del comercio. Se origina en la Edad Media (período comprendido entre los siglos V y XV), en lugares como la Mesopotamia, Egipto, Grecia, Europa Medieval, y otros, en donde surge la necesidad de registrar transacciones, intercambios, cobros, repartición de contribuciones, y otros movimientos similares, a medida que éstos van volviéndose más frecuentes y complejos.

En esa época, la *commenda* era el tipo societario que servía de base jurídica al comercio marítimo. En estas “sociedades silenciosas”, uno o más comerciantes encargaban a un agente el transporte de las mercaderías hasta otro destino, quien debía venderlas o intercambiarlas por otros bienes, y a su regreso rendir cuentas. El agente podía ser también inversor con aporte de capital para la compra de las mercaderías, consocio o empleado del comerciante.

Como en toda su historia, en ese período la contabilidad se extendió al mismo tiempo que el comercio tratando de adaptarse al ambiente de la época. Durante los siglos XV y XVI, época del Renacimiento (período de transición entre la Edad Media y los inicios de la Edad Moderna), se produce el auge del comercio. Las personas que se dedican a esta actividad asientan lo que adquieren, “los gastos que realizan, así como el precio en el que efectuaban la venta, a través de un registro de sus ingresos y egresos y de esta manera conocer la ganancia o pérdida resultante de su actividad. Este tipo de control representaba la forma simple de una contabilidad” (Monagas, 2014).

Durante este periodo de transición, en la ciudad de Venecia, Francisco di Luca Pacioli publica, en 1494, su libro *Summa de Aritmética, Geometría, Proportioni et Proportionalità*, en el que se recopila todo el saber de su época. La *Summa...* se compone de cinco capítulos, algunos de los cuales Pacioli dedica a las aplicaciones comerciales de la Aritmética y realiza una exposición detallada de la doble contabilidad, describiendo por primera vez el sistema que hoy conocemos como partida doble. “En este sentido, se le considera como el padre de la moderna contabilidad” (Gutiérrez, 2009).

Con este sistema, una cobranza en efectivo era fácil de asentar porque implicaba un aumento de efectivo contra una disminución de las cuentas por cobrar, sin embargo no se podía registrar la diferencia que existía entre el precio de venta y el precio de costo en la venta de un bien. Por esa razón, fue necesario crear algunos conceptos abstractos como el de beneficio y el de capital. García considera que, influenciado por las características de su época, Pacioli contribuyó a sentar las bases del principio de propiedad en contabilidad, concepto que da primacía a las relaciones personales y que llega hasta nuestros días.

Es posible que su principal aporte “haya sido el de evolucionar una teoría de la igualdad a través de la dualidad de los registros. La contabilidad para la actividad moderna en gran escala, difícilmente podría funcionar sin esta igualdad entre débitos y créditos que a menudo se aplica casi inconscientemente”. De los principios mencionados surgió la disciplina contable actual (García, 2008,).

En el siglo XVI, el sistema descrito por Pacioli se difundió en Inglaterra. En 1613, la Compañía Británica de las Indias Orientales dejó de lado la política de rendir cuentas después de cada viaje, y adoptó la forma de suscribir su capital por períodos de cuatro años, lo que significó un avance progresivo hacia la continuidad y permanencia del capital, con importes específicos transferibles. También en el siglo XVII, la mencionada compañía emitió un estatuto que ya establecía el principio del capital invertido permanente, conservando un derecho limitado para transferir las partes individuales sin tener que recurrir a la compleja liquidación de cuentas en cada transferencia.

A mediados del siglo XVIII, se inició en el Reino Unido la transición hacia una economía comercial e industrial (Revolución Industrial). Ya en ese siglo, allí se había desarrollado el concepto de una sociedad anónima con las características de existencia permanente, responsabilidad limitada de los accionistas y transferibilidad de las acciones.

Scott indica que esta transferibilidad dio origen al mercado de valores donde las acciones podían ser negociadas, para lo cual los inversionistas necesitaban información financiera de las empresas cuyas acciones se comercializaban en el citado mercado. “Así comenzó una larga transición para la

contabilidad financiera desde un sistema que permitía a un comerciante controlar sus propias operaciones, hacia otro sistema para informar a los inversionistas que no estaban involucrados en las operaciones diarias de la empresa". Los intereses conjuntos de las empresas y los inversionistas crearon la base de la Ley de Compañías de 1844, en Inglaterra, con la que apareció el concepto de proveer un balance auditado a los accionistas, requisito que en años siguientes se dejó de lado, y luego se restituyó a comienzos del siglo XX (Scott, 2003).

Entre estos dos períodos mencionados, la provisión de información era voluntaria; la cantidad y naturaleza de la información proporcionada a los accionistas eran un tema entre ellos y la empresa, pero no era eficiente por la falta de normas contables que regularan la citada información (Scott, 2003).

En la historia de la contabilidad, la época contemporánea se caracteriza por una tendencia hacia la normatividad contable y hacia informes financieros de mayor calidad. Scott se refiere a que ya en el siglo XX, "los desarrollos más importantes en la contabilidad financiera se establecieron en los Estados Unidos, que estaba creciendo rápidamente en el poder económico".

El colapso del mercado de valores de 1929 y la Gran Depresión, producen en los Estados Unidos cambios significativos, entre los que se destaca el establecimiento de un sistema regulador basado en la exposición, creado por la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC - Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos), en la ley de valores de 1934, que tenía como fin mejorar la calidad de la información a los inversionistas.

Scott considera que dicha ley fue "un movimiento fuera de la racionalidad de la competencia potencial hacia la exposición, con el objeto de proporcionar una mejor calidad de la información a inversionistas como una manera de controlar las prácticas financieras manipuladoras" (Scott, 2003).

Aunque informar a los accionistas no era la motivación principal de la exposición, éstos estaban protegidos por una estructura de mercado en la que miembros externos, sujetos a una regulación moral impuesta por sí mismos, establecían los precios para controlar el informe que pudiera resultar engañoso. Pero numerosas manipulaciones en el informe financiero y otros abusos llevaron a la crisis de 1929 (en Scott, 2003).

Una de las prácticas criticadas de la década de 1920 fue la revaluación habitual de los activos de capital, cuyos valores cayeron en el colapso de 1929.

Según Scott, "el resultado fue reforzar la base del costo histórico para la contabilidad. Este pensamiento recibió su máxima expresión en la famosa monografía de Paton y Littleton, *An Introduction to Corporate Accounting Standards*", de 1940, que estableció el costo histórico, sobre la base de la empresa en marcha

Recientemente, aunque el costo histórico aún se considera como la base principal de la contabilidad, se está dando paso a "la contabilidad del **valor razonable** y la importancia renovada del estado de posición financiera". La expresión "valor razonable" se utiliza para "valuar cualquier activo o pasivo sobre la base de un valor de mercado, el valor presente descontado de sus flujos futuros o en algunos casos por medio de modelos matemáticos" (Scott, 2003).

La profesión tuvo que aprender a convivir con la SEC que, aunque establece normas y procedimientos contables utilizados por las empresas que están bajo su jurisdicción, ha delegado a la profesión el establecimiento de normas.

Hasta fines de 1960, la teoría y la investigación contable "constaban en gran parte de un razonamiento *a priori* respecto a cuáles eran los mejores principios y prácticas contables". Por ejemplo, tomar en cuenta los cambios en los precios, tanto específicos como los modificados por la

inflación en los estados financieros y, de ser así, ver de qué manera. Hubo poco éxito por la escasa base teórica para elegir entre distintas alternativas, ya que los contadores no se pusieron de acuerdo en un conjunto de principios contables básicos (Scott, 2003).

Sin embargo, en la década de los 60 tuvieron lugar grandes avances en otras disciplinas: en Estadística, la teoría de la toma de decisiones bajo incertidumbre, y en Economía y Finanzas, la teoría de los mercados de valores eficientes. En 1963, el teorema de la Posibilidad de Arrow llevó a comprender que no había un beneficio neto “verdadero”, lo que suponía que la búsqueda de los mejores principios y técnicas contables no era posible.

Las teorías mencionadas gestaron el concepto de “utilidad para la decisión” que caracteriza a la información financiera. Este concepto apareció por primera vez en la exposición de 1966, llamada *A Statement of Basic Accounting Theory*, de la American Accounting Association, que señala que “Los pronunciamientos de principios contables básicos actuales, [...] están basados en la utilidad de la información contable (financiera) para la toma de decisiones” (Scott, 2003).

De similar importancia fue el desarrollo de las economías de información imperfecta, que consideran que algunas personas tienen “una ventaja de información sobre otras”. Este planteamiento derivó en la teoría de la agencia, que aumenta el conocimiento sobre cuáles son los intereses legítimos de la gerencia de la empresa en el informe financiero y en la emisión de normas (Scott, 2003).

El inicio del siglo XXI se presenta en un entorno de globalización de la economía, de mercados financieros internacionalizados y de mayor énfasis en cuestiones referidas a la transparencia y rendición de cuentas a diversos usuarios de la información. Debido a esta evolución, la contabilidad ha debido adaptarse a las necesidades de los distintos usuarios, ya que sin un sistema eficiente de información contable la entidad no puede competir.

### **3. LA TEORÍA DE LA AGENCIA Y LA CONTABILIDAD**

La “Teoría de la Agencia” que fuera originalmente presentada por Alchian y Demsetz (1972) y posteriormente ampliada por Jensen y Meckling (1976), trata de ofrecer un modelo explicativo de las relaciones y demás elementos que caracterizan aquellas situaciones en las que se da una separación entre la gestión y la propiedad-titularidad de una unidad económica, o en las que una persona delega una tarea o la gestión de determinados intereses a otra.

Se habla de situación o contrato de agencia siempre que existe un contrato de ocupación en el que una persona (Principal) encarga a otra (Agente) la gestión de una actividad o de una unidad económica, dejándole autonomía en la toma de decisiones, y aceptando el agente actuar defendiendo los intereses del principal.

En esta relación es característico que el principal no supervise detalladamente las acciones del agente, por lo que no conoce normalmente el grado de esfuerzo real ni el acierto o eficacia de la gestión del agente, sino solamente el resultado final que se deriva de ésta.

#### **3.1. El conflicto de intereses inherente a la situación de agencia**

La teoría de la agencia constata que en general existe una falta de concordancia de intereses entre el principal y el agente, debido a que el primero está interesado en que sea máximo el producto de su unidad (cuyo valor está directamente relacionado con su propia utilidad), mientras que el agente está interesado en maximizar su renta personal.

Se trata, de hecho, de una versión de la lógica y legítima diferencia de intereses que se da entre el empleador y el empleado: el primero está interesado generalmente en obtener un cierto rendimiento y pagar por él la retribución mínima que sea aceptable para el empleado, mientras que este último estará interesado normalmente en obtener la máxima retribución por las horas que tenga que dedicar.

El principal puede limitar la divergencia de intereses estableciendo incentivos apropiados para el agente, incurriendo para ello en costos que tiendan a limitar la acción del agente.

### **3.2. La relación entre la contabilidad y la teoría de la agencia**

Hasta los años setenta, especialmente en Estados Unidos, el objetivo de los estados financieros era la evaluación del desempeño de la gerencia, con un enfoque de rendición de cuentas (stewardship). De esta manera, la Contabilidad permitía a los principales supervisar y monitorear a los agentes contables.

El conflicto de intereses entre agentes y principales se ve potenciado por el efecto de *la asimetría de la información*. Esto ocurre por el hecho de que quien prepara los informes financieros (los gerentes) disponen de una amplia gama de información referida a la situación económico-financiera de la empresa; decidiendo qué aspectos serán informados en los balances, bajo qué criterio y de qué forma. En pocas palabras, ellos deciden qué mostrar, cómo cuantificarlo y cómo comunicarlo. Por lo tanto, los usuarios de los estados financieros, están en inferioridad de condiciones ya que no disponen del mismo cúmulo de información para tomar decisiones sobre informes financieros elaborados bajo los criterios de la gerencia, resultando muy difícil corroborar la racionalidad de dicha información.

Como consecuencia de ello, la regulación contable ejercida por organismos privados y públicos en aquel país, compuesta por normas, opiniones e interpretaciones, dirigía casi toda su atención en la medición y la exposición del beneficio contable que se suponía era el instrumento adecuado para la evaluación del desempeño de la gerencia, en un ámbito caracterizado por una separación clara entre aquellos que proporcionaban los recursos financieros (inversores y acreedores - principales) y los que tenían la responsabilidad de manejar dichos recursos para agregar valor a la empresa (gerentes – agentes).

## **4. LOS DISTINTOS ÁMBITOS EN LOS QUE SE DESARROLLÓ LA CONTABILIDAD**

Como se mencionó anteriormente, la contabilidad como disciplina ha evolucionado bajo el efecto de los diferentes condicionantes; dados por el medio ambiente en el cual estaba inserta.

En ese sentido, es de interés analizar los diferentes ámbitos que influenciaron el desarrollo de la contabilidad, destacando las principales características de cada uno de ellos.

### **4.1. El ámbito europeo continental y latinoamericano**

En los países continentales europeos (Alemania, Francia, Italia), hasta hace poco tiempo, las empresas no acudían en forma masiva a la búsqueda de financiamiento en la bolsa de valores, sus recursos financieros provenían de los dueños, de los bancos y del Estado. No existía una clara distinción entre gerentes y propietarios, es decir, no había un conflicto o situación de agencia.

En este ambiente, la preocupación por la elaboración de los informes contables no estaba centrada en usuarios a quienes había que rendirles cuenta de la gestión, ni tampoco para la toma de decisiones.

El modelo de la empresa, típicamente de tamaño pequeño y de propiedad de un grupo familiar, no requería de un estado contable para accionistas, ya que los propietarios eran los mismos gerentes y no estaban esperando los estados contables para conocer de la empresa.

En Italia, por ejemplo, la Contabilidad se limitaba a la teneduría de libros, el estado financiero era para uso interno, y no se preocupaban por el estado financiero publicable, ya que el ámbito no lo requería (Vigano, 1994). La empresa típica italiana de tamaño medio no tenía muchos accionistas, no existía una comunidad de las finanzas ni un mercado de capitales que requiriese el estado financiero, sólo se preparaba con fines impositivos.

Recién a partir de la constitución de la Comunidad Económica Europea y luego del fenómeno de globalización es cuando comienza en Europa la necesidad de desarrollar la información contable, la legislación societaria y bursátil.

Algo similar ha ocurrido en Latinoamérica y por supuesto en nuestro país, donde la mayoría de las empresas son de tamaño pequeño o mediano y de propiedad familiar, y desde hace poco tiempo se comenzaron a expandir los mercados de capitales.

Bajo este contexto, la contabilidad adquiere un papel meramente formal, en donde prima la función legalista o formal y como soporte para las liquidaciones fiscales.

#### **4.2. El ámbito anglosajón**

El medio ambiente anglosajón es totalmente diferente al europeo continental - latinoamericano. El financiamiento de las empresas anglosajonas es procurado a través de la colocación de títulos accionarios y de deuda en los mercados de capitales, que están mucho más desarrollados. Esto genera que la persona del propietario sea distinta de la del gerente, y por lo tanto surge el conflicto de agencia y la necesidad de rendición de cuentas.

Es en este medio ambiente donde surge la Contabilidad Financiera o también conocida como Contabilidad Externa, con el propósito de satisfacer las necesidades de aquellos que no participan en la conducción de una empresa en particular. Esta rama de la Contabilidad nace en este ámbito, caracterizado por sociedades anónimas de cierto tamaño que requieren recursos financieros, y que acuden por medio del mercado de valores o instituciones financieras a personas extrañas a la organización.

### **5. LOS ORÍGENES DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y LA “REVOLUCIÓN CONTABLE”**

Se puede afirmar entonces que la Contabilidad Financiera como se conoce hoy se origina en el ámbito anglosajón, con el fin de satisfacer necesidades de personas ajenas a la conducción de la empresa en particular.

Esta rama de la Contabilidad surge en un medio ambiente caracterizado por el nacimiento de sociedades anónimas de cierto tamaño que requerían recursos financieros, y que acudían por medio del mercado de valores o instituciones financieras, a personas extrañas a la organización (García, 2006).

Es en este contexto donde se origina la Contabilidad Financiera, permitiendo medir los resultados de la gestión, para cumplir con una función de “rendición de cuentas”, de parte de los administradores a los que aportaban los recursos. La información contable es especialmente crucial para estos “usuarios externos”, que sin ella actuarían con un alto grado de incertidumbre (A.A.A., 1966).

El paso decisivo hacia la consolidación de la regulación contable no se produce hasta 1930, en que el A.I.A. (*American Institute of Accountants* – Instituto de Contadores Públicos de EE.UU.) y la Bolsa de Nueva York crean conjuntamente un comité permanente, con el objeto de considerar problemas y procedimientos de Contabilidad y auditoría, y de hacer declaraciones que pudieran tener peso en la profesión contable.

En general suele atribuirse el nacimiento de la regulación o, al menos, su consolidación decidida, a la Gran Depresión de 1929, que originó la crisis bursátil y, como consecuencia, impulsó la actividad normalizadora como garantía para el inversor. Cabe mencionar que también se habían producido con anterioridad movimientos similares, menos eficaces, basados en otras crisis bursátiles, tales como las de 1873, 1893 y 1907.

### **5.1. Las dos etapas de la contabilidad financiera**

La Contabilidad Financiera como herramienta que intenta solucionar el conflicto creado en este medio ha pasado por dos etapas:

Una etapa de *Stewardship Function* o Enfoque de rendición de cuentas:

- Utilizado hasta los años setenta.
- La función de los estados financieros es brindar datos con el objetivo de rendir cuentas.
- Se trata de evaluar el uso eficiente y rentable que el agente ha hecho de los recursos que proporcionó el principal.
- Este enfoque se centra en el carácter de los usuarios de una forma muy general, sin especificar la naturaleza de los mismos.
- El tipo de información no es predictiva, ya que el objetivo es controlar que la aplicación de los recursos proporcionados sea administrada de la mejor manera posible.
- Es un enfoque de control, teniendo en cuenta a los propietarios actuales, y no está dirigido a futuros inversores.
- Las normas contables desarrolladas bajo este enfoque se vinculan principalmente con la medición del beneficio contable, siendo éste el elemento básico por medio del cual se evaluaba el desempeño de la gerencia.
- La naturaleza de este enfoque es la de mirar hacia atrás, basada en las transacciones efectivamente realizadas o resultados ya alcanzados.

Otra etapa de *Decision Usefulness Approach* o Enfoque de la información para la toma de decisiones:

- Utilizado a partir de los años setenta, en virtud del desarrollo de nuevas disciplinas como la teoría de la información o la teoría de las finanzas.
- La información significa futuro, en cambio los datos significan pasado.
- La función del informe financiero es ayudar a distintos usuarios interesados en la información contable para tomar decisiones.
- El objetivo de los estados financieros es proporcionar información útil para la toma de decisiones económicas.
- Dado que lo importante es la toma de decisiones, entonces es necesario conocer quiénes van a tomarlas, es decir, quiénes son los usuarios y cuál es su modelo de decisión.
- El Marco Conceptual de FASB hace hincapié en los inversores y acreedores como usuarios fundamentales.
- El tipo de información es más predictiva, pretende ayudar en la toma de decisiones a inversores y acreedores actuales y potenciales.
- Las normas contables ponen más énfasis en el flujo de efectivo y ya no tanto en el beneficio, basado en que el accionista está interesado en los dividendos y el acreedor en los intereses y devolución de los préstamos.
- La naturaleza del enfoque es mirar hacia adelante.

Lo que caracterizó a la información financiera, a mediados del siglo XX, fue el requerimiento rápido de nueva información y el cambio de perspectiva en la ya existente. Esta situación generó, como resultado, un aumento de información que el usuario debía interpretar. Ese cambio de perspectiva hacia un enfoque informativo, es lo que Beaver (1981) caracterizó como una turbulencia, ya que “se está produciendo una evolución importante con respecto a la filosofía del informe financiero. Esta evolución, se ha llamado *revolución de la información financiera*”.

Inicialmente, la función de rendición de cuentas (stewardship) de la gestión predominaba en el objetivo de los estados financieros. De acuerdo a esta concepción, la gestión actuaba como administrador a quien accionistas y acreedores, es decir, los proveedores de los recursos financieros confiaban el control de una parte de su capital. En ese ámbito, el objetivo de los estados financieros era suministrar un informe a los proveedores de capital para que ellos pudieran evaluar la administración de la gestión. Para Beaver, “diversos sistemas de información podrían haber cumplido este propósito.

Sin embargo, desde hace tiempo, en la contabilidad financiera se ha supuesto que sólo informar los flujos de efectivo es inadecuado y que alguna forma de contabilidad de devengo sería apropiada” (Beaver, 1981, pp. 2-4). El trabajo de Paton y Littleton (1940) se concentra en el concepto de correlación, el cual plantea que los “ingresos y gastos deberán ser registrados de tal manera que los esfuerzos y logros se alineen correctamente”. Aunque la contabilidad de devengo se considera fundamental para la información financiera correcta, la naturaleza del proceso de devengo no está bien definida. Existe una variedad de métodos alternativos para hacer coincidir costos e ingresos para cada evento importante que pudiera afectar los estados financieros de una empresa. Dos ejemplos que se destacan en el marco de la contabilidad de costo histórico son los métodos de valuación de inventarios LIFO versus FIFO, y los de depreciación en línea recta versus los de depreciación acelerada. Otras alternativas disponibles son las formas de costo actual y contabilidad de mercado de valores (Beaver, 1981, pp. 2-4).

Es claro este enfoque de “utilidad” en escritos de la época, tal como lo indica la A.A.A. en 1966 al establecer ciertas definiciones claves:

*“Se define a la Contabilidad como el proceso de identificar, medir y comunicar la información económica que permite formular juicios basados en información y la toma de decisiones, por aquellos que se sirven de la información”* (A.A.A., 1966: 2).

*“Se define a la teoría contable como un conjunto de conceptos que explican y guían la acción del contador para identificar, medir y comunicar la información económica”* (A.A.A., 1966: 4).

*“Esencialmente, la Contabilidad es un sistema de información. Más precisamente, es una aplicación de la teoría general de información al problema de las operaciones económicas eficientes”* (A.A.A., 1966: 148).

Puede verse también lo que establece F.A.S.B. en su marco conceptual - SFAC Nº 2. Las características cualitativas de la información contable (F.A.S.B., 1980) - :

*“La información financiera debe proporcionar información que sea útil para los inversores y acreedores presentes y potenciales y otros usuarios para la toma de decisiones racionales en materia de inversiones, créditos, y otros de carácter similar. La información debe ser entendida por aquellos que tienen un razonable conocimiento de las actividades en los negocios y en la economía y están deseosos de estudiar la información con razonable diligencia.”*

Asimismo, Beaver y Demski (1974) también dejan bastante claro el enfoque de utilidad o información para la toma de decisiones, aunque muestran algunas debilidades del mismo, al expresar:

*“Parece ser que hay un consenso en que el propósito primario de los estados financieros es proveer información a los usuarios de los mismos. Sin embargo, el rol básico y fundamental de estos objetivos*

*con este marco utilitarista y de primacía de los usuarios permanece oscuro – especulamos que esto sucede porque el problema de la heterogeneidad de los usuarios no ha sido tratado aún adecuadamente. Esto es, el reconocimiento explícito de los irreconciliables conflictos de intereses entre las distintas clases de usuarios (o entre los usuarios) provee la clave para definir este asunto de los objetivos” (Beaver y Demski, 1974: 170).*

## **6. LA IMPORTANCIA DEL ÁMBITO**

En función a lo expresado en el punto anterior, puede verse que para la interpretación y análisis de la Contabilidad y su producto final (el informe financiero), es imprescindible establecer el medio ambiente donde operan los usuarios. En el mundo actual la mayoría de los países basan su economía en la actividad privada, esto significa que los negocios son llevados a cabo por los individuos más bien que por el Estado. Por otra parte, los negocios producen bienes y servicios que son destinados al intercambio más que al consumo personal. A medida que estos negocios crecen van adoptando formas de sociedades anónimas que manejan volúmenes enormes de recursos económicos y financieros.

Por todo esto, será la forma de organización y financiación de las empresas la que en definitiva determinará el ambiente en el que opera la Contabilidad.

Así, en el ámbito europeo continental y latinoamericano, existe un mercado de capitales con poco desarrollo, en las entidades no hay separación entre el propietario y el gerente, no existe por lo tanto conflicto, ya que, el propietario conoce la empresa, no hay necesidad de control y el informe financiero le proporciona aspectos por el ya verificados durante la gestión.

Por otro lado, en el ámbito anglosajón, los mercados de capitales son desarrollados, en los entes hay separación entre el propietario y el gerente; se produce entonces conflicto, ya que el propietario no conoce la empresa, hay una clara necesidad de control y el informe financiero suministra a los usuarios información que le ayuda a controlar al agente y a tomar decisiones sobre elementos que el no conoce.

La percepción de la necesidad de alguna clase de base teórica o “marco conceptual” para la Contabilidad Financiera lógicamente ha sido sentida con mayor énfasis en los países anglosajones. Esta preocupación es debida fundamentalmente al medio ambiente en que opera la profesión contable. En EEUU el 80% del financiamiento de las grandes corporaciones proviene de los mercados de valores. En Europa, tomando Alemania como referencia, este porcentaje es del 20%. Esto lleva a que el papel de la Contabilidad Financiera (y su producto final, la información contable-financiera) era y es muy importante en los EEUU y otros países anglosajones, pero no ha sido tan importante en Europa Continental y Latinoamérica, incluyendo nuestro país.

A los efectos de complementar el análisis antes expuesto, y con el objetivo de establecer la clara influencia que tiene el medio ambiente en el desarrollo normativo de la contabilidad, bajo un contexto de conflicto de intereses, se recurre a Cyert e Ijiri (1974).

Estos autores establecieron las distintas relaciones entre usuarios de la información contable, las corporaciones y los contadores (la profesión contable).

En una situación ideal, en donde la información provista por la Contabilidad le resulta útil tanto a las empresas como a los diferentes usuarios, la información tiene plena aceptación, lo que implica obviamente la inexistencia de conflicto de intereses.

Por el contrario, existe información que tanto la empresa como los usuarios consideran valiosa, pero que, la profesión contable no ha encontrado respuestas (por ser subjetiva, no cumplir con una adecuada relación costo/beneficio, etc.). Un claro ejemplo de este tipo de conflicto es la creciente demanda de los analistas, para que los informes financieros representen el “valor de la empresa”. Esto implicaría el reconocimiento de activos que actualmente no pueden ser registrados como tales, en concordancia con la regulación contable existente (como el valor llave autogenerado).

Asimismo, hay información que a la empresa le interesa divulgar y la profesión contable puede proveer, pero sin embargo no es considerada significativa por los usuarios. Se puede mencionar como ejemplo una desagregación muy minuciosa de partidas, o los decimales en los números de los informes financieros.

De igual manera, se identifica el tipo de información que los usuarios y los profesionales destacan como valiosa, pero que las corporaciones no están dispuestas a revelar. Como ejemplo de esta clase de información se puede citar a los informes internos sobre la rentabilidad de distintas secciones, productos, etc.

Por último, hay información que sólo una de las partes considera relevante y las dos contrapartes no.

Frente a las diferentes tensiones o conflictos existentes entre cada una de las partes, Cyert e Ijiri analizan tres enfoques posibles con la finalidad de formular los objetivos de la contabilidad:

El primer enfoque enfatiza las necesidades de las corporaciones, y orienta a la profesión contable para que pueda cuantificarla y exponerla en sus estados financieros; debiendo los distintos usuarios tomar las decisiones con la información que de ellos se desprendan.

Por el contrario, bajo la hipótesis del segundo enfoque se prioriza el tipo de información que la profesión es capaz de reconocer contablemente debiendo las corporaciones y usuarios adaptarse.

Por último, el tercer enfoque se centra en los usuarios y en la información que ellos necesitan para poder satisfacer sus necesidades a la hora de tomar decisiones, siendo éste el norte para la elaboración de normas contables que regularán la profesión y que deberán publicar las empresas.

Como puede verse anteriormente, la función de rendición de cuentas (stewardship) es consistente con el primer enfoque e imperó en el ambiente anglosajón hasta la década del 60. El enfoque actual (el tercero de Cyert e Ijiri) es fruto de un medioambiente de economías desarrolladas, con mercados de capitales altamente competitivos, dentro de un contexto de globalización político-económica. Este enfoque centra su atención en los usuarios y la regulación contable se orienta a dar respuestas a la creciente demanda de información que ellos necesitan.

## **7. CONCLUSIÓN**

Los objetivos del informe financiero, provienen en gran medida de las necesidades de aquellos que usan la información, que a su vez depende significativamente de la naturaleza de las actividades y decisiones económicas de los usuarios. Por consiguiente, para establecer las normas, es esencial una comprensión del ambiente económico, legal, político y social.

Se describieron en el presente trabajo dos ámbitos contrapuestos: el anglosajón, caracterizado por un mercado de capitales altamente desarrollado y la presencia de conflicto entre inversores y gerentes; y por otro lado el europeo continental – latinoamericano, en el cual la figura del administrador coincide con la del propietario.

Es de esperar que en el primero la Contabilidad Financiera tenga un papel mucho más relevante, ya que interviene en la sociedad para ayudar a resolver una situación de agencia que ocasiona intereses contrapuestos. De allí se deriva la importancia que tiene para los profesionales contables comprender el entorno en el que operan, a los efectos de saber adaptarse y no simplemente copiar recetas de otros países.

## BIBLIOGRAFIA

- Accounting Objectives. Supplement to Vol. 12. *Journal of Accounting Research*. pp.29-42.
- Accounting Objectives: A Summary and Synthesis". *Journal of Accounting Research, Supplement – Vol. 12 (3)* – pp. 170-187.
- Alchian, A. y Demsetz, H. (1972). "Production, information, cost and economic organization". *Revista American Economic Review*. vol. 62 Diciembre. pp. 777 – 795. EEUU.
- American Accounting Association (1966). "Teoría Contable Básica". Unión Tipográfica Editorial Hispano Americana.
- Beaver, William H. (1981). "Financial reporting: An Accounting Revolution". Nueva Jersey. Prentice Hall.
- Cyert e Ijiri (1974). "Problems of implementing the Trueblood Objectives Reports". *Studies in Financial F.A.S.B. "Statement of Financial Accounting Concepts (S.F.A.C.) No. 2. Qualitative Characteristics of Accounting Information"*. Mayo 1980.
- García, Norberto (1985). "Normas Contables". *Revista de Economía y Estadística*. Cuarta Época Año XXVI Nº 2. Córdoba. FCE - UNC.
- García, Norberto (2006). "Notas de Cátedra Teoría Contable Básica". Doctorado en Contabilidad. Córdoba. FCE – UNC.
- García, N. (2008). *Teoría Contable Financiera*. Edición del autor.
- Gutiérrez, S. (2009, Junio). Luca Paciolo y la Divina Proporción. *Suma 61*, 107-112, [hace@revistasuma.es](mailto:hace@revistasuma.es)
- Jensen M.C. & Meckling W.H. (1976). "Theory of the Firm: Managerial Behaviour, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics - Nº 3*.
- Monagas, D. y Veliz, L. (2014) El Origen de la Contabilidad. Evolución Histórica de la Contabilidad en la Sociedad. Universidad de Los Andes. (ULA Mérida-Venezuela). [www.econ.uba.ar/www/.../MONAGAS\\_VELIZ\\_el%20origen\\_TRABAJO.pdf](http://www.econ.uba.ar/www/.../MONAGAS_VELIZ_el%20origen_TRABAJO.pdf).
- Schmandt-Besserat, D. (1978). El Primer Antecedente de la Escritura. *Investigación y Ciencia*, Agosto, Nº 23,6-16, [es.finally.org/index.php/El\\_primer\\_antecedente\\_de\\_la\\_escritura](http://es.finally.org/index.php/El_primer_antecedente_de_la_escritura)
- Scott, W. R. (2003). Perspectiva de la medición en el enfoque de la utilidad para la toma de decisiones, en W. R. Scott, *Teoría de la Contabilidad Financiera* (pp. 1-27). Canada: Prentice-Hall.
- Viganó, Enrico (1994). "Contabilidad Italiana. Economía Aziendalli" – Vol. XIII – Nº 1.

### Sitios web consultados (año 2009)

- Basualdo, Jorge – Características de las relaciones de gobierno en la empresa familiar – Recuperado el 1 de octubre de 2009 de [www.uflo.edu.ar](http://www.uflo.edu.ar)
- Boedo Vilabella, Lucía – Relación directiva en la Pyme y teoría financiera de la agencia: Revisión de la literatura empírica. – Recuperado el 1 de Octubre de 2009 de <http://personales.ya.com>
- García Soto, María Gracia – El gobierno corporativo y las decisiones de crecimiento empresarial – Recuperado el 1 de Octubre de 2009 de [www.eumed.net](http://www.eumed.net)
- Vergés, Joaquim – Control e Incentivos en la Gestión Empresarial – Recuperado el 1 de Octubre de 2009 de <http://selene.uab.es>