

HITOS DE LA INVESTIGACIÓN EN CONTABILIDAD MODERNA (SEGUNDA MITAD DE SIGLO)*1

(Highlights of Modern Accounting Research. The Last Half Century)

Richard Mattessich

Profesor Emérito de la Universidad de British Columbia

RESUMEN

Esta conferencia ofrece un breve estudio de la investigación contable más importante de la segunda mitad del siglo XX. Comienza con la "revolución contable" de los años cincuenta y sesenta, que introdujo herramientas analíticas y estadísticas, así como una rigurosa investigación empírica en nuestro campo. A continuación discute la consolidación de esta investigación durante las siguientes décadas, prestando especial atención a la contabilidad de la inflación durante los años setenta, la aplicación de la economía de la información y la teoría de la agencia a la contabilidad, así como a la "teoría de la contabilidad positiva" y la reacción por parte del "campo crítico-interpretativo" y otros colegas. Además, enfatiza la gran variedad de nuevos aspectos de investigación incorporados en los años ochenta. Por último, la conferencia se centra en la versión reciente de la "teoría del beneficio limpio" y sus consecuencias².

Palabras clave: teoría contable e historia, siglo XX (segunda mitad), economía de la información, teoría de la agencia, campo crítico-interpretativo versus positivo, teoría del beneficio limpio.

* Conferencia de Clausura del IXº Encuentro de ASEPUC, Las Palmas de Gran Canaria, 26 de mayo de 2000, revisada y actualizada por el profesor Mattessich para su publicación en la *Revista de Contabilidad*.

¹ Este título, y en particular la expresión "hitos", hace referencia a las áreas de investigación, lo que no implica que toda la literatura mencionada aquí sea fundamental. Aunque he procurado incluir dicha literatura, muchas de las publicaciones citadas son representativas de un período en particular, de subáreas o son reseñas. El texto está basado en mi publicación "The Status of Modern Accounting Thought and Its Evolutionary Background" en S. B. Dahiya, ed., *The State of Business Disciplines*, vol. 1 Rothka, India: Jan Tinbergen Institute y Spellbound Publishing, que se publicará en 2000. Sin embargo, este artículo se ha reducido en gran medida y modificado para centrarse sólo en los "hitos". Para los lectores que estén interesados en conocer más detalles pueden consultar la publicación mencionada anteriormente o los artículos al respecto: R. Mattessich, "Academic Research in Accounting: The Last 50 Years" y "Accounting Research: Response to Commentators and Reviewers", *Asia-Pacific Journal of Accounting* 3 (July 1996), p. 3-81 (reimpreso en J. Richard Edwards, ed., *A History of Accounting: Critical Perspectives on Business and Management*, 4 vols., London: Routledge, prevista su publicación en 2000).

Se agradece el apoyo financiero del Social Sciences and Humanities Research Council of Canada. Además, me gustaría agradecer especialmente el esfuerzo de Candelaria Fuentes Perdomo y Juana Fuentes Perdomo por su labor en la traducción del original en inglés al español.

² Para estudios específicos de Europa, hago referencia a una serie de artículos en vol. 5, nº. 3 (1996), vol. 6, nº. 2 (1997) y vol. 7, nº. 3 (1998) de la *European Accounting Review*, EAR (con una introducción de Zambon 1996).

ABSTRACT

This paper offers a concise survey of major accounting research during the second half of the 20th century. It begins with the "revolutionary accounting" of the 1950s and 1960s which introduced analytical and statistical tools as well as rigorous empirical research to our subject. It then discusses the consolidation of this research during the subsequent decades, drawing attention to the concern with inflation accounting during the 1970s, the application of information economics and agency theory to accounting, as well as to "positive accounting theory" and the reaction from the "critical-interpretive camp" and other quarters. Furthermore, it emphasizes the great variety of new research aspects introduced during the 1980s. Finally, the paper draws attention to the recent version of the "clean surplus theory" and its consequences.

Key words: *accounting theory and history, 20th century (second half), information economics, agency theory, critical-interpretative vs. positive camp, clean surplus theory.*

1. INTRODUCCIÓN

Esta conferencia está concebida como una visión personal, que no pretende, en absoluto, ser categórica. Su propósito es mostrar, a grandes rasgos, qué temas predominaban en cada década o período y cómo han cambiado los intereses durante estos cincuenta años. El término "hitos" se refiere tanto a los temas más importantes como a las publicaciones, citadas *en cursiva* en el Apéndice, muchas de las cuales recibieron premios de investigación. Confío en que la elección de las obras en cursiva sea menos polémica que la del resto de las publicaciones reseñadas, en las que es seguro que el sesgo personal es mayor. La primera mitad del siglo XX dejó unos fundamentos sólidos para la contabilidad académica, no obstante, fue a comienzos de la segunda mitad cuando se iniciaron nuevos y emocionantes desarrollos que todavía se están consolidando y expandiendo. Durante esta época, el "enfoque científico" en contabilidad ha madurado considerablemente, influenciado en gran medida por los nuevos desarrollos en la economía, las finanzas, la investigación operativa, las ciencias del comportamiento e incluso la filosofía y la historia (incluyendo la arqueología). Esto se tradujo en la edición de numerosas publicaciones académicas, lo cual me obliga a limitarme a unos cuantos puntos en particular.

La contabilidad, como disciplina normativa o aplicada, depende en gran medida de consideraciones pragmáticas, legales, éticas, económicas y políticas. A menudo, los aspectos científicos y lógicos tienen que subordinarse a estas otras fuerzas. Aceptar este hecho es una de las primeras condiciones para comprender, no sólo la práctica sino también la teoría de la contabilidad. Después de la Segunda Guerra Mundial, varias

subáreas surgieron en las décadas siguientes, donde la teoría tuvo un impacto en la investigación y la práctica de la contabilidad.

2. LOS AÑOS CINCUENTA: EL SURGIMIENTO DE UN NUEVO ESPÍRITU ACADÉMICO

Esta década constituyó la transición del enfoque tradicional de la contabilidad hacia un enfoque más “científico” y estuvo dominada por la introducción de elementos provenientes de las matemáticas modernas y las ciencias sociales³.

(1) Un ejemplo de este tipo de transición es el libro de Vatter, *The Fund Theory of Accounting* (1947), cuya importancia se vio reflejada en las décadas posteriores. Por un lado, este libro todavía retoma la controversia anterior a la guerra, pero rechaza la teoría de la propiedad así como la teoría de la entidad como impropias en situaciones concretas, más bien, aboga por varios “fondos” para establecer entidades localizadas que controlan actividades específicas de administración. Aunque la práctica no aceptó las recomendaciones que se derivaban de ella, esta teoría puede haber influido en la introducción del Estado de Flujos de Fondos y el Estado de Flujos de Tesorería (p.ej., Anton, 1953; Horngren, 1956, y, posteriormente, Heath, 1978, y AICPA, 1971; que posteriormente se redujo al Estado de Flujos de Tesorería en FASB, 1987). Se introdujo, así, un nuevo y tercer elemento –además del balance y la cuenta de pérdidas y ganancias– a la información financiera.

(2) Más característicos de la nueva tendencia hacia los métodos científicos modernos, fueron los intentos de Vance (1950), Trueblood y Cooper (1955), Cyert y Trueblood (1957) y otros, al aplicar los métodos de la estadística moderna a la contabilidad y, en particular, a la auditoría.

(3) A estos esfuerzos podemos añadir los estudios econométricos del comportamiento del coste por parte de economistas de dirección como Dean (1951), así como las contribuciones de los expertos en investigación operativa (p.ej., Charnes y Cooper 1957, 1961) a la contabilidad de costes y de gestión. Además, surgieron antologías sobre temas de costes (p.ej., Solomons, 1952) o estudios históricos sobre contabilidad de costes (p.ej., Garner, 1954).

³ A continuación, los números del (1) al (30) se corresponden con los números del apéndice, que ofrecen un resumen, incluso más conciso, de las tendencias y algunas publicaciones en investigación de la contabilidad más importante desde 1950 hasta 2000. Todas las publicaciones citadas en el texto figuran en la bibliografía, mientras que el apéndice presenta menor número de publicaciones, debido a las publicaciones de consulta necesarias, sobre todo, para el texto.

(4) En el área de la teoría general de la contabilidad, la búsqueda de fundamentos para nuestra disciplina en forma de postulados o axiomas contables y relacionado con los enfoques matemáticos, encontró la primera manifestación durante esta época (Chambers, 1957, y Mattessich, 1957) en contraste con la búsqueda de meros principios de contabilidad (p.ej., Littleton, 1953, y Rodríguez Pita, 1956), sin embargo, esos esfuerzos de postulación y axiomáticos llegaron a ser más importantes en el período siguiente.

(5) Mattessich (1957 y 1964a) también abogó por unos fundamentos compartidos por la micro y macro contabilidad. Este tipo de tendencia quedó en el aire (cfr., Cooper, 1949, y Powelson, 1955) y continuó durante los años sesenta. Más tarde, la mayoría de los estudiosos en contabilidad parece haber perdido el interés por tratar la micro y macro contabilidad con un único enfoque, con la posible excepción de Francia (p.ej., Pérochon, 1971) y, sobre todo, Japón, donde la publicación más importante de Harada (1978) ganó el Premio de la Sociedad Japonesa de Contabilidad.

(6) El rápido aumento de los precios en los primeros años de la posguerra condujo hacia un incremento en el interés por la contabilidad de la inflación, lo que provocaría la oportuna investigación académica (cfr., Baxter, 1949; Alexander, 1950; Jones, 1956, y Honko 1959) para preparar el camino para el debate sobre la valoración en los años sesenta y posteriores. Relacionado con esto surgen los estudios sobre mantenimiento de capital (p.ej., Hax, 1957).

(7) Incluso los primeros pasos hacia una investigación empírica más rigurosa de la contabilidad del comportamiento, pertenece a este primer período, como lo demuestra el estudio de Argyris (1952) sobre presupuestos, seguido por Stedry (1959/60).

3. LOS AÑOS SESENTA: LA EDAD DE ORO DE LA CONTABILIDAD *A PRIORI*

(8) El primer trabajo destacado de los años sesenta fue el estudio sobre la contabilidad del valor corriente (CVA) por Edwards y Bell (1961), *The Theory and Measurement of Business Income*. Sus ideas básicas se desarrollaron a principios de los años veinte en una serie de artículos y libros escritos por Schmidt (p.ej., 1921). Sin embargo, Edwards y Bell desarrollaron su teoría de una forma más independiente. En cierto modo, estos dos autores fueron más allá del trabajo de Schmidt. La determinación del beneficio, expuesta por Edwards y Bell, está basada en la suposición del mantenimiento del capital financiero real así como del capital físico, mientras que el modelo de Schmidt está basado única y exclusivamente en la noción de mantenimiento del capital físico. Esta parece ser una de las principales ventajas del enfoque que Edwards y Bell proponen. Esa es la razón de la mayoría de las discrepancias entre las dos teorías. El influyente libro de Edwards y Bell condujo, en última instancia, hacia la legisla-

ción del “coste corriente” del Financial Accounting Standards Board (FASB, 1979) y publicaciones similares en otros países.

Durante esta época, también existía un considerable interés en el mantenimiento del patrimonio (cf., Busse von Colbe, 1960) y la aplicación del enfoque del “valor actual” (dividendos esperados descontados o efectivo neto o flujo de ingresos, p.ej., Busse von Colbe, 1966) en la contabilidad, de este modo, los contables se enfrentaban con una variedad de diferentes puntos de vista sobre la valoración: Edwards y Bell (1961) y Sprouse y Moonitz (1962) estaban, ante todo, a favor de los valores actuales de entrada; el monográfico del American Institute of Certified Public Accountants (1963) recomendaba los ajustes al nivel general de precios; Chambers (1966, 1967, 1980), también más tarde Sterling (1970) y Thomas (1969, 1974), consideraban los valores de salida corrientes como el único criterio apropiado para la valoración en contabilidad; Ijiri (1967, 1971) prefería el tradicional valor del coste histórico. Otro grupo importante de estudiosos, como Honko (1959), Alexander (1950), durante la década anterior; y en los años sesenta: Fernández Pirla (1961), Hansen (1962), Käfer (1962), Albach (1965), Lemke (1966) y Brief (1968, 1969), presentaban argumentos en favor de la utilización de los valores actuales o “económicos” en la contabilidad. Los estudiantes, los profesionales y los legos estaban confundidos por esta cuestión “¿realmente, con cuál de estos distintos valores me salen las cuentas?”

Algunas publicaciones –p.ej., la de la American Accounting Association (1966, p. 9-10, 28-31) *A Statement of Basic Accounting Theory* (ASOBAT)– preferían un enfoque de valor múltiple. La noción de “valor para el propietario” (“valor privativo”), que acepta uno u otro de los valores antes mencionados, dependiendo de las circunstancias, se apoyó por tres estudiosos de la London School of Economics, Edey (1963), Solomons (1966), y Baxter (1967, 1975). Pero el enfoque hacia el valor privativo es una solución meramente pragmática, y probablemente, haya una necesidad de una metodología más fundamentada. Para examinar esto, Mattessich (1964a) distinguía, en su conjunto de presuposiciones básicas, una clase particular de asunciones subrogadas, que son empíricamente vacías, pero ocupan su lugar como hipótesis instrumentales o específicamente pragmáticas. Dichas hipótesis instrumentales relacionarían los medios con los fines de una manera científica y sistemática. Este tipo de enfoque era general y flexible, pero como se trataba de una idea metodológica más que una teoría completa, no se tuvo en cuenta por la mayoría de los estudiosos contables. Así pues, la búsqueda del Santo Grial, a saber, de un único criterio del valor contable *verdadero* o *neutral*, sigue sin desfallecer.

(9) Sin embargo, “la edad dorada de la investigación *a priori* en contabilidad” (cfr., Nelson, 1973, p. 4) va mucho más allá de Edwards y Bell (1961); también hace referencia a la búsqueda de una base de postulados o axiomas de la contabilidad. Maurice Moonitz, el *gurú* de la “Berkeley School”, fue nombrado, en 1960, director de

investigación del American Institute of Certified Public Accountants (AICPA), ocupándose de una serie de "Accounting Research Studies" enfocados en temas fundamentales. El primero de estos lo realizó el propio Moonitz (1961). Este monográfico, que fue ampliamente citado, además hacía referencia a investigaciones anteriores (p.ej., por Chambers, 1957, y Mattessich, 1957) y, bajo el título *The Basic Postulates of Accounting*, presentó un total de catorce proposiciones básicas. A éste le siguió otro AICPA Accounting Research Study, escrito conjuntamente por Sprouse y Moonitz (1962). El título sugería que se deduciría un conjunto de teoremas, a saber, principios de contabilidad general a partir de los postulados de Moonitz. Sin embargo, como apuntaba "Comments of Leonard Spacek" (incluido en Sprouse y Moonitz, 1962, p. 77-79) había "un vago intento en demostrar cómo estos principios surgieron o se basaban en los postulados fijados en el estudio anterior". Esta opinión resultó profética del fracaso de todos los estudios "postulacionales" de contabilidad que siguieron, incluidos algunos "marcos conceptuales", que intentaron renunciar a un enfoque lógico-matemático riguroso, en gran contraste con la investigación axiomática.

Sobre otros estudios de postulados y axiomas en contabilidad, hay que mencionar los siguientes hitos: Chambers (1966) intentó aportar un marco postulacional amplio en un sentido no matemático, sino con la formulación de numerosas proposiciones, no sólo para la contabilidad sino también para otras disciplinas cercanas como la economía, la sociología y la psicología. Este libro bien podía haber presagiado y estimulado el interés por la contabilidad conductista que se desarrolló en los años setenta y ochenta. El libro también se consideró el punto de partida de una publicación siguiente de Chambers, que abogaba por los valores corrientes de salida (p.ej., Chambers, 1967).

El trabajo de Ijiri (1965a, 1967) también presentaba un enfoque postulacional o axiomático: sin embargo, en contraste con Chambers, Ijiri proponía, desde el principio, el enfoque del *coste histórico*. Este libro y otros tantos trabajos importantes de Ijiri, aseguraron a su autor el liderazgo en la contabilidad analítica durante una década o más. Otra pieza fundacional de la investigación es la filosofía de la auditoría por Mautz y Sharaff (1961). Estrechamente relacionado con todos esos problemas, es el tema de "objetivos de la contabilidad" (ver también Rappaport, 1964, y Backer, 1966). Otros estudios, algunos de ellos de los más metodológicamente orientados son: Devine (1960), Bedford (1965), Goldberg (1965), AAA (1966), Bray (1966), Kohler (1966). Hacia el final de esta década, Sorter (1969) presentó su "enfoque de los acontecimientos" (*events approach*) a la teoría básica de la contabilidad, en el que propugna un desacuerdo en las bases específicas del edificio para recombinarlas de acuerdo con las diferentes necesidades.

(10) Mattessich (1964a) intentó introducir el pensamiento riguroso de las matemáticas y la lógica en toda la gama de la contabilidad, como se indica en su título prin-

cial, *Accounting and Analytical Methods*. También introduce, junto con el volumen complementario, la simulación financiera por ordenador mediante hojas de cálculo electrónicas (cfr., Mattessich, 1961, 1964b), preparando el camino para los programas de hojas de cálculo como VisiCalc o Lotus 1-2-3, que se hicieron muy populares en la práctica de la contabilidad dos décadas más tarde⁴.

Esta tendencia matemática en contabilidad se reforzó con una serie de publicaciones relacionadas entre las que destacan especialmente Ijiri (1965a, 1965b). También surgieron una gran cantidad de artículos sobre la *contabilidad matricial* y aplicaciones de *programación lineal* (p.ej., Charnes y Cooper, 1961; Dopuch, 1963, y Demski, 1967). Algunos de estos estudios estaban cercanos a la contabilidad de gestión y, así, se produjeron otras importantes publicaciones de los años sesenta (p.ej., Kilger, 1961, y Sorter y Horngren, 1962).

(11) Una de las primeras tendencias, aunque brotó en todo su apogeo durante la década siguiente, fue un cambio en la contabilidad analítica desde el enfoque axiomático determinista del modelo de doble entrada a la aplicación de la economía de la información probabilística, que últimamente ha conducido a una “fusión” del trabajo informacional de la contabilidad con la teoría de la agencia. Después de algunas reflexiones sobre la información contable (p.ej., Loitlsberger, 1963a), tres tesis de la Universidad de California en Berkeley presentadas por Butterworth (1967), Feltham (1967, 1968, 1972) y Mock (p.ej., 1969), constituyeron el comienzo virtual de una tendencia que gira sobre la economía de la información en contabilidad. Los trabajos que les sucedieron realizados por Demski y Feltham (1978) demostraron ser revolucionarios y les llevó a obtener uno de los más prestigiosos premios en contabilidad en los años ochenta. Además, Lev (1969) presentó, dos años más tarde, otro, pero que tenía relación, enfoque teórico de la información a la contabilidad.

En cuanto a la contabilidad de costes en los años sesenta, no sólo continuó el interés en los gráficos de punto muerto y las relaciones coste-volumen, así como el análisis de las varianzas, sino que, además, se realizaron contribuciones al tema del coste marginal versus coste completo (p.ej., Kilger, 1961) y la introducción del “coste relevante” por Sorter y Horngren (1962), como una especie de solución de compromiso, teniendo en cuenta el propósito de coste específico (p.ej., control interno vs. informe externo). Otra investigación importante, sobre todo, en la contabilidad de gestión, aunque no sólo de naturaleza matemática, se podría encontrar en varias publicaciones. Un ejemplo excelente es el libro de Solomons (1965) sobre precios de transferencia.

⁴ Al respecto, puede consultarse, R. Mattessich y G. Galassi, "History of the Spreadsheet: From Matrix Accounting to Budget Simulation and Computerization", preparado para el World Accounting Historians Congress, Madrid, julio 2000.

(12) Otra tendencia que se preparaba en los años sesenta fue la influencia de la teoría financiera en la contabilidad (p.ej., Staubus, 1961) y la necesidad de una investigación empírica (p.ej., Loitlsberger, 1963b). La búsqueda de rigurosos métodos estadístico-empíricos recayó primero en las finanzas pero pronto pasó a la contabilidad. Publicaciones como la de Benston (1967) y, sobre todo, la de Ball y Brown (1968), "An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers" y la de Beaver (1968), "Information Content of Annual Earnings Announcements", mostraron ser revolucionarios para la contabilidad empírica. Dieciséis años más tarde, en 1986, Ball y Brown recibieron el galardón más prestigioso de la AAA, que premia su aportación fundamental a la teoría de la contabilidad; tres años más tarde, en 1989, le concedieron el mismo premio a Beaver.

(13) Otra contribución de los años sesenta fue el comienzo de la contabilidad internacional. Los principales pioneros en esta área fueron Holzer y Schoenfeld (1963a, 1963b), Mueller (1963), y Enthoven (1965).

4. LOS AÑOS SETENTA Y LA NUEVA DIRECCIÓN EN INVESTIGACIÓN

La obra de Sterling: *Theory and Measurement of the Enterprise Income* (1970) puede considerarse como una nueva investigación *a priori*, por lo que pertenece, más bien, a la década anterior. También examina temas fundamentales pero, como se ha señalado, es uno de los principales trabajos que abogan por los valores corrientes de salida, a saber, precios de salida como criterio de valoración. Las obras de Thomas (1969, 1974) sobre temas de asignación contable también proponían los valores corrientes de salida.

(14) La búsqueda de postulados o axiomas en contabilidad continuó, pero, a medida que pasaba el tiempo, se convertía en periférico de la corriente principal. Sin embargo, el interés por los temas de contabilidad postulacional y axiomático se extendió internacionalmente. Aparte de una traducción de Mattessich (1964a) al alemán, los intentos de axiomatización se pueden encontrar en Kosiol (1970) y Schweitzer (1970, 1972), pero, ambos usaban el criterio de flujo de caja (*pagatoric*). Schneider (1973) criticó el enfoque de estos dos autores porque no daban la suficiente importancia a la orientación a los objetivos y al problema de la valoración. De hecho, en estas omisiones descansa la diferencia principal entre los intentos postulacionales y axiomáticos de Kosiol y Schweitzer frente a los de Mattessich (1964a). Este último intentó proponer asunciones subrogadas para dar cabida a las hipótesis instrumentales que se refieren al objetivo, la valoración, la realización y otras máximas. En su origen, Mattessich (1964a, cap. 9) limitó la ilustración de este enfoque, sobre todo, a la simulación presu-

puestaria por ordenador. El éxito de ventas de los diferentes programas de hojas de cálculo en las décadas que siguieron puede considerarse como una vindicación, no sólo de esta aplicación en concreto, sino también del intento que subyace de modelizar la contabilidad de forma matemática. Estos esfuerzos fundacionales terminaron por llevarnos al comienzo de los esfuerzos por la construcción de un marco conceptual (FASB, 1974 y publicaciones que siguieron).

La búsqueda de una base axiomática, o el interés en ello, continuó no sólo en Alemania sino también en el Reino Unido (Tippett, 1978), América (Ijiri, 1971, 1975, y Orbach, 1978) y Japón (Saito, 1972); para un estudio más amplio de todos estos esfuerzos ver, Balzer y Mattessich (2000). También aparecieron una serie de comentarios sobre la axiomatización y otras investigaciones fundamentales: Onida (1970), Bueno Campos (1972, 1974), García García (1972), Requena Rodríguez (1972), Cañibano Calvo (1974), Wells (1976), Galassi (1978), etc. Relacionado con este tipo de problemas fundamentales fueron los temas de medición como por ejemplo, los tratados por Mock (1976) o Beaver y Demski (1979), que se centraron en la medida de los ingresos y la riqueza. A esto hay que añadir la búsqueda de normas (*Standards*) de contabilidad aceptables, como en Moonitz (1974) y de una contabilidad multiobjetivos (p.ej., Heinen, 1978); pero cabe destacar el “Wheat Report” (AICPA, 1972), que recomendaba la creación del Financial Accounting Standards Board (FASB). Esta nueva organización, a su vez, dio a luz una serie de declaraciones, entre las que se encontraba el FASB (1979), que “legislaba”, para los Estados Unidos, el uso obligatorio, aunque, suplementario del coste corriente y los ajustes al nivel general de precios en las cuentas de resultados de las grandes empresas. Otros estudios intentaron clarificar los objetivos de la contabilidad y los propósitos informativos, p.ej., el llamado “Trueblood Report” del AICPA (1973) y Cañibano Calvo (1979), así como sus problemas de implementación, como en Beaver y Demski (1974, 1978), Cyert y Ijiri (1974) y otras contribuciones.

(15) Sin embargo, a medida que la nueva tendencia ganaba en importancia, la investigación contable empírica por un lado, y por el otro, la investigación de información de agencia, empezaron a dominar la contabilidad académica, al menos en Norteamérica, y asumieron durante los años setenta la categoría de ciencia *normal*. De hecho, la contabilidad empírica comenzó a difundirse rápidamente en países de habla inglesa, pero mucho más despacio en el resto. Al final de esta década vio la luz la “teoría de la contabilidad positiva” (PAT, una metodología particularmente radical para la investigación empírica), que se difundió en dos artículos de Watts y Zimmerman (1978, 1979).

Las principales revistas académicas continuaron con la publicación de muchos más artículos sobre la “contabilidad positiva” durante la segunda mitad de esta década que durante la primera. A pesar de ese entusiasmo, los años ochenta y principios de los

noventa trajeron una creciente oposición hacia la PAT. Aunque Watts y Zimmerman (1990) reaccionaron ante algunos ataques, su respuesta todavía es objeto de controversia.

Pero la investigación contable empírica comprende muchos aspectos y generó una gran cantidad de publicaciones (p.ej., Beaver, Kettler y Scholes, 1970; Abdel-khalik, 1973; Dopuch, 1973, y Gonedes y Dopuch, 1974). Sobre todo, aseguraba que los precios de las acciones proporcionan una medida de contenido informativo para hechos tales como cambios en la presentación de la información, regulaciones contables, anuncios de beneficios, etc. La evaluación oficial del AAA (1977) del “estado de la cuestión”, *Statement on Accounting Theory and Theory Acceptance* (SATTA), trató de resumir ésta y demás investigación relacionada, pero se mostró pesimista ante la posibilidad de una teoría contable general. Las principales áreas que se discutieron en el SATTA fueron: primero, investigación sobre beneficios, que trataba de temas como la relación entre los precios de las acciones y los “beneficios extraordinarios” y, en segundo lugar, investigación en previsiones de ganancias así como el contenido informativo de tales previsiones, etc. Ya que la mayoría de estos problemas tienen su origen en la contabilidad financiera, se investigaron, en primer lugar, los aspectos contables de la gestión por parte de la investigación experimental y organizacional del comportamiento.

Podemos resumir los principales resultados de esta primera fase de los estudios empíricos no experimentales como sigue: (i) los anuncios de beneficios conllevan contenido informativo; (ii) el mercado parece confiar en las previsiones de beneficios de las empresas; (iii) otros datos de los estados financieros no están tan estrechamente asociados con ganancias no esperadas; (iv) parece que no hay una gran correlación entre los cambios en los métodos contables, con carácter voluntario y las ganancias inesperadas, aparte de los cambios de auditoría relacionados con los cambios en los flujos de caja esperados; (v) parece que el mercado es capaz de ver a través de los “cambios cosméticos” en los estados financieros y las regulaciones del FASB parecen no afectar a la riqueza de los accionistas o a la capacidad de generar beneficios.

Un enfoque particular de la investigación empírica se basaba en los aspectos del comportamiento, incluyendo la contabilidad de recursos humanos así como en las consecuencias económicas de la normalización contable, previsiones de beneficios y el comportamiento del precio de las acciones. Pero las aportaciones individuales son demasiado numerosas como para enumerarlas aquí.

(16) Casi tan importante como la contabilidad empírica se configura el esfuerzo para aplicar la economía de la información y la teoría de la agencia a nuestra disciplina. Los primeros esfuerzos de Feltham y otros estudiantes de la “Berkeley School” para la aplicación de la economía de la información a la contabilidad, se ampliaron y se elaboraron ampliamente en una serie de publicaciones (p.ej., por Demski y Feltham, 1972, 1976, y Feltham y Demski, 1970), sobre todo por estos dos autores, ya sean indivi-

dualmente o en cooperación con el otro. La publicación conjunta más importante es Demski y Feltham (1978), que más tarde recibió el más prestigioso premio en investigación contable, el *Award for Seminal Contribution to Accounting Theory* (de la AAA).

Al principio, esta dirección consistía en la aplicación de la economía de la información, preocupada por la distribución de probabilidades y el valor de la información añadida, a los problemas de la contabilidad o con la inducción de la información. Pero en la segunda mitad de los años setenta, cuando parecía que estos temas ya se habían agotado, se puso de manifiesto que la teoría de la agencia descriptiva (Jensen y Meckling, 1976) –que trataba de la relación contractual entre el “principal” y el “agente”, diversos costes de agencia, y problemas de riesgo compartido y de incentivos– llevaba, fácilmente, a una fusión con los aspectos económicos de la información, lo cual dio como resultado lo que podría denominarse “teoría analítica del contrato de agencia” (ver Baiman, 1982, 1990, y Feltham, 1984). Hay que resaltar que este enfoque vuelve a incluir a la rendición de cuentas (*stewardship*) como el paradigma central de la contabilidad (cfr., Gjesdale, 1981), a pesar de la visión anterior de que la toma de decisiones de inversión debería ser el eje central de nuestra disciplina.

(17) Otra dirección significativa surgió durante los años setenta en Gran Bretaña (p.ej., Hopwood, 1972, 1978, y Gambling, 1974), que gozaron de gran atención en la década siguiente en Norteamérica, así como en la Europa continental (p.ej., García Echevarría, 1971, y Ortigeira Bouzada, 1979). La mayoría de sus investigaciones está asociada con dos revistas *Accounting, Organization and Society* y *Critical Perspectives in Accounting*; como bien sugieren los títulos, las dos versan sobre los aspectos sociales, organizacionales y críticos de nuestra disciplina. Algunas de estas tendencias pueden también relacionarse con las publicaciones de contabilidad de costes y de gestión que han salido en Europa (p. ej., Adam, 1970; Laßmann, 1973; Schoenfeld, 1974; Coenenberg, 1976, y Kloock y Schildbach, 1976). Esta tendencia conductual se relacionó más tarde con la entonces emergente teoría de la contabilidad de recursos humanos (p.ej., Flamholtz, 1972, 1974). Un lugar especial lo ocupa Briloff (1972), el célebre libro, *Unaccountable Accounting*, fue una primera manifestación de la “tendencia ética” en la contabilidad americana.

(18) Las tendencias inflacionistas, en América y otros países durante los años setenta, impulsó el interés por el valor corriente y los ajustes al nivel general de precios. Como consecuencia, se recuperó el interés por Edwards y Bell (1961) y, en última instancia, se dictaron diversas legislaciones sobre el nivel de precios corrientes (p.ej., la del *Financial Accounting Standards Board*, FASB, 1979, en los Estados Unidos y más tarde legislaciones similares en Australia, Canadá, Nueva Zelanda y el Reino Unido) así como innumerables publicaciones (p.ej., Gynther, 1970; Seicht, 1970; Bedford y McKeon, 1972; Hanna, 1972; Moonitz, 1973; Revsine, 1973; Zeff, 1976, y Kosiol 1978).

(19) La contabilidad internacional cobró mayor importancia durante los años setenta –ver, por ejemplo, Jaruga (1972), Enthoven (1973), Holzer y Tremblay (1973), Gorelik (1974), Mueller y Walker (1976), Moonitz y Stamp (1978)–. Es particularmente importante el comienzo de la tendencia hacia la “armonización” de la normativa contable dentro de la Comunidad Europea, tras la cuarta directiva, aunque esta tendencia se consolidó durante los años ochenta y noventa.

5. PROBLEMAS DE VALORACIÓN Y LOS AÑOS OCHENTA Y NOVENTA: CRECIMIENTO, CONSOLIDACIÓN Y CONSTRUCCIÓN DE MODELOS MATEMÁTICOS

Esta etapa no tiene precedentes en cuanto a la diversificación y el volumen de investigación contable. El número de revistas de contabilidad académica de habla inglesa se ha más que *triplicado* sólo en los años ochenta, y la literatura contable se ha difundido, uno está tentado de decir “explotado”, en muchas direcciones. El resultado no es un mero enriquecimiento de la investigación contemporánea, sino una desconcertante variedad que es difícil de estudiar con concisión. A la anterior generación, relativamente poco especializada en matemáticas modernas, estadística, probabilidad y teoría de la inversión, le siguió una generación mucho más preparada en estas áreas. Al principio, algunos de los académicos más jóvenes parecían haberse propuesto una total ruptura con el pasado, pero esto no probaba ser factible. Poco a poco, algunos de esos colegas más jóvenes comenzaron a darse cuenta de las deudas con sus predecesores y, lo que es más importante, a ver que ninguna ciencia, en particular, no una ciencia aplicada, puede quedar restringida a nuestra conveniencia, como hiciera Procustes con sus víctimas, a la mera formalización y comprobación estadística. Hay indicadores de que el desprecio y el rechazo absoluto de una investigación que va más allá de la “construcción del modelo” estadístico o matemático, parece estar en decadencia.

(20) En el área empírica, fue el libro de Beaver (1981), *Financial Reporting: An Accounting Revolution*, que revisó y resumió la investigación de la década precedente, en particular, en lo que respecta a la “filosofía de la información financiera” y la función informativa, que manifestó sus aspiraciones. Sobre todo, este trabajo muestra que para los mercados perfectos y completos, el beneficio económico es “virtualmente irrefutable”. Pero donde estas condiciones ideales no se mantienen, no hay, hasta ahora, ninguna forma para determinar el concepto de ingreso correcto científicamente.

En términos similares, el libro de Watts y Zimmerman (1986) *Positive Accounting Theory*, recapitulaba y consolidaba los esfuerzos de los autores anteriores; y una respuesta a las críticas del PAT se puede encontrar en Watts y Zimmerman (1990). La investigación contable empírica continuó aflorando en innumerables estu-

dios desde las consecuencias económicas de las elecciones contables hasta aquellas de los cambios en precios y las políticas de dividendos, etc. (Leftwich, 1981; Atiase, 1985; Holthausen y Verrecchia, 1988; Richardson, Sefcik y Thompson, 1988, y Bernard y Thomas, 1989), incluyendo la investigación metodológica (p.ej., Ball y Foster, 1982). También la investigación en el área del contenido informativo continúa difundándose (p.ej., Beaver, Lambert y Morse, 1980), así como los estudios relacionados con las previsiones de beneficios y los anuncios de beneficios. Una de las subáreas más importantes de los estudios empíricos se conoce como “investigación contable basada en el mercado” (MBAR). Sus resultados preliminares han sido caracterizados en Lev y Ohlson (1982), y pueden resumirse como sigue:

(a) Mientras se confirma que la información de beneficios es útil, la “utilidad” de la información distinta de ésta (*non-earnings information*), permanece incierta; (b) en cuanto a algunos cambios voluntarios en los métodos contables, la reacción *racional* de los inversores ya no se confirma, y se sospechan tendencias irracionales. También se aboga porque todos los cambios contables pueden tener algún efecto *real*; (c) la investigación de las reacciones del mercado en el valor de las acciones ante las regulaciones financieras, se consideró consistente con: (c-i) contabilidad al coste de reposición (*replacement cost accounting*); (c-ii) contabilidad de las empresas petroleras y (c-iii) información de líneas de negocios (*lines-of business information*); (d) la MBAR ha contribuido a las finanzas de dos diferentes maneras: (d-i) ha obligado a los investigadores a reconsiderar el modelo de precios del valor del capital (*capital asset pricing model*), así como la eficiencia del mercado en proporcionar la anómala evidencia con uno de los dos o con ambos, y (d-ii) la MBAR ha expuesto relaciones evidentes de las variables básicas de la empresa con el riesgo sistemático de las acciones comunes. Además, varios estudios confirmaron que el mercado reconocía los cambios “cosméticos”. Así, uno concluyó, a propósito de la normativa del FASB o de otras organizaciones profesionales, que podría no afectar a la riqueza de los accionistas.

Otra área se ocupa de los temas del alisamiento de los beneficios y otros, de medición de beneficios, o incluso, de la actividad de los grupos de presión. Al explicar el nivel y tipo de remuneración de los ejecutivos, parece que se ha mezclado la evidencia para la fiabilidad de los datos contables (p.ej., Watts y Zimmerman, 1978). Muchas “investigaciones contables financieras” se concentraron en la elaboración de normas y la regulación. En cuanto a la dirección y responsabilidad empresarial, ver Benston (1982) y, en relación con la contabilidad pública, Gibbins y Newton (1994). A estos esfuerzos cabría añadir nuevos estudios sobre contabilidad de flujos de fondos y de caja y la legislación estadounidense del FASB (1987) para sustituir los previamente aceptados estados de flujos de fondos por estados de flujos de tesorería.

Más publicaciones de importancia son las que se refieren a las contingencias, incertidumbres y riesgos; ver Bernard (1989), que ofrece una visión de conjunto. Otros autores trataron sobre los mercados de capitales y su eficiencia (p.ej., Dyckman y Morse, 1986); sobre el efecto de la dimensión de la empresa y la periodicidad de los anuncios de beneficios; sobre los errores en las previsiones de beneficios y las ganancias de capital; sobre el abuso de información privilegiada; sobre los problemas de comportamiento en el uso de los informes financieros; y sobre aspectos del enfoque de los acontecimientos. En cuanto a la información financiera en general, el tipo de publicaciones como la antología de Lee y Parker (1984), reflejan las preocupaciones más importantes de este período. La búsqueda de enfoques alternativos de la información contable relacionada con el cambio de los precios de las acciones, ayudó a explicar esos precios por medio de variables fundamentales de la contabilidad y las finanzas. Para una obra clásica sobre el análisis de estados financieros, ver Foster (1986). Para una visión de conjunto del análisis seccional cruzado, ver Atiase y Tse (1986). Otro artículo relevante es Lev (1989); no sólo prueba que el enfoque de la utilidad de los beneficios es bastante débil, sino que también le culpa de las deficiencias de la medición en contabilidad, principios de valoración y manipulación de datos por parte de la dirección. El estudio abogaba por una reorientación de la investigación contable del mercado de capitales, y por un mayor énfasis en la metodología de la medición y la valoración (p. ej., Ou y Penman, 1989). Así, Lev (1989) ofreció una imagen de la investigación empírica contable y el papel de las “ganancias”. Por otro lado, el estudio realizado por Beaver, Lambert y Morse (1980) parece haberse dirigido hacia una mejor especificación de las relaciones precio-ganancias. Ejemplos de estudios empíricos en España son: Pina Martínez (1989), Rubio (1989), Gabás y Pina (1991), Túa Pereda (1991), etc.

(21) La legislación americana sobre valores corrientes (FASB, 1979) se abandonó (salvo como criterio voluntario, FASB, 1986) debido a la crítica por parte de la práctica real e incluso de algunos académicos (p.ej., por Dopuch y Sunder, 1980; Beaver y Landsman, 1983; Barth, Beaver y Landsman, 1998)⁵; otros países, como Canadá (cfr., Thornton, 1986) o el Reino Unido (Whittington, 1983) más tarde siguieron al grupo. Sin embargo, se continuó con la publicación de estudios teóricos de nivel de precios en los años ochenta y noventa (p.ej., desde Chambers, 1980, y Hopwood y Schaefer, 1989, hasta Bell, 1996). Las investigaciones sobre flujos de fondos (p.ej., Weilenmann, 1981)

⁵ El controvertido monográfico de Beaver y Landsman (1983) parece haber tenido una especial influencia. Este libro aseguraba que la contabilidad al coste histórico es, al menos, tan informativa como otros métodos de valoración. Este estudio fue encargado por el FASB y se publicó antes de que el Board decidiera, al parecer por la mayoría de un único voto, abandonar la obligación de los ajustes al nivel actual de precios en las cuentas de resultados de las grandes sociedades americanas.

y el enfoque de los flujos de caja (p.ej., Lee, 1985), así como otros estudios relacionados (p.ej., Moxter, 1982), continuaron su andadura.

Además, en los años noventa se experimentó un resurgimiento de la investigación sobre valoración: sobre todo, en reclamar valores de mercado o de salida, bajo el eslogan de “*Mark-for-Market Value*” (marco para el valor de mercado). Algunas empresas, en particular, la banca y el sector financiero en general, una vez más sintieron la necesidad perentoria de complementar o sustituir, bajo ciertas circunstancias y para activos específicos, el precio de adquisición por el cada vez más importante valor de mercado (p.ej., Beaver y Wolfson, 1992). Mary Barth (p.ej., 1994), a menudo en colaboración con otros autores, escribió prolíficamente sobre este enfoque del “marco del mercado”, en ocasiones, en combinación con otros temas, como la cobertura y los ajustes de riesgo, subrayados en varias publicaciones del FASB. De interés particular fue la experiencia práctica de Dinamarca, que introdujo, en cierto modo, este enfoque en su legislación para las instituciones financieras. Bernard, Merton y Palepu (1995) han estudiado esta situación y descubrieron que, en Dinamarca, la contabilidad a valor de mercado proporcionaba precios más fiables que el coste histórico –ver también Palepu, Benard y Healy (1996)–. Un estudio sobre la información financiera para Canadá, se puede encontrar en Stamp (1980).

(22) En lo que respecta a la investigación de políticas contables, Dopuch (1989) advirtió sobre la continua erosión de las publicaciones sobre políticas durante el final de los años ochenta, con algunas excepciones, en particular, cuando lo comparamos con la investigación a principios de los años ochenta, como la llevada a cabo por Foster (1980), Schipper y Thompson (1985), Underdown y Taylor (1985), Lev (1988) y otros.

(23) La investigación en auditoría y la economía de la auditoría mantenían un lugar destacado con varios estudios (p.ej., Ashton y Brown, 1980; Simunic, 1980 y 1984; Felix y Kinney, 1982; Antle, 1984; Scott, 1984; Ashton, Willingham y Elliott, 1987; Boritz, Gaber y Lemon, 1988; Dopuch, King y Wallin, 1989; Simunic y Stein, 1996; Gaa, 1993; Martínez García, 1996; Falk y Frucot, 1997; Ruiz Barbadillo, 1997; García Benau *et al.*, 1998; Kinney, 1999, y Smieliauskas, 1999). En el área de la investigación de auditoría de empresas, aparecieron excelentes estudios, como los de Scott (1984, 1988) y Zéghal (1989). Es más, encontramos antologías procedentes de Gran Bretaña y América, o libros sobre auditoría en un entorno electrónico.

(24) La contabilidad organizativa y del comportamiento es otra área arraigada en las décadas anteriores que gozaron de una especial importancia durante los años ochenta. Chua (1986) ha distinguido tres subáreas:

(a) Contabilidad del comportamiento (investigación de comportamiento total): Para una visión de conjunto, ver Libby (1981, 1989). Esta subárea está dominada por la metodología tradicional y se encuentra más a menudo en América (p.ej., Libby,

1981; Swieringa y Waterhouse, 1982; Gibbins y Hughes, 1982; Gibbins y Newton, 1987; Swieringa y Weik, 1987, y Libby y Luft, 1993), mientras que las dos restantes subáreas de esta tendencia se propugnaba, en mayor medida, por los contables preparados en Gran Bretaña y constituyen el mayor contrapeso a la metodología de la teoría positiva de la contabilidad.

Relacionado, aunque no se indentifican, con la tendencia crítico-interpretativa es el continuo esfuerzo de Flamholtz, Das y Tsui (1985), y de Briloff (p.ej., 1986, 1990) por despertar una preocupación ética entre los contables; otros analizaban la independencia del auditor y aspectos relacionados. A esto hay que añadir algunos intentos hacia una fundamentación teórica de la ética de la contabilidad y la auditoría por Gaa (1994), y, sobre todo, Clarke, Dean y Oliver (1997). Este último libro demuestra, por medio de una serie de fracasos empresariales en Australia (i) la información de los valores contables tradicionales permite a los gestores excederse en el endeudamiento y (ii) los estados contables consolidados posibilitan a los gestores ocultar las pérdidas de las empresas consolidadas con peores resultados. Estos autores concluyeron que los estados consolidados son irrelevantes o sin interés; también consideran el actual proceso de emisión de normas contables poco ético, y abogan por la información contable desagregada y ajustada a la inflación. Otros artículos exploran un marco para el control organizativo o el uso de modelos normativos en el proceso de información humana y la investigación en contabilidad normativa respectivamente. Relacionado con este área podrían considerarse algunos estudios en contabilidad social (p.ej., Cea García, 1982; von Wsocki, 1981, y Lizcano Álvarez, 1987).

(b) Contabilidad organizativa (perspectiva interpretativa): Sus máximos exponentes son Laughlin, Lowe y Puxty (1982), Cooper (1983), Hopwood (1988), Hopper y Powell (1985), Carmona Moreno (1989), Amat Salas (1992), Ruiz Barbadillo (1994) y otros, muchos de los cuales siguen el trabajo de los sociólogos europeos, filósofos sociales y los deconstructivistas. Esta rama, a menudo orientada hacia la contabilidad de dirección, cuenta con diferentes presunciones más que en el área de la investigación del comportamiento general. Algunos de los estudios importantes eran críticos y enfatizaban el “significado ritualista” de la mayoría de la contabilidad. Entre los libros más importantes de esta tendencia se encuentra la antología *Management Accounting Research* de Cooper, Scapens, y Arnold (1983).

(c) El radicalismo crítico (perspectiva crítica): A este área pertenece un grupo relativamente pequeño de contables combatientes de tradición marxista. Los principales representantes de esta tendencia son Tinker, Merino y Neimark (1982), Tinker (1985), Cooper, Lowe, Puxty y Willmott (1985), Chua (1986), y otros. Su fundamento filosófico se encuentra, sobre todo, en Habermas, Marcuse y otros escritores marxistas. Estos autores mantenían la visión de que la contabilidad *no* es un instrumento neutral o

pasivo, sino un instrumento activo dentro de la lucha de clases. Consideran la investigación en contabilidad como crítica social, enfatizando la unión inseparable del interés político, económico y social. Sin embargo, Chua admitió que, con el uso de este tipo de enfoque, sigue siendo discutible lo que constituye o no una teoría aceptable o una explicación.

(25) La construcción de modelos matemáticos (ver Verrecchia, 1982) y la investigación en contabilidad analítica de los años ochenta proporcionaron más contribuciones. Por ejemplo, sobre la revelación voluntaria de información (Wagenhofer, 1990) o la aplicación de aspectos de información asimétrica a la elección LIFO/FIFO por Pat Hughes y Schwartz (1988); este y otros artículos relacionados también ilustran el relativamente raro, pero importante intercambio entre los contables empíricos, por un lado, y los analíticos, por otro.

Un problema en particular de la economía de la información y la contabilidad es la búsqueda de las condiciones necesarias y suficientes para que la *información pública* posea valor. Hakansson, Kunkel, y Ohlson (1982) resolvieron este problema para las *economías de intercambio puro*; además, Kunkel (1982) incluyó también la *actividad de producción*, pero, bajo unas condiciones más restrictivas; y por último, Ohlson (1988) parece haber establecido estas condiciones sobre una base más general. Otros temas en esta área son: la centralización con respecto a la comunicación; agencias múltiples; señalización bajo información asimétrica; descentralización de los sistemas de seguimiento; comunicación de información privada; revelación voluntaria; costes de multitareas en el análisis de agencia. De interés particular y pertinente desde el punto de vista histórico, puede ser Coase (1990), en relación con su primer estudio (Coase, 1937) que anticipaba la “teoría de la agencia”.

Una serie de publicaciones por Ohlson (desde 1983 hasta 1995) trataba sobre los incentivos en un marco multitarea o multiperiodo y otros aspectos de la teoría del mercado de capitales, le llevaron a formular su “teoría del beneficio limpio”. Esto se puede considerar como una vuelta a la base más tradicional. El enfoque recuerda pensamientos básicos sobre la cuenta de pérdidas y ganancias integral, que ya fueron analizados anteriormente por Preinreich (1938) y otros (ver también Peasnell, 1982a, y Brief y Peasnell, 1996).

Ohlson (1987b) demostró que la medición de los beneficios exige una conexión con el bienestar sin ningún otro requisito, como puede ser la unanimidad de los accionistas (aparentemente, en contraste con Beaver y Demski, 1979). Ohlson también mostró que el *rechazo* de la “perspectiva de medición en contabilidad” por parte de Beaver y Demski era una equivocación, en otras palabras, incluso si las condiciones de competencia perfecta, mercados completos y de unanimidad de los accionistas no se cumplen, la medida de los beneficios puede mantenerse como un objetivo significativo y

fundamental en la contabilidad. Vio en la contabilidad mucho más que el “proceso de comunicación de la eficiencia del coste” de Beaver y Demski, y abogaba por la combinación del *aspecto informativo* con el aspecto de *medida* de la contabilidad. Además, Ohlson (1991) mostró que el estudio de Ball y Brown (1968) no llega a “un modelo equilibrado que enlace el valor con las ganancias por medio de expectativas o información”, y que la noción de Ball y Brown sobre ganancias imprevistas “parece tener el rango de un ‘concepto folclórico’ con un contenido económico limitado”.

Todo esto necesitaba una teoría rigurosa, cuyo punto de partida se convirtió en la ecuación del beneficio limpio (cambiar el valor en libros del neto patrimonial + los dividendos = beneficios) como base para la valoración de los títulos. Ohlson también mostró por qué esta ecuación necesita no ser tautológica, sino que se pueda explicar en términos económicos y empíricos (a saber, cada una de las tres variables de la ecuación de beneficio limpio actúa como un componente de información independiente, que lleva, a largo plazo, hasta el *equilibrio* en sentido empírico).

Ohlson, entre otros investigadores modernos, no apoyaba especialmente la contabilidad de flujos de caja; de hecho, Ohlson (1990) llegó al resultado, de alguna forma sorprendente, de que sin más condiciones que el “no arbitraje” (entre títulos), sólo los *dividendos anticipados* pueden servir para la valoración según el criterio del valor actual esperado y no los flujos de caja ni los beneficios anticipados. Esto se entiende mejor cuando consideramos que, en el sentido estricto de la palabra, (i) los dividendos, y no los beneficios o incluso los flujos de caja, a menos que se definan mejor de lo habitual, son las principales variables que hay que descontar, y (ii) que hay que establecer las conexiones propias entre dividendos, beneficios y otras variables antes de que el descuento de los beneficios sea “legítimo”. Este análisis revelaba, en términos rigurosamente matemáticos, cómo afecta el proceso de beneficios al valor de la empresa y cómo las variables flujo, así como los beneficios y los flujos de caja, se conectan con los cambios en variables stock como el neto patrimonial. Ohlson considera *el balance y sus variables de stock* como básicos, lo que implica que las variables flujo se consideran como derivadas, esto es, que sirven para explicar los cambios de las variables de stock bajo condiciones de incertidumbre –algunos aspectos de esto pueden recordar a Schmidt, Rieger y otros que criticaron la contabilidad dinámica de Schmalenbach, que consideraba el balance como una simple acumulación de “residuos” de la cuenta de resultados–.

Las principales conclusiones de Ohlson son: (i) no hay una teoría básica de la valoración; (ii) sólo los dividendos anticipados pueden servir como un atributo de capitalización generalmente válido (valor actual) de los títulos; (iii) la noción de riesgo en general, como en los modelos de mercados de capitales, ocurren sólo en casos especiales; (iv) la noción de que uno puede capitalizar los flujos de caja en lugar de los divi-

dendos, requiere unas asunciones adicionales y relativamente rigurosas; (v) la teoría actual de los beneficios netos en condiciones de incertidumbre, carece de unidad en cuanto a sus significados y características. En otras palabras, argumenta que sólo una simple noción de beneficios “puros” es económicamente relevante y suficiente para determinar la retribución de los títulos (a saber, su precio más los dividendos).

Los estudios de Ohlson (1995), y Feltham y Ohlson (1995) desarrollaron las ideas originales de Ohlson y han obtenido elogios considerables. Lundholm (1995, p. 749), por ejemplo, afirma que estos dos estudios “son trabajos esenciales en la contabilidad financiera. Esos estudios muestran cómo usar correctamente el valor contable y los ingresos juntos en el mismo modelo de valoración, en lugar de hacerlo en una forma *ad hoc*; muestran que el modelo de valoración se puede usar para captar diferentes propiedades de clases de activo diferentes, tales como activos financieros y operativos; y ellos usaron el modelo para ilustrar el efecto de la contabilidad conservadora en la relación entre el valor del neto patrimonial, el valor en libros y los beneficios futuros.”

La contribución esencial de Feltham y Ohlson (1995) radica en relacionar, en términos rigurosamente matemáticos, el valor de mercado de una empresa con sus *datos financieros* así como los *operativos*. En el caso de que el valor de mercado se tomase como el valor actual neto de los dividendos anticipados descontados, que deberían estudiarse bajo condiciones menos ideales, los autores muestran que el “beneficio limpio” de Ohlson iguala el valor en libros aumentado por el valor actual neto de los ingresos extraordinarios (a saber, los beneficios contables, por encima de una tasa de interés libre de riesgo, va contra la equidad del principio)⁶. Sobre todo, el estudio analizaba la distinción entre la contabilidad *imparcial* y la *conservadora*.

Feltham y Ohlson (1995) obtuvieron una serie de interesantes resultados (proposiciones o teoremas), de los cuales, los más importantes versan sobre tres temas principales: (i) la separación de las actividades operativas de las financieras y el comportamiento diferente de estas dos actividades, (ii) la comparación entre la contabilidad no sesgada y la conservadora (tradicional), y (iii) el análisis de la predicción de beneficios futuros y crecimientos de activos diferentes. Esta investigación puede, por las siguientes razones, llegar a ser de gran importancia:

a) Constituye una ruptura con la sobreenfatización del comportamiento de los precios de los títulos, tan típico de la investigación de la contabilidad en Norteamérica durante los años setenta y ochenta.

⁶ En cuanto a los precursores de lo que Ohlson define como la “teoría del beneficio limpio”, ver Brief y Peasnell (1996), en particular, Preinreich (1996), el principal pionero en este campo, editado y compilado póstumamente por Richard B. Brief.

(b) En cambio, el análisis se centra más en la relación entre el valor en libros, el valor de mercado, los beneficios, los dividendos y flujos de caja, así como la predicción de los beneficios y patrones de crecimiento.

(c) Además, conecta la dirección más tradicional con la construcción de modelos estocásticos rigurosos.

(d) Establece un marco para la investigación futura, lo suficientemente amplio como para incorporar la investigación en contabilidad moderna así como la tradicional, ofreciendo una amplia variedad de posibilidades; quizás, con el tiempo, se incorporen ajustes al nivel de precios, contabilidad al valor corriente, etc.

(e) Podría establecer valores *pragmáticos* diferentes para conseguir una diversidad de objetivos informativos con el valor ideal o *científico*, aunque esto pueda requerir un procedimiento para determinar este valor científico más allá de los simples mercados perfectos y/o información completa.

Si esas esperanzas pudieran llevarse a cabo, el nuevo enfoque, del cual se ha presentado una ampliación y generalización en Feltham y Ohlson (1999) podría constituir un auténtico cambio decisivo en nuestra disciplina; uno, al menos, tan importante como el advenimiento de la contabilidad empírica a finales de los años sesenta.

Más allá de todo eso, hubo más contribuciones analíticas, en particular a la teoría de la agencia, que incluyen problemas de riesgo moral (*moral hazard*), aversión al riesgo y asimetría en el presupuesto y otros temas de presupuestos, la relevancia de la contabilidad de dirección, o una visión de conjunto de las valoraciones de títulos y la información contable (p.ej., Atiase y Tse, 1986). Estrechamente relacionada con la teoría de la agencia es la teoría de la contratación de Sunder (1996).

(26) La contabilidad internacional pasó a tener una importancia significativa durante este período debido al continuo crecimiento y globalización de los mercados de capitales (cf., Choi y Mueller, 1984, 1985, y Most, 1984). En cuanto a la armonización de los países de la Comunidad Europea y la internacionalización en general, ver, por ejemplo, Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA, 1980, 1990), Montesinos Julve (1980), Túa Pereda (1980, 1987), Holzer (1984), Hopwood y Schreuder (1984), Quesada Sánchez *et al.* (1991) y García Benau (1995). Los últimos estudios y resúmenes sobre las normas internacionales de contabilidad se pueden encontrar en el International Accounting Standards Committee (IASC, 1999). Al comparar la contabilidad financiera de los países de la Europa continental con la del Reino Unido y la de Estados Unidos, hay que considerar que en la Europa continental, sobre todo en Alemania, los estados financieros se usan, aparte de la protección del deudor y como bases para los impuestos, principalmente, para determinar los beneficios distribuidos, mientras que en los países angloparlantes el punto de atención se centra más en la información significativa para los accionistas y acreedores. Las

publicaciones sobre este campo abarcan una amplia gama y algunos autores distinguen las siete categorías siguientes: (i) los tipos de cambio y conversiones, (ii) normas contables, (iii) auditoría, (iv) contabilidad de la inflación, (v) valoración de la actividad, (vi) sistema de control de la información, y (vii) impuestos.

Existe una gran cantidad de libros sobre contabilidad internacional, la mayoría de ellos ofrecen un amplio abanico de los principales temas de este campo (p.ej., Parker, 1984; Belkaoui, 1985, y el International Accounting Standards Committee o IASC, 1999). En lo que se refiere a las normas internacionales para la contabilidad de dirección y su futuro, ver Enthoven (1988) y para un interesante estudio sobre la contabilidad y la auditoría en la nueva Federación rusa, ver Enthoven, Sokolov, *et al.* (1998).

(27) Durante las décadas anteriores, la influencia de la teoría financiera fomentó en gran medida la investigación en contabilidad financiera y auditoría, mientras que otras áreas, como la contabilidad de gestión, eran, de alguna manera, descuidadas. Busse von Colbe (1996, p. 422) incluso habla sobre el “estancamiento” en la contabilidad de gestión en relación con la literatura alemana de los años setenta. Pero en los años ochenta y noventa, se prestó una renovada atención mundial a los aspectos más prácticos de la contabilidad de gestión. El área recibió un empuje especial tras la publicación de la obra de Johnson y Kaplan (1987) *Relevance Lost - The Rise and Fall of Management Accounting*.

Este “renacimiento” de la contabilidad de gestión (p.ej., Manes y Verrechia, 1981-82; Kaplan, 1983; Atkinson, 1987a, 1987b; Bromwich y Hopwood, 1987, y Kaplan y Atkinson, 1989) no sólo dio a luz nuevos conceptos o revivió viejos eslóganes como “dirección de costes estratégica”, “contabilidad de actividades”, etc., sino que, en algunos casos, trató de combinar la dirección financiera y la teoría de la inversión con la contabilidad de gestión (p.ej., Küpper, 1985, 1997), o generó una serie de textos progresivos o trabajos de consulta –para un artículo de estudio sobre “New Directions in Management Accounting Research” (MAR), ver Atkinson *et al.* (1997)–.

En ocasiones, esta investigación produjo un sorprendente cambio en la metodología, es decir, un *resurgimiento del método del caso*, que fue empleado en primer lugar por la Harvard Business School. Esta nueva versión, llamada la “investigación basada en el campo y en la objetividad” (*clinical and field-based research*) fue considerada como el principal remedio para superar la pérdida de relevancia. Para mejorar la productividad industrial a corto plazo, este tipo de investigación puede ser, de hecho, más adecuada, mientras que las esperanzas para la investigación analítica y estadístico-conductual, radica en el largo plazo. Aunque, ya sea objetiva o no, la nueva tendencia de la contabilidad de gestión apunta a la sustitución de los procedimientos de asignación general (p.ej., el criterio de la mano de obra directa) por unos nuevos (p.ej. los tiempos de preparación). Por ejemplo, ¿por qué los gigantes industriales como Siemens, aban-

donan los sistemas de contabilidad de costes independientes por su integración en o, incluso, reducidos a la contabilidad financiera (ver, Pfaff, 1994, y Ziiegler, 1994)? De hecho, las tendencias reformistas todavía no han producido una teoría general lo suficientemente flexible como para abarcar todos los criterios de asignación posibles.

Mientras que Pfaff (1993, 1994) y otros todavía creen en la utilidad de un sistema de contabilidad de costes separado, aunque revisado para la mayoría de las empresas, Küpper (p.ej., 1985, 1997) desarrolló un esquema para la mejor integración de la contabilidad de costes y el presupuesto de capital o, incluso, la reducción de aquella por éste. Hacia finales de los años noventa, Foster y Young (1997, p. 63) afirmaban que “en los últimos diez años, la investigación de la contabilidad de gestión ha experimentado espectaculares progresos en importancia y fuerza”. Este optimismo es incontestable cuando se comprueba la aportación en investigación. Sin embargo, no tiene que estar necesariamente justificado cuando miramos la producción o los resultados prácticos en general. De hecho, Foster y Young (1997, p. 75-76) expresaron la siguiente preocupación:

“La mayoría de la literatura sobre contabilidad de gestión, en un sentido amplio, trata sobre propuestas para nuevos sistemas de costes, nuevos sistemas de valoración del rendimiento, nuevos sistemas de presupuestos, etc. Es típico que se considere que los sistemas propuestos son *mejores* que los sistemas ya existentes. Lo sorprendente es que en la literatura de investigación no haya un análisis sistemático de lo que significa *mejor*, cómo sería la forma correcta de medirlo y qué desafíos se encuentran cuando se realicen estas mediciones...

La literatura sobre el MAR (investigación en contabilidad de gestión) no se ha puesto de acuerdo en normas sobre cómo documentar si, digamos, un sistema ABC es mejor que un sistema tradicional... De hecho, muchas disputas sobre la contabilidad de gestión parecen continuar *ad nauseam* durante muchas décadas. Considérese el antiguo argumento, de si es superior el criterio del coste total o el del coste variable.”

Tales pensamientos pueden reforzar la idea de exigir mejor enfoque de la investigación sobre los propósitos específicos y las relaciones de los objetivos finales. La contabilidad de gestión continuó tratando también sobre temas tradicionales como los precios de transferencia y las relaciones coste-volumen en condiciones de incertidumbre, así como la relación con la teoría de la organización y otros aspectos (p.ej., Riebel, 1972/90; Armitage, 1985; Schweitzer y Küpper, 1991; Horngren, Foster y Datar, 1994; Schildbach, 1995; Noreen y Burgstahler, 1997, y Parker, 1998). Además, varios investigadores, empeñados en aplicar la economía de la información y la teoría de la agencia a la contabilidad han mostrado un considerable interés en la contabilidad de gestión (Pfaff, 1993, y Ewert y Wagenhofer, 1995). Sin embargo, la mayoría de estas investigaciones se han basado en asunciones muy simples y poco realistas; aunque rigurosa y

teóricamente valiosa, este tipo de investigación se ha considerado, hasta ahora, de interés académico, sobre todo.

(28) Desde un punto de vista puramente práctico, uno de los mayores logros de los años ochenta puede haber sido la introducción de la simulación por ordenador de hojas de cálculo en los ordenadores personales. Este tipo de prácticas financieras y presupuestarias se realizaban, al principio, “manualmente”, después, por ordenadores centrales y por último, por medio de programas compatibles (*ready-made programmes*) con los ordenadores personales. La hoja de cálculo electrónica tiene su origen en Mattessich (1961, 1964a, 1964b). No se trata solamente de las primeras publicaciones en emplear matrices contables (hojas de cálculo) para la simulación de casos financieros, sino que su importancia radica en que incorporaban respuestas de aprendizaje y representaban las entradas con fórmulas algebraicas y no sólo con números individuales, es decir, manifestando y explotando la interdependencia de las entradas contables entre cada una de ellas. En los años ochenta esto experimentó un espectacular aumento por medio del desarrollo de los ordenadores personales y el uso de los exitosos programas de hojas de cálculo como *VisiCalc* y *SuperCalc* y, más tarde, diferentes versiones de *Lotus 1-2-3* y *Excel* de MicroSoft. Otra literatura sobre ordenadores y sistemas relacionados con la contabilidad se puede encontrar en Benbasat y Dexter (1979), McCarthy (1982), Leech (1985), Wand y Weber (1989) y otros.

Aunque los años ochenta estuvieron dominados por la teoría de la contabilidad positiva y empírica, este período también aportó una serie de contribuciones a la axiomatización en contabilidad (p.ej., Willett, 1987, 1988) –para un estudio más detallado, remito a Balzer y Mattessich (2000)–. En cuanto a otros trabajos fundamentales de los años ochenta y noventa, hay, en primer lugar, una serie de estudios que tratan sobre casos *reales*; sobre todo, la cuestión de si los beneficios, el capital, etc. son nociones basadas en la realidad o simplemente en una ficción –ver Sterling (1979), Heath (1987), Thornton (1988), Mattessich (1995, cap. 3)–. El libro de Sterling (1979) no sólo trata sobre los problemas de valoración y medición, sino que también afirma que “el principal problema de la contabilidad es que nuestros resultados no tienen una referencia empírica” (p. 213). Otras “cuestiones reales” (p.ej., Abdel-khalik y Ajinkya, 1983; Tomkins y Groves, 1983; Willmott, 1983, y Mattessich, 1995, y cap. 3) cobraron importancia durante los años ochenta y noventa. Pero, además, hay que mencionar dos libros importantes sobre temas fundacionales; el primero es Devine (1985), *Essays on Accounting Theory*, una recopilación de artículos escritos durante aproximadamente las tres décadas anteriores, que trataban sobre la construcción de la teoría, la contabilidad del comportamiento, en la que Devine fue un pionero, la teoría de la renta y temas relacionados. Este monumental trabajo en cinco volúmenes no sólo expone la visión filosófica del autor de muchos temas importantes, sino que también ofrece una panorámica de los principales esfuerzos que se

han llevado a cabo en el desarrollo de la teoría durante las décadas anteriores. El segundo trabajo fue el muy original libro de Ijiri (1989) *Momentum Accounting and Triple-Entry Bookkeeping: Exploring the Dynamic Structure of Accounting Measurements*, que también nació de los esfuerzos de la investigación anterior. Su base es la contabilidad por partida triple; pero fue más allá de eso y empleó analogías con la ayuda de la terminología de la física para representar la dinámica de la contabilidad. En contraste con la mayoría de otros estudios durante este período, el libro de Ijiri no se deriva de las finanzas, sino que es resultado de la propia contabilidad; en otras palabras, interioriza e incorpora rasgos del comportamiento de gestión en un marco propio de la contabilidad. Otras teorías recientes más o menos omiten este marco, convirtiendo la contabilidad ya sea en un tipo de economía o finanzas o en una rama de las ciencias del comportamiento, de ahí la externalización de nuestra disciplina.

Más trabajos fundacionales se pueden encontrar en publicaciones como las de Cañibano, Túa y López (1985), Butterworth y Falk (1986), Mattessich (1995) y Cuadrado y Valmayor (1999). En los años noventa continuó la investigación y el estudio de las normas y principios contables. En el apartado 14, la investigación fundacional estaba ligada al intento del FASB de construir un marco conceptual; este trabajo todavía continúa, aunque a veces bajo considerables críticas al FASB (p.ej., Ijiri, 1983; Peasnell, 1982b; Archer, 1993, y Macve, 1997).

(29) Otra área, que recibió un interés renovado en este tiempo, fue la historia de la contabilidad (p.ej., Schneider, 1981; Zeff, 1982, 1991; Hernández, 1981, 1994; Lee y Parker, 1984; Previts y Merino, 1989; Fleischman y Parker, 1990, y Donoso y García Ayuso, 1993). De interés también pueden ser libros como el de Gaffikin y Aitken (1982), *The Development of Accounting Theory: Significant Contributors to Accounting Thought in the 20th Century*, y el de Edwards (1994), *Twentieth Century Accounting Thinkers*. Mientras que el primer libro trata sólo sobre la literatura contable en inglés, el segundo estudia la literatura contable desde un punto de vista internacional, más amplio; así como el galardonado libro *The History of Accounting: An International Encyclopedia* de Chatfield y Vangermeersch (1996). Otro trabajo histórico, de próxima aparición, es la antología en cuatro volúmenes de Edwards: *A History of Accounting: Critical Perspectives on Business and Management*, previsto para este año. También hay gran cantidad de trabajos históricos más especializados.

También se ha prestado atención a la arqueología de la contabilidad; por ejemplo, en una serie de publicaciones por la arqueóloga Schmandt-Besserat (p.ej., 1992). Esta investigación revelaba evidencias sorprendentes de las consecuencias culturales de la contabilidad con piezas de arcilla, que se desarrolló desde el año 8000 a. de C. hasta el 3000 a. de C. en Oriente Medio. Esta “contabilidad de piezas de arcilla” (*token accounting*) no sólo precedía a la escritura y al cálculo abstracto, incluso aportó los mayores

impulsos a estos cruciales logros culturales. Para el desarrollo que siguió de la contabilidad arcaica en el tercer milenio a. de C., ver Nissen, Damerow y Englund (1993). En lo que se refiere a la historia de la contabilidad en China, se pueden encontrar algunas contribuciones interesantes realizadas por Guo (1982-88) y Lin (1992). Además, Bhattacharyya (1988) presentó pruebas y argumentos (*evidence*) de que la distinción moderna entre los ingresos de explotación y las ganancias por tenencia, debido a los cambios del nivel de precios, puede remontarse al antiguo tratado indio de *Arthaśāstra* (el 300 a. de C. aproximadamente) por Kautilya. En conexión con esto, debiera señalarse que puede haber sido una idea de contabilidad la que propició la aceptación de los *números negativos*. Varios de estos desarrollos se discuten, explican e interpretan en la obra de Mattessich (2000), *The Beginnings of Accounting and Accounting Thought*.

(30) Además, hay varias áreas específicas que se pueden mencionar aquí de manera escueta. La contabilidad fiscal (p.ej., Scholes y Wolfson, 1992; Thornton, 1993; Zimmerman, 1983; Sánchez Mayoral, 1997, y Navarro, 1998), todavía se ocupa de temas relacionados con el diferimiento y ciertos problemas de asignación como se refleja en revistas especializadas o informes anuales (p.ej., *The Journal of the American Taxation Association and the Advances in Taxation*). Otra subárea, que aquí se ha descuidado bastante, es la contabilidad pública (p.ej., Dittenhofer, 1988, y Navarro Galera, 1998).

La contabilidad de las empresas petrolíferas ha conseguido grandes logros en los años ochenta y continúa desafiando el criterio del coste histórico, así como las normas existentes: ver Butterworth y Falk (1986); o con respecto a problemas fiscales (p.ej., Wolfson, 1985) –ver también las publicaciones en la *Journal of Petroleum Accounting*–.

La contabilidad de las pensiones ha gozado de atención durante esta década y se pueden encontrar aportaciones representativas en Schipper y Weil (1982) y Landsman (1986). La investigación en la importante área de contabilidad socioeconómica y medioambiental se ha desarrollado relativamente poco, pero publicaciones como las de Belkaoui (1984), Koguchi (1990), y más recientemente, Abdolmohammadi *et al.* (1997) y Parker (1998) ofrecen más referencias a la literatura al respecto. En lo que se refiere a la importancia de la información segmentada y la que se ocupa de las distintas divisiones (*divisional performance*) de la empresa en la contabilidad moderna, Ijiri (1996) trata sobre ello.

La “contabilidad procesal”⁷ es una de las áreas más nuevas y menos mencionadas. Sin embargo, en el ambiente empresarial actual se está convirtiendo rápidamente uno de los campos más fascinantes y perentorios. Para publicaciones al respecto ver, por ejemplo, Legal Education Society of Alberta (1999), Manning (1999), así como el *Journal of Forensic Accounting*.

⁷ (N. del. T.) Traducción propuesta por las traductoras del término en inglés Forensic Accounting.

La educación contable es otra área de investigación muy popular. Para publicaciones representativas ver Sundem, Williams y Chironna (1990), Fogarty y Saftner (1993), Burns y Needles (1994), Chandler y Marriott (1994), Dopuch, King y Simunic (1994), y varias revistas que tratan sobre problemas específicamente educativos. Por último, existe el tema del género en la contabilidad, que se ha tratado en publicaciones como las de Kirkham y Loft (1993), Fogarty (1997) y otros, así como estudios relativos sobre el impacto de las diferentes perspectivas culturales en la contabilidad y sus normas.

6. RESUMEN

¿Cuál es el resultado de estos cincuenta años de esfuerzos? En primer lugar, nos hemos dado cuenta de que ha habido un gran aumento en la sofisticación, la diversificación y el volumen de publicaciones. La sofisticación procede, sobre todo, de la adaptación de los métodos y técnicas prestadas de otras disciplinas; sobre todo de las ciencias de las matemáticas, la investigación operativa, la economía, las finanzas, del comportamiento e informática; pero también del derecho, la educación y la filosofía, así como de la historia y la arqueología. En cuanto a la diversificación y el volumen total de la investigación, las razones radican en la prosperidad de la economía y el aumento constante de la burocracia de los países más industrializados. Pocas profesiones han experimentado una mayor tasa de crecimiento, hablando en términos relativos, que la nuestra; de ahí que haya más estudiantes de contabilidad, más profesores de contabilidad y más actividad investigadora y de publicaciones.

La contabilidad académica ha iluminado muchos detalles y ha adquirido una mejor percepción de los detalles técnicos. Una parte considerable de nuestra disciplina, guiada por métodos estadísticos y matemáticos muy sofisticados, ha llegado a un nivel de rigor que difícilmente se podría haber previsto cincuenta años atrás. Sin embargo, como las técnicas de las matemáticas son espectaculares, abrigan el peligro de descuidar o incluso rechazar otros esfuerzos de la investigación. Éstos, puede que no sean menos visionarios, originales, penetrantes e importantes. Para la buena salud de cualquier ciencia aplicada, es indispensable la tolerancia metodológica y un equilibrio armonioso entre los diversos enfoques.

Durante los años cincuenta y sesenta, existió grandes expectativas de que, a finales del siglo XX, se pudieran solucionar los principales problemas teóricos, como la valoración, la asignación, el control eficiente, el seguimiento de la administración, la independencia del auditor y, por último, aunque no por ello menos importante, la armonización y la uniformidad internacional, el último sello de una verdadera disciplina

científica. Pero muchos contables han comenzado a darse cuenta de que estos problemas son mucho más fundamentales y complejos como para que se solucionen solamente con medios científico-positivos.

En cuanto a la solución definitiva de esos problemas, observemos, por ejemplo, un tema importante de la contabilidad: la valoración. Durante muchas décadas, los teóricos han señalado que los contables, cuando usan los precios de compra como criterio de valoración, están aplicando un criterio elástico, con mucho, demasiado elástico para cualquier medida racional. Por último, a finales de los años setenta y principios de los ochenta, varios países establecieron legislaciones o cuasi-legislaciones para complementar este criterio elástico con los métodos más racionales de valores corrientes, incluso ajustados por la inflación general en los Estados Unidos y Canadá. Pero a principios de los años ochenta, contables destacados, como Beaver y Landsman (1983), presentaron “evidencias empíricas rigurosas” que apoyaban la visión de que el contenido informativo del valor de adquisición tradicional es, al menos, tan bueno como cualquiera de los métodos de valoración más costosamente adecuados. Este estudio ayudó a acabar con la legislación sobre valores suplementarios en los Estados Unidos e, indirectamente, en otros países que también acariciaron esa idea. Pero una década más tarde, los contables empíricos, entre los que también se encuentra Beaver, abogan, una vez más, basado en la “investigación rigurosa”, por los valores de mercado, lo cual parece contradecir sus previas conclusiones. Pero ¿cuánto tiempo necesitarían las instituciones oficiales de contabilidad para reintroducir una legislación sobre valoración, y no simplemente recomendaciones, similar, pero una vez más, seguramente costosa? ¿No muestran estos resultados contradictorios que la contabilidad es, como mucho, una disciplina aplicada pero difícilmente positiva o pura? ¿Quizás la noción de “contenido informativo” o “informatividad” en sí misma es normativa? De todos modos, tenemos pocos motivos para estar muy seguros de nosotros mismos, pero todas las razones para armarnos de humildad.

Muchas contradicciones y problemas provienen del dilema al que se enfrenta cualquier ciencia aplicada, es decir, la que emplea medios eficientes relativamente significativos para fines que se han postulado. Para conseguir esto y clarificar los mismos fines, deberíamos complementar el enfoque tradicional con una nueva metodología que haga depender el razonamiento deductivo e inductivo de los juicios de valor percibidos, en otras palabras, un enfoque condicional-normativo. Es cierto que todavía estamos lejos de convertir esa visión metodológica en un modelo operacional aceptable para los contables prácticos; pero tan difícil de alcanzar como esto, puede ser un proyecto mundial para el siglo XXI. No se trata simplemente de salvar el vacío, cada vez más amplio, que existe entre la teoría y la práctica, pero podría al fin liberar a nuestra disciplina de la crítica de que todavía está dominada por las prácticas rituales que podrían ser un velo

conveniente para ciertos grupos interesados. Nosotros tenemos que mejorar nuestra labor de atender a las necesidades informativas de una sociedad justa que desea una contabilidad más responsable y una auditoría de cuentas responsable ante todos los grupos de interés, no simplemente obedientes a la dirección de la empresa cliente.

En resumen, los grandes esfuerzos de estos cincuenta años de contribuciones espectaculares, han generado, comparado con otras ciencias aplicadas, como la medicina y la ingeniería, etc., una producción práctica relativamente modesta. Y yo sólo puedo esperar que, dentro de cien años, el que ocupe mi lugar, cuando presente un estudio sobre la investigación contable en el siglo XXI, tenga la posibilidad de ofrecer a nuestros descendientes profesionales una imagen en la que estas dos caras, el *input* de investigación y el *output* de aplicación práctica, estén mejor equilibrados.

BIBLIOGRAFÍA

ABDOLMOHAMMADI, M. J.; BURNABY, P.; GREENLAY, L. y THIBODEAU, J. (1997): "Environmental Accounting in the United States: From Control and Prevention to Remediation", *Asian Pacific Journal of Accounting*, 4, December, p. 199-217.

ABDEL-KHALIK, R. (1973): "The Effect of Aggregating Accounting Reports on the Quality of the Lending Decisions: An Empirical Investigation", *Journal of Accounting Research*, 11 (Supplement), p. 104-138.

_____ y AJINKYA, B. (1983): "An Evaluation of 'The Everyday Accountant and Researching His Reality' ", *Accounting, Organizations and Society*, vol. 8, nº 4, p. 375-384.

ADAM, D. (1970): *Entscheidungsorientierte Kostenbewertung*, Gabler Verlag, Wiesbaden.

ALBACH, H. (1965): "Grundgedanken einer synthetischen Bilanztheorie" (trad: Fundamentos para una teoría del balance sintético), *Zeitschrift für Betriebswirtschaft* 35, p. 21-31

ALEXANDER, S. S. (1950): "Income Measurement in a Dynamic Economy", en *Five Monographs on Business Income*, Study Group on Business Income, American Institute of Accountants, New York.

AMAT SALAS, J. M. (1992): "Management Accounting Systems in Spanish Firms", *European Accounting Review*, 1 (1), p. 1-25.

AMERICAN ACCOUNTING ASSOCIATION (1966): *A Statement of Basic Accounting Theory*, AAA, Evanston, IL.

_____ (1977): *A Statement on Accounting Theory and Theory Acceptance*, Sarasota, FA: AAA.

AMERICAN INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (AICPA) (1963): *Reporting Financial Effects of Price-Level Changes*, AICPA, New York.

_____ (1971): "Reporting Changes in Financial Position", AICPA, APB No. 19, New York.

_____ (1972): *Establishing Financial Accounting Standards: Report on the Establishment of Accounting Principles (Wheat Report)*, AICPA, New York.

_____ (1973): *Objectives of Financial Statements: Report of the Study Group on the Objectives of Financial Statements (Trueblood Report)*, AICPA, New York.

ANTLE, R. (1984): "Auditor Independence", *Journal of Accounting Research*, 22 (1), p. 1-20.

ANTON, H. R. (1953): *A Critical Evaluation of Techniques of Analysis of the Flow of Business Funds*, PhD-dissertation, University of Minnesota (una versión revisada se editó bajo el título *Accounting for the Flow of Funds*, Houghton and Mifflin, New York, 1962).

- ARCHER, S. (1993): "On the Methodology of Constructing a Conceptual Framework for Financial Accounting" en Mumford, M. J. and Peasnell, K. V. (Ed.), *Philosophical Perspectives on Accounting-Essays in Honour of Edward Stamp*, Routledge, London, UK, p. 62-122 (puede verse también los artículos *Accounting, Business and Financial History 2* (September 1992 y March 1993), p. 199-228 y 81-108, respectivamente).
- ARGYRIS, C. (1952): *The Impact of Budgets on People*, School of Business and Public Administration, and Controllershship Foundation, Ithaca.
- ARMITAGE, H. M. (1985): *Linking Managerial Accounting Systems with Computer Technology*, The Society of Management Accountants, Hamilton, ON.
- ASHTON, R. H. y BROWN, P. R. (1980): "Descriptive Modeling of Auditors' Internal Control Judgments: Replication and Extension", *Journal of Accounting Research* 18 (Spring), p. 269-277.
- _____; WILLINGHAM, J. J. y ELLIOTT, R. K. (1987): "An Empirical Analysis of Audit Delay", *Journal of Accounting Research*, 25 (2), p. 275-292.
- ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS (AECA) (1980): *Principios y Normas de Contabilidad en España*, AECA, Madrid.
- ATIASE, R. K. (1985): "Predisclosure Information, Firm Capitalization, and Security Price Behavior Around Earnings Announcements", *Journal of Accounting Research*, 23 (1), p. 21-36.
- _____; y TSE, S. (1986): "Stock Valuation Models and Accounting Information: A Review and Synthesis", *Journal of Accounting Literature*, 5, p. 1-34.
- ATKINSON, A. (1987a): *Intra-Firm Cost and Resource Allocations: Theory and Practice*, The Canadian Academic Accounting Association, Toronto, ON.
- _____. (1987b): *Cost Estimation in Management Accounting - Six Case Studies*, The Society of Management Accountants of Canada, Hamilton, ON.
- _____; BAKRISHNAN, R.; BOOTH, P.; COTE, J. M.; GROOT, T.; MALMI, T.; ROBERTS, H.; ULIANA, R. y WU, A. (1997): "New Directions in Management Accounting Research", *Journal of Management Accounting Research* 9, p. 79-108.
- BACKER, M. (1966): "Accounting Theory and Multiple Reporting Objectives", en Backer, M. (Ed.), *Modern Accounting Theory*, Prentice-Hall, Inc., Englewood Cliffs, NJ, p. 439-463.
- BAIMAN, S. (1982): "Agency Research in Managerial Accounting: A Survey", *Journal of Accounting Literature* 1 (Spring), p. 154-213 (reimpreso en Mattessich, R. (Ed.) *Modern Accounting Research: History, Survey, and Guide*, Canadian Certified General Accountants' Research Foundation, 1984, Vancouver, BC, p. 251-294).
- _____. (1990): "Agency Research in Managerial Accounting: A Second Look", *Accounting, Organizations and Society* 15, (4), p. 341-371 (reimpreso en Mattessich, R. (Ed.) *Accounting Research in the 1980s and Its Future Relevance*, Canadian Certified General Accountants' Research Foundation, 1991, p. 221-256).
- BALL, R. J. y BROWN, F. R. (1968): "An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers", *Journal of Accounting Research* 6 (Autumn), p. 159-178.
- _____. y FOSTER, G. (1982): "Corporate Financial Reporting: A Methodological Review of Empirical Research", *Journal of Accounting Research* 20 (Supplement), p. 161-234.
- BALLWIESER, W. y KUHNER, C. (1994): *Accounting Standards and Economic Stability*, Wolkittel Verlag, Bergisch Gladbach.
- BALZER, W. y MATTESSICH, R. (2000): "Formalizing the Basis of Accounting", en Balzer, W. and Moulines, C. U. (Ed.), *Structuralistic Knowledge Representation: Paradigmatic Examples*, Poznan Studies in the Philosophy of the Sciences and the Humanities, Amsterdam, en prensa.
- BARTH, M. E. (1994): "Fair Value Accounting: Evidence from Investment Securities and the Market Valuation of Banks", *The Accounting Review*, 69 (January), p. 1-25.

- _____ ; BEAVER, W. H. y LANDSMAN, W. R. (1998): "Relative Valuation Roles of Equity Book Value and Net Income as a Function of Financial Health", *Journal of Accounting and Economics*, 25 (1), p. 1-34.
- BAXTER, W. T. (1949): "Accountants and the Inflation", *Proceedings of the Statistical Society*, 9, February, p. 1-19.
- _____ (1967): "Accounting Values: Sale Price Versus Replacement Cost", *Journal of Accounting Research*, 5 (2), p. 208-214.
- _____ (1975): *Accounting Values and Inflation*, McGraw-Hill, Inc, New York.
- BEAVER, W. H. (1968): "The Information Content of Annual Earnings Announcements", *Journal of Accounting Research*, 6 (Supplement), p. 67-92.
- _____ (1981): *Financial Reporting: An Accounting Revolution*, Prentice-Hall, Inc, Englewood Cliffs, NJ.
- _____ y DEMSKI, J. S. (1974): "The Nature of Financial Accounting Objectives: A Summary and Synthesis", *Journal of Accounting Research*, 12 (Supplement), p. 170-187.
- _____ (1979): "The Nature of Income Measurement", *The Accounting Review*, 54 (January), p. 38-46.
- _____ ; KETTLER, P. y SCHOLLES, M. (1970): "The Association Between Market Determined and Accounting Determined Risk Measures", *The Accounting Review*, 45 (October), p. 654-682.
- _____ ; LAMBERT, R. y MORSE, D. (1980): "The Information Content of Security Prices", *Journal of Accounting and Economics*, 2 (March), p. 3-28.
- _____ y LANDSMAN, W. R. (1983): *Incremental Information Content of Statement 33 Disclosures*, Financial Accounting Standards Board, Stamford, CT.
- _____ y WOLFSON, M. A. (1992): "The Role of Market Value Accounting in the Regulations of Insured Depository Institutions", in Barth, J. R. and Brumbaugh, R. D. Jr. (Ed.), *The Reform of Federal Deposit Insurance*, Harper Business, New York.
- BEDFORD, N. (1965): *Income Determination Theory*, Addison-Wesley Publishing Co., Reading, MA.
- _____ y MCKEOWN, J. C. (1972): "Comparative Analysis of Net Realizable Value and Replacement Costing", *The Accounting Review*, 47 (April), p. 333-338.
- BELKAOUI, A. (1984): *Socio-Economic Accounting*, Quorum Books, Westport, CT.
- _____ (1985): *International Accounting: Issues and Solutions*, Quorum Books, Westport, CT.
- BELL, P. W. (1996): "Depreciation Accounting and Evaluation of Decisions and Performance", en Steiner, E.; Gjesdal, F. and Sandmo, A. (Ed.), *Analysen og Perspektiver I Bedriftsøkonomi*, Fagbokforlaget Vigmostad and Bjørk AS, Bergen.
- BENBASAT, I. y DEXTER, A. (1979): "Value and Events Approaches to Accounting: An Experimental Evaluation", *The Accounting Review*, 54 (October), p. 735-749.
- BENSTON, G. J. (1967): "Published Corporate Accounting Data and Stock Prices", *Journal of Accounting Research*, 5 (Supplement), p. 1-14.
- _____ (1982): "Accounting and Corporate Accountability", *Accounting, Organizations and Society*, 7 (2), p. 87-106.
- BERNARD, V. L. (1989): "Capital Markets Research in Accounting During the 1980's: A Critical Review", en Frecka, T. J. (Ed.), *The State of Accounting Research As We Enter the 1990's*, University of Illinois, Department of Accountancy, Urbana-Champaign, IL, p. 72-120.
- _____ ; MERTON, R. C. y PALEPU, K. G. (1995): "Mark-To-Market Accounting for Banks and Thrifts: Lessons from the Danish Experience", *Journal of Accounting Research*, 33 (1), p. 1-32.
- _____ y THOMAS, J. K. (1989): "Post-Earnings Announcements or Risk Premium?", *Journal of Accounting Research* 27 (Supplement), p. 1-48.
- BHATTACHARYYA, A. K. (1988): *Modern Accounting Concepts in Kautilya's Arthashastra*, Firma KLM Private Ltd., Calcutta.

- BORITZ, J. E.; GABER, B. G. y LEMON, W. M. (1988): *An Experimental Study of Review of Preliminary Audit Strategy by External Auditors*, Canadian Academic Accounting Association, Toronto, ON.
- BRAY, F. S. (1966): "Accounting Postulates and Principles", en Backer, M. (Ed.), *Modern Accounting Theory*, Prentice Hall, Inc., Englewood-Cliffs, NJ, p. 28-47.
- BRIEF, R. P. (1968): "Depreciation Theory and Capital Gains", *Journal of Accounting Research*, 6 (1), p. 149-151.
- _____ (1969): "An Econometric Analysis of Goodwill: Some Findings in a Search for Valuation Rules", *The Accounting Review*, 44 (January), p. 20-37.
- _____ (ver Preinreich, 1996).
- _____ y PEASNELL, K. V. (Ed.) (1996): *Clean Surplus: A Link Between Accounting and Finance*, Garland Publishing, Inc., New York.
- BRILLOFF, A. J. (1972): *Unaccountable Accounting*, Harper & Row, New York.
- _____ (1986): "Standards Without Standards/Principles Without Principles/ Fairness Without Fairness", *Advances in Accounting*, 3, p. 22-50.
- _____ (1990): "Accountancy and Society, A Covenant Desecrated", *Critical Perspectives in Accounting*, 1, p. 5-30.
- BROMWICH, M. y HOPWOOD, A. G. (Ed.) (1986): *Research and Current Issues in Management Accounting*, Pitman Publishing Ltd., London.
- BUENO CAMPOS, E. (1972): "Análisis conceptual de la planificación contable", *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, enero-abril, p. 73-94.
- _____ (1974): *Los sistemas de información en la empresa*, CECA, Madrid.
- BURGSTAHLER, D. y SUNDEM, G. (1989): "The Evolution of Behavioral Accounting Research, 1968-1987", *Behavioral Research in Accounting*, 1, p. 75-108.
- BURNS, J. O. y NEEDLES, B. E. Jr. (Ed.) (1994): *Accounting Education, 21st Century: The Global Challenges*, Elsevier Science, Inc. and International Accounting Section of the AAA, New York.
- BUSSE VON COLBE, W. (1960): "Substanzerhaltung" (trad: Mantenimiento del capital físico), en H. Seisehab and K. Schwantag, (Ed.), *Handwörterbuch der Betriebswirtschaft* (Sonderheft), p. 82-114.
- _____ (1966): "Aufbau und Informationsgehalt von Kapitalflußrechnungen" (trad: Estructura y contenido informativo de la contabilidad de los flujos de fondos), *Zeitschrift für Betriebswirtschaft*, 36, p. 82-114.
- _____ (1996): "Accounting and Business Economics Tradition in Germany", *European Accounting Review*, 5 (3), p. 413-434.
- BUTTERWORTH, J. E. (1967): *Accounting Systems and Management Decision: An Analysis of the Role of Information in the Managerial Decision Process*, doctoral dissertation, University of California, Berkeley, CA.
- _____ y FALK, H. (1986): *Financial Reporting-Theory and Application to the Oil and Gas Industry in Canada*, The Society of Management Accountants of Canada, Hamilton, ON.
- CAÑIBANO CALVO, L. (1974): "El concepto de contabilidad como programa de investigación", *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 5, p. 34-35.
- _____ (1979): *Teoría actual de la contabilidad*, ICE, Madrid.
- _____ ; TÚA PEREDA, J. y LÓPEZ COMBARROS, J. L. (1985): "Naturaleza y filosofía de los principios contables", *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 14, p. 293-355.
- CARMONA MORENO, S. (1989): "La contabilidad como instrumento de legitimación", *Técnica Contable*, p. 350-358.
- CEA GARCÍA, J. L. (1982): "Génesis y reparto de la variación de la productividad global de la entidades financieras", en *El balance social de la empresa y las instituciones financieras*, Banco de Bilbao, Bilbao.

- CHAMBERS, R. J. (1957): "Detail for a Blueprint", *The Accounting Review*, 32 (April), p. 206-215.
- _____ (1966): *Accounting, Evaluation and Economic Behaviour*, Prentice-Hall, Inc. (reimpreso en *Accounting Classics Series*, Houston, TX: Scholars Books Co., 1975), Englewood Cliffs, NJ.
- _____ (1967): "Continuously Contemporary Accounting - Additivity and Action", *The Accounting Review*, 42 (October), p. 751-757.
- _____ (1980): *Price Variation and Inflation Accounting*, McGraw-Hill Co., Sydney.
- CHANDLER, R. y MARRIOTT, N. (1994): "Different Approaches to the Use of Spreadsheet Models in Teaching Management Accounting", *Accounting Education*, 3 (2), p. 133-154.
- CHARNES, A. y COOPER, W. W. (1957): "Management Models and Industrial Applications of Linear Programming", *Management Science*, 4 (October), p. 38-91.
- _____ (1961): *Management Models and Industrial Applications of Linear Programming*, vols. 1 y 2, John Wiley & Sons, Inc., New York.
- CHATFIELD, M. y VANGERMEERSCH, R. (Ed.) (1996): *The History of Accounting: An International Encyclopedia*, Garland Publishing, Inc., New York.
- CHOI, F. D. S. y MUELLER, G. G. (1984): *International Accounting*, Prentice-Hall, Inc., Englewood-Cliffs, NJ.
- _____ (Ed.) (1985): *Frontiers of International Accounting*, UMI Research Press, Ann Arbor, MI.
- CHUA, W. F. (1986): "Radical Developments in Accounting Thought", *The Accounting Review* 61 (October), p. 601-632.
- CLARKE, F. L.; DEAN, G. W. y OLIVER, K. G. (1997): *Corporate Collapse: Regulatory Accounting and Ethical Failure*, Cambridge University Press, Melbourne.
- COASE, R. H. (1937): "The Nature of the Firm", *Economica*, 4, p. 386-405.
- _____ (1990): "Accounting and the Theory of the Firm", *Journal of Accounting and Economics*, 12 (January), p. 3-13.
- COENENBERG, A. G. (Ed.) (1976): *Unternehmensrechnung* (trad: Contabilidad de gestión), Vahlen Verlag, München.
- COOPER, D. J. (1983): "Tidiness, Muddle and Things: Commonalities and Divergencies in Two Approaches to Management Accounting Research", *Accounting, Organizations and Society*, 8 (3), p. 269-286.
- _____; LOWE, A.; PUXTY, A. E. y WILLMOTT, H. (1985): "The Regulations of Social and Economic Relations in Advanced Capitalistic Societies: Towards a Conceptual Framework for a Cross-National Study of the Control of Accounting Policy and Practice". A paper presented at the Interdisciplinary Perspectives in Accounting Conference, University of Manchester, July 8-10.
- COOPER, D. J.; SCAPENS y ARNOLDS R. J. (Ed.) (1983): *Management Accounting Research and Practice*, The Institute of Cost and Management Accountants, London.
- COOPER W. W. (1949): "Social Accounting: An Invitation to the Accounting Profession", *The Accounting Review*, 24 (July), p. 233-238.
- CUADRADO EBRERO, A. y VALMAYOR LÓPEZ, L. (1999): *Teoría contable: Metodología de la investigación contable*, McGraw-Hill/Interamericana de España, S.A.U., Madrid.
- CYERT, R. M. y IJIRI, Y. (1974): "Problems of Implementing the Trueblood Objectives Report", *Journal of Accounting Research*, 12 (Supplement), p. 29-42.
- _____ y TRUEBLOOD, R. M. (1957): *Sampling Techniques in Accounting*, Prentice-Hall, Inc., New York.
- DEAN, J. (1951): *Managerial Economics*, Prentice-Hall, Inc., New York.
- DEMSKI, J. S. (1967): "An Accounting System Structured on a Linear Programming Model", *The Accounting Review*, 42 (4, October), p. 701-712.

- DEMSKI, J. S. (1994): *Managerial Uses of Accounting Information*, Kluwer Academic Publishing, Boston.
- _____ y FELTHAM, G. A. (1972): "Forecast Evaluation". *The Accounting Review*, 47 (July), p. 533-548.
- _____ (1976): *Cost Determination - A Conceptual Approach*, Iowa State University Press, Ames, IO.
- _____ (1978): "Economic Incentives in Budgetary Control Systems", *The Accounting Review*, 53 (April), p. 336-359.
- DEVINE, C. T. (1960): "Research Methodology and Accounting Theory Formation", *The Accounting Review*, 35 (July), p. 387-399.
- _____ (1985): *Essays in Accounting Theory*, 5 vols., American Accounting Association, Sarasota, FA.
- DITTENHOFER, M. (1988): "Research in Governmental Accounting and Auditing", *Advances in International Accounting*, 2, p. 201-203.
- DONOSO ANES, R. y GARCÍA-AYUSO COVARSI, M. (1993): "La historia de la contabilidad a debate: una encuesta a los académicos españoles", *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 22, p. 737-756.
- DOPUCH, N. (1963): "Mathematical Programming and Accounting Approaches to Incremental Cost Analysis", *The Accounting Review*, 38 (October), p. 745-753.
- _____ (1973): "The Effects of Alternative Inventory Evaluation Methods-An Experimental Study", *Journal of Accounting Research*, 11 (2).
- _____ (1989): "The Impact of Regulations on Financial Accounting Research", *Contemporary Accounting Research*, 5 (Spring), p. 494-500.
- _____ ; KING, R. R. y SIMUNIC, D. (1994): "An Experimental Investigation of Increased Professional Education Requirements", *Contemporary Accounting Research*, 10 (Spring), p. 759-786.
- _____ ; _____ y WALLIN, D. E. (1989): "The Use of Experimental Markets in Auditing Research: Some Initial Findings", *Auditing: A Journal of Practice and Theory*, 8 (Supplement), p. 96-136.
- _____ y SUNDER, S. (1980): "FASB's Statements on Objectives and Elements of Financial Accounting: A Review", *The Accounting Review*, 55 (January), p. 1-21.
- DYCKMAN, T. R. y MORSE, D. (1986): *Efficient Capital Markets and Accounting: A Critical Analysis*, 2nd ed., Prentice-Hall, Inc., Englewood Cliffs, NJ.
- EDEY, H. C. (1963): "Accounting Principles and Business Reality", *Accountancy* (November), p. 998-1002, and (December), p. 1083-1088.
- EDWARDS, E. O. y BELL, P. W. (1961): *The Theory and Measurement of Business Income*, University of California Press, Berkeley, CA.
- EDWARDS, J. R. (Ed.) (1994): *Twentieth-Century Accounting Thinkers*, Routledge, London.
- _____ (Ed.): *A History of Accounting: Critical Perspectives on Business and Management*, 4 vols., Routledge, London, previsto su publicación en 2000.
- ENTHOVEN, A. J. H. (1965): "Economic Development and Accountancy", *Journal of Accountancy*, 120 (1), p. 29-35.
- _____ (1973): "The Unity of Accountancy in an International Context", *Advances in International Journal of Accounting Education and Research*, 9 (1), p. 113-133.
- _____ (1977): *Accounting Systems in Third World Economies*, North-Holland Publishing, Amsterdam.
- _____ (1988): "The Future of International Standards in Government Accounting", *Advances in International Accounting*, 2, p. 205-228.
- _____ ; SOKOLOV, Y. V.; KOVALEV, V. V.; BYCHKOVA, S. M. y SEMENOVA, M. V. (1998): *Accounting, Auditing and Taxation in the Russian Federation*, Foundation for Applied Research and Center for International Accounting Development, Univ. of Texas, Montvale, NJ.

- EWERT, R. y WAGENHOFER, A. (1995): *Interne Unternehmensrechnung*, (trad: Contabilidad Interna) 2nd ed., Springer Verlag, Berlin.
- FALK, H. y FRUCOT, V. (1997): "Perceived Auditor Independence", *Asia-Pacific Journal of Accounting*, 4, June, p. 93-107.
- FELIX, W. L. Jr. y KINNEY, W. R. Jr. (1982): "Research in the Auditor's Opinion Formation Process: State of the Art", *The Accounting Review* 57 (April), p. 245-271
- FELTHAM, G. A. (1967): *A Theoretical Framework for Evaluating Changes in Accounting Information for Managerial Decisions*, doctoral dissertation, University of California, Berkeley, CA.
- _____ (1968): "The Value of Information", *The Accounting Review*, 43, October, p. 684-696.
- _____ (1972): *Information Evaluation*, American Accounting Association, Sarasota, FA.
- _____ (1984): "Financial Accounting Research: Contributions of Information Economics and Agency Theory", en Mattessich, R. (Ed.), *Modern Accounting Research: History, Survey, and Guide*, Canadian Certified General Accountants' Research Foundation, Vancouver, BC, p. 179-207.
- _____ y DEMSKI, J. S. (1970): "The Use of Models in Information Evaluation", *The Accounting Review*, 45, October, p. 623-640.
- _____ y OHLSON, J. (1995): "Valuation and Clean Surplus Accounting for Operating and Financial Activities", *Contemporary Accounting Research*, 12 (Spring), p. 689-731.
- _____ (1999): "Residual Earnings Valuation With Risk and Stochastic Interest Rates", *The Accounting Review*, 74 (April), p. 165-183.
- FERNÁNDEZ PIRLA, J. M. (1961): *Economía de la empresa*, EJES, Madrid.
- FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (FASB) (1974): *Conceptual Framework for Financial Accounting and Reporting: Consideration of the Report of the Study Group on the Objectives of Financial Statements* (Discussion Memorandum), FASB, Stamford, CT.
- _____ (1979): "Financial Reporting of Changing Prices", *Statement of Financial Accounting Standards No. 33*, FASB, Stamford, CT.
- _____ (1986): "Financial Reporting and Changing Prices", *Statement of Financial Accounting Standards No. 89*, FASB, Stamford, CT.
- _____ (1987): "Statement on Cash Flows", *Financial Accounting Standard No 95*, FASB, Stamford, CT.
- FLAMHOLTZ, E. G. (1972): "Toward a Theory of Human Resource Value in Formal Organizations", *The Accounting Review*, 47, October, p. 666-678.
- _____ (1974): *Human Resource Accounting*, Dickenson, Encino, CA.
- _____ ; DAS, T. K. y TSUI, A. S. (1985): "Towards an Integrative Framework of Organizational Control", *Accounting, Organization and Society* 10 (1), p. 35-50.
- FLEISCHMAN, R. K. y PARKER, L. D. (1990): "Managerial Accounting Early in the British Industrial Revolution: The Carron Company, A Case Study", *Accounting and Business Research*, 20 (79), p. 211-221.
- FOGARTY, T. J. (1997): "Towards Progress in Gender Research in Accounting: Challenges for Studies in Three Domains", *Asia-Pacific Journal of Accounting*, 4 (June), p. 37-58.
- _____ y SAFTNER, D. V. (1993): "Down the Upstairs Case: U.S. Academic Accounting Prestige and the Placement of Doctoral Students", *Accounting Education*, 2 (2), p. 93-110.
- FOSTER, G. (1978): *Financial Statement Analysis*, Prentice-Hall (2nd. ed., 1986), Englewood Cliffs, NJ.
- _____ (1980): "Accounting Policy Decisions and Capital Market Research", *Journal of Accounting and Economics*, 2 (March), p. 29-62.
- _____ (1986): *Financial Statement Analysis*, 2nd. ed., Prentice-Hall, Englewood Cliffs, NJ.
- _____ y YOUNG, M. (1997): "Frontiers of Management Accounting Research", *Journal of Management Accounting Research*, 9, p. 63-77.

- GAA, J. C. (1994): *Auditors and Society: The Ethical Foundations of Public Accounting*, CGA-Canada Research Foundation, Vancouver, BC.
- GABÁS TRIGO, F. y PINA MARTÍNEZ, V. (1991): "El alisamiento de beneficios en el sector eléctrico: un estudio empírico", *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 20, p. 265-283.
- GAFFIKIN, M. J. R. y AITKEN, M. J. (1982): *The Development of Accounting Theory: Significant Contributors to Accounting Thought in the 20th Century*, Garland Publishing, Inc., New York.
- GALASSI, G. (1978): *Sistemi contabili assiomatici e sistemi teorici deduttivi*, Patron Editore, Bologna.
- GAMBLING, T. E. (1974): *Societal Accounting*, George Allen & Unwin, London, UK.
- GARCÍA BENAÚ, M. A. (1995): *Armonización de la información financiera en Europa*, ICAC, Madrid.
- _____ ; RUIZ BARBADILLO, E. y VICO MARTÍNEZ, A. (1998): *Análisis de la estructura del mercado de servicios de auditoría en España*, ICAC, Madrid.
- GARCÍA ECHEVARRÍA, S. (1971): "La cogestión desde el punto de vista de la economía de la empresa", *Boletín de Estudios Económicos*, p. 527-560.
- GARCÍA GARCÍA, M. (1972): "Modernas tendencias metodológicas en contabilidad", *Revista Española de Financiación y Contabilidad* (enero-abril), p. 23-44.
- GARNER, P. (1954): *Evolution of Cost Accounting to 1925*, University of Alabama Press, Tuscaloosa, AL.
- GIBBINS, M. y HUGHES, P. (1982): "Behavioral Research and Financial Accounting Standards", *Usefulness to Investors and Creditors of Information Provided by Financial Reporting: A Review of Empirical Accounting*, 1st ed., en Griffin, P. A. (Ed.), Financial Accounting Standards Board, Stamford, CT, cap. 6, p. 99-134 (reimpreso en Mattessich, R. (Ed.), *Modern Accounting Research: History, Survey, and Guide*, Canadian Certified General Accountants' Research Foundation, 1984, p. 347-360), Vancouver, BC.
- _____ y NEWTON, J. D. (1987): "Behavioral Research, Reporting Standards, and the Usefulness of Information", *Usefulness to Investors and Creditors of Information Provided by Financial Reporting* 2nd ed., in Pul A. Griffin, ed., Financial Accounting Standards Board, p. 85-114, Stamford, CT.
- GJESDALE, F. (1981): "Accounting for Stewardship", *Journal of Accounting Research*, 19 (1), p. 208-231.
- GOLDBERG, L. (1965): *An Inquiry into the Nature of Accounting*, American Accounting Association, Evanston, IL.
- GONEDES, N. J. y DOPUCH, N. (1974): "Capital Market Equilibrium, Information Production, and Selecting Accounting Techniques: Theoretical Framework and Review of Empirical Work", *Journal of Accounting Research*, 12 (Supplement: Special Issue on *Studies in Financial Accounting Objectives*), p. 48-129.
- GORELIK, G. (1974): "Soviet Accounting, Planning and Control", *Abacus* 10, p. 13-25.
- GUO, D. Y. (1982-88): *Historia de la Contabilidad en China* (original en chino), Chinese Finance and Economics Publishing House, Beijing, Vol. I, 1982; Vol. II, 1988.
- GYNTHER, R. S. (1970): "Capital Maintenance, Price Changes, and Profit Determination", *The Accounting Review*, 45 (October), p. 712-730.
- HAKANSSON, N. H.; KUNKEL, J. G. y OHLSON, J. A. (1982): "Sufficient and Necessary Conditions for Information to Have Social Value in Pure Exchange", *Journal of Finance*, 37 (5), p. 1169-1181.
- HANNA, J. R. (1972): "An Application and Evaluation of Selected Alternative Accounting Income Models", *International Journal of Accounting Education and Research*, 8 (1), p. 135-167.
- HANSEN, P. (1962): *The Accounting Concept of Profit - An Analysis and Evaluation in the Light of the Economic Theory of Income and Capital*, North Holland Publishing, Amsterdam.

- HARADA, F. (1978): *Joho Kakei Ron* (trad: La contabilidad en la nueva sociedad de la información), Dobunkan Publishing, Ltd., Tokyo.
- HAX, K. (1957): *Die Substanzerhaltung der Betriebe* (trad: El mantenimiento de capital en la empresa), Westdeutscher Verlag, Cologne.
- HEATH, L. C. (1978): "Let's Scrap the 'Funds' Statement", *Journal of Accountancy*, 146 (4), p. 94-103.
- _____ (1987): "Accounting, Communication and the Pygmalion Syndrom", *Accounting Horizons* 1 (March), p. 1-8.
- HEINEN, E. (1978): "Supplemented Multi-Purpose Accounting", and *The International Journal of Accounting Education Research* 14 (1), p. 1-15.
- HENDRIKSEN, E. S. (1982): *Accounting Theory*, 4th ed., R.D. Irwin, Inc., Homewood, IL (una edición más reciente, en coautoría con van Breda, 1991).
- HERNÁNDEZ ESTEVE, E. (1981): *Contribución al estudio de la historiografía contable en España*, Banco de España, Madrid.
- _____ (1994): *Luca Pacioli-De las cuentas y las escrituras*, ICAC, Madrid.
- HOLTHAUSEN, R. W. y VERRECCHIA, R. E. (1988): "The Effect of Sequential Information Releases on the Variance of Price Changes in an Intertemporal Multi-Asset Market", *Journal of Accounting Research* 26 (Spring), p. 82-106.
- HOLZER, H. P. (Ed.) (1984): *International Accounting*, Harper & Row, New York.
- _____ y SCHOENFELD, H. (1963a): "The German Solution to the Post-War Price Level Problem", *The Accounting Review*, 38 (April), p. 377-381.
- _____ (1963b): "The French Approach to the Post-War Price Level Problem", *The Accounting Review*, 38 (April), p. 382-388.
- _____ y TREMBLAY, D. (1973): "Accounting and Economic Development: The Cases of Thailand and Tunisia", *International Journal of Accounting Education and Research*, 9 (1), p. 67-80.
- HONKO, J. (1959): *Yrityksen vuosittulos* (trad: El resultado anual de una empresa y su determinación: un estudio desde la contabilidad y la economía), Oy Weilin & Göös Ab, Helsinki.
- HOPPER, T. M. y POWELL, A. (1985): "Making Sense of Research into the Organizational and Social Aspects of Management Accounting: A Review of its Underlying Assumptions", *Journal of Management Studies*, 22 (September), p. 429-465.
- HOPWOOD, A. G. (1972): "An Empirical Study of the Role of Accounting Data in Performance Evaluation", *Journal of Accounting Research*, 10 (Supplement to), p. 156-182.
- _____ (1978): "Towards an Organizational Perspective for the Study of Accounting and Information Systems", *Accounting, Organizations and Society*, 3 (1), p. 3-14.
- HOPWOOD, W. S. (1988): *Accounting from the Outside: Collected Papers by Anthony G. Hopwood*, Garland Publishing, Inc., New York.
- _____ y SCHAEFER, T. F. (1989): "Firm-Specific Responsiveness to Input Price Changes and the Incremental Information in Current Cost Income", *The Accounting Review*, 64 (April), p. 313-328.
- _____ y SCHREUDER, H. (Ed.) (1984): *European Contributions to Accounting Research - The Achievements of the Last Decade*, Free University Press, Amsterdam.
- HORNGREN, C. (1956): "The Funds Statement and its Use by Analysts", *Journal of Accountancy* 101 (1), p. 55-69.
- _____ ; FOSTER, G. y DATAR, S. M. (1994): *Cost Accounting: A Managerial Emphasis*, 8th ed., Prentice Hall, Inc., Englewood-Cliffs, NJ.
- HUGHES, P. J. y SCHWARTZ, E. S. (1988): "The LIFO/FIFO Choice: An Asymmetric Information Approach", *Journal of Accounting Research*, 26 (Supplement), p. 41-58.

- IJIRI, Y. (1965a): "Axioms and Structures of Conventional Accounting Measurement", *The Accounting Review*, 40 (January), p. 36-53.
- _____ (1965b): *Goal Oriented Models for Accounting and Control*, North-Holland Publishing Co., Amsterdam.
- _____ (1967): *The Foundations of Accounting Measures*, Prentice-Hall, Inc., Englewood Cliffs, NJ.
- _____ (1971): "Axioms for Historical Cost Valuation: A Reply", *Journal of Accounting Research*, 9 (1), p. 181-187.
- _____ (1975): *Theory of Accounting Measurement*, American Accounting Association, Sarasota, FA.
- _____ (1983): "On the Accountability-Based Conceptual Framework of Accounting", *Journal of Accounting and Public Policy*, 2 (2), p. 75-81.
- _____ (1989): *Momentum Accounting and Triple-Entry Bookkeeping: Exploring the Dynamic Structure of Accounting Measurements*, American Accounting Association, Sarasota, FA.
- _____ (1996): "Academic Research in Accounting: the Last 50 Years-Commentary", *Asia-Pacific Journal of Accounting*, 3 (July), p. 83-86.
- INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMMITTEE (IASC) (1999): *International Accounting Standards 1999: The Full Text of All International Accounting Standards and SIC Interpretations Extant at 1 January 1999*, IASC, London.
- JARUGA, A. A. (1972): "Problems of Uniform Accounting Principles in Poland", *International Journal of Accounting Education and Research*, 8 (1), p. 25-41.
- JENSEN, M. C. y MECKLING, W. M. (1976): "Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost, and Ownership Structure", *Journal of Financial Economics*, 3 (October), p. 305-360.
- JOHNSON, H. T. y KAPLAN, R. S. (1987): *Relevance Lost-The Rise and Fall of Management Accounting*, Harvard Business School Press, Boston, MA.
- JONES, R. C. (1956): *Effects of Price Level Changes on Business Income, Capital, and Taxes*, American Accounting Association.
- JOURNAL OF FORENSIC ACCOUNTING, R. T. Edwards, Flourtown, PA.
- KÄFER, K. (1962): *Die Bilanz als Zukunftsrechnung-Eine Vorlesung über den Inhalt der Unterehmungsbilanz* (trad: El balance como contabilidad del futuro – Una lectura sobre el contenido de los estados financieros de las empresas), Universität Zürich, Zürich.
- KAPLAN, R. S. (1983): "Measuring Manufacturing Performance: A New Challenge for Managerial Accounting Research", *The Accounting Review* 58 (October), p. 686-705.
- _____ y ATKINSON, A. A. (1989): *Advanced Management Accounting*, 2nd ed., Prentice Hall Inc., Englewood Cliffs, NJ.
- KAUTILYA, V. (ca. 300 B.C.): *Arthaśāstra*; puede verse Bhattacharyya (1988).
- KILGER, W. (1961): *Flexible Plankostenrechnung und Deckungsbeitragsrechnung*, Wiesbaden: Gabler Verlag, (10th ed., with K. Vikas, 1993).
- KINNEY, W. R. (1999): *Information Quality Assurance and Internal Control for Management Decision Making*, R. D. Irwin, Inc., Chicago, IL.
- KIRKHAM, L. y LOFT, A. (1993): "Gender and the Construction of the Professional Accountant", *Accounting, Organizations and Society*, 18 (August), p. 507-558.
- KLOOCK, J. G. y SCHILDBACH, T. (1976): *Kosten- und Leistungsrechnung* (trad: Contabilidad de costes y de actividad), first edition en coautoría con G. Sieben (4th ed., Werner Verlag, Düsseldorf, 1987).
- KOGUCHI, Y. (1990): "Towards a Regional Water Management Accounting System", *The Annual of the Economic Research Institute of Chuo University*, 21, Tokyo, p. 121-150.
- KOHLER, E. L. (1966): "Accounting Principles and Professional Societies", en Backer, M. (Ed.), *Modern Accounting Theory*, Prentice Hall, Inc., Englewood-Cliffs, NJ, p. 48-67.

- KOSIOL, E. (1970): "Zur Axiomatik der Theorie der Pagatorischen Erfolgsrechnung" (trad: Sobre la axiomatización de la teoría del estado de flujos de tesorería), *Zeitschrift für Betriebswirtschaft*, 40, p. 135-162.
- _____ (1978): *Pagatoric Theory of Financial Income Determination*, Center for Education and Research in Accounting, Urbana, IL.
- KUNKEL, J. G. (1982): "Sufficient Conditions for Public Information to Have Social Value in a Production and Exchange Economy", *Journal of Finance*, 37 (4), p. 1005-1013.
- KÜPPER, H. (1985): "Investitionstheoretische Fundierung der Kostenrechnung" (trad: Fundamentos teóricos de inversión en costes), *Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*, 37, p. 26-46.
- _____ (1997): *Controlling, Konzepte, Aufgaben und Instruments* (trad: Control, Conceptos, Tareas e Instrumentos), 2nd. ed., Schaeffer-Poeschel Verlag, Stuttgart.
- LANDSMAN, W. (1986): "An Empirical Investigation of Pension and Property Rights", *The Accounting Review* 61 (October), p. 662-691.
- LABMANN, G. (1973): "Gestaltungsformen der Kosten und Erlösrechnung im Hinblick auf Planungs- und Kontrollaufgaben" (trad: Formas de Contabilidad Financiera y de Gestión desde el punto de vista del Control), *Die Wirtschaftsprüfung*, 26, p. 4-17.
- LAUGHLIN, R. C.; LOWE, E. A. y PUXTY, A. G. (1982): "Towards a Value Neutral Positive Science of Accounting: A Commentary", *Journal of Business Finance and Accounting*, Winter, p. 567-571.
- LEE, T. A. (1985): "Cash Flow Accounting, Profit and Performance Measurement: A Response to a Challenge", *Accounting and Business Research*, 58 (Spring), p. 93-98.
- _____ y PARKER, R. H. (Ed.) (1984): *The Evolution of Corporate Financial Reporting*, Garland Publishing, Inc., New York.
- LEECH, S. (1985): "The Theory and Development of a Matrix-Based Accounting System", *Accounting and Business Research*, 16 (64), p. 327-342.
- LEFTWICH, R. (1981): "Evidence of the Impact of Mandatory Changes in Accounting Principles on Corporate Loan Agreements", *Journal of Accounting and Economics*, 3 (March), p. 3-36.
- LEGAL EDUCATION SOCIETY OF ALBERTA (1999): *Forensic Accounting: Dealing with Fraud, Forgery and Defalcation*, LESA, Edmonton, Alberta.
- LEMKE, K. W. (1966): "Asset Valuation and Income Theory", *The Accounting Review*, 41 (January), p. 32-41.
- LEV, B. (1969): *Accounting and Information Theory*, American Accounting Association, Evanston, IL.
- _____ (1988): "Toward a Theory of Equitable and Efficient Accounting Policy", *The Accounting Review* 63, (January), p.1-22.
- _____ (1989): "On the Usefulness of Earnings and Earnings Research: Lessons and Directions from Two Decades of Empirical Research", *Journal of Accounting Research*, 27 (Supplement), p. 153-201.
- _____ y OHLSON, J. A. (1982): "Market-Based Empirical Research in Accounting: Review Interpretation and Extension", *Journal of Accounting Research* 20, (Supplement: Current Research Methodologies in Accounting: A Critical Evaluation), p. 249-322.
- LIBBY, R. (1981): *Accounting and Human Information Processing: Theory and Applications*, Prentice-Hall, Inc., Englewood-Cliffs, NJ.
- _____ (1989): "Experimental Research and the Distinctive Features of Accounting Settings", en Frecka, T. J. (Ed.), *The State of Accounting Research As We Enter the 1990's*, University of Illinois, Department of Accountancy, Urbana-Champaign, IL, p. 126-147.
- _____ y LUFT, J. L. (1993): "Determinants of Judgment Performance in Accounting Settings: Ability, Knowledge, Motivation and Environment", *Accounting, Organizations and Society* 18 (5), p. 425-450.
- LIN, J. Z. (1992): "Chinese Double-Entry Bookkeeping Before the Nineteenth Century", *The Accounting Historians Journal* 19 (December), p. 103-122.

LITTLETON, A. C. (1953): *Structure of Accounting Theory*, American Accounting Association and George Banta, Publishing Co., Menasha, WI.

LIZCANO ÁLVAREZ, J. (1987): *La dimensión integral de la empresa: Un modelo contable*, Universidad Autónoma de Madrid, Madrid.

LOITLSBERGER, E. (1963a): "Zum Informationsbegriff und zur Frage der Auswahlkriterien von Informationsprozessen", en Loitlsberger, E. (Ed.), *Empirische Betriebswirtschaftslehre*, Gabler Verlag, Wiesbaden, p. 115-135.

_____ (Ed.) (1963b): *Empirische Betriebswirtschaftslehre*, Gabler Verlag, Wiesbaden, p. 115-135.

LUNDHOLM, R. (1995): "A Tutorial on the Ohlson and Feltham/Ohlson Models: Answers to Some Frequently-Asked Questions", *Contemporary Accounting Research*, 12 (Spring), p. 749-761.

MACVE, R. (1997): *A Conceptual Framework for Financial Accounting and Reporting: Vision, Tool or Threat?*, Garland Publishing, Inc., New York.

MANES, R. P. y VERRECCHIA, R. E. (1981-82): "A New Proposal for Setting Intra-Company Transfer Prices", *Accounting and Business Research*, 12 (46), p. 97-104.

MANNING, G. A. (1999): *Financial Investigation and Forensic Accounting*, CRC Press, Boca Raton, FA .

MATTESSICH, R. (1956): "The Constellation of Accountancy and Economics", *The Accounting Review*, 31 (October), p. 551-564.

_____ (1957): "Towards a General and Axiomatic Foundation of Accountancy - With an Introduction to the Matrix Formulation of Accounting Systems", *Accounting Research*, 32 (October), p. 328-355, reimpreso en Zeff, S. A. (Ed.), *The Accounting Postulates and Principles Controversy of the 1960's*, Garland Publishing, Inc., New York, 1982. Traducción al español en *Técnica Económica*, abril, 1958, p. 106-127.

_____ (1961): "Budget Models and System Simulation", *The Accounting Review*, 36 (July), p. 384-397, reimpreso en Williams, T. H. and Griffin, C. H. (Ed.), *Management Information-A Quantitative Accent*, Richard D. Irwin, Inc., 1967, p. 636-654, Homewood, IL.

_____ (1964a): *Accounting and Analytical Methods-Measurement and Projection of Income and Wealth in the Micro- and Macro-Economy*, R. D. Irwin, Inc., Homewood, IL, reimpreso en "Accounting Classics Series": Scholars Book Co., Houston, Texas, 1977; versión alemana *Die Wissenschaftlichen Grundlagen des Rechnungswesens*, German version of *Accounting and Analytical Methods*, Bertelsmann Universitätsverlag, Düsseldorf, 1970, traducción al japonés 2 vols., Dobunkan Ltd., Tokyo, 1972/I and 1975/I.

_____ (1964b): *Simulation of the Firm Through a Budget Computer Program*, Homewood, Illinois: R.D. Irwin, Inc., reimpreso en "Reprints on Demand Series", Microfilms International, Ann Arbor, 1979.

_____ (1995): *Critique of Accounting-Examination of the Foundations and Normative Structure of Accounting*, Quorum Books, Greenwood Publishing Group, Inc., Westport, CT.

_____ (2000): *The Beginnings of Accounting and Accounting Thought-Accounting Practice in the Middle East (8000 B.C. to 2000 B.C.) and Accounting Thought in India (300 B.C. and the Middle Ages)*, Garland Publishing, Inc., New York.

MARTÍNEZ GARCÍA, F. J. (1996): *Materialidad y riesgo en auditoría*, ICAC, Madrid.

MAUTZ, R. K. y SHARAF, H. A. (1996): *The Philosophy of Auditing*, American Accounting Association, Madison, WI.

McCARTHY, W. E. (1982): "The REA Accounting Model: A Generalized Framework for Accounting Systems in a Shared Data Environment", *The Accounting Review*, 57, p. 554-578.

MOCK, T. J. (1969): "Comparative Values of Information Structures", *Journal of Accounting Research*, 7 (Supplement), p. 124-159.

- _____ (1976): *Measurement and Accounting Information*, American Accounting Association, Sarasota, FA.
- MONTESINOS JULVE, V. (1980): *Las normas de contabilidad en la Comunidad Económica Europea*, Ministerio de Economía y Hacienda, Madrid.
- MOONITZ, M. (1961): *The Basic Postulates of Accounting*, American Institute of Certified Public Accountants, New York.
- _____ (1973): *Changing Prices and Financial Reporting*, ICRA, Lancaster.
- _____ (1974): *Obtaining Agreement on Standards in the Accounting Profession*, American Accounting Association, Sarasota, FA.
- _____ y STAMP, E. (1978): *International Auditing Standards*, Prentice Hall International, London.
- MOST, K. S. (1984): *International Conflict of Accounting Standards: A Research Report*, The Canadian Certified General Accountants' Research Foundation, Vancouver, BC.
- MOXTER, A. (1982): *Betriebswirtschaftliche Gewinnermittlung* (trad: Determinación del beneficio de la gestión), J.C.B. Mohr Verlag, Tübingen.
- MUELLER, G. G. (1963): "The Dimensions of the International Accounting Problem", *The Accounting Review*, 38 (January), p. 142-145.
- _____ y WALKER, L. M. (1976): "The Coming of Age of Financial Transnational Reporting", *Journal of Accountancy*, 142 (1), p. 67-74.
- NAVARRO GALERA, A. (1998): *El control económico de la gestión municipal: Un modelo basado en indicadores*, Sindicatura de Comptes de la Generalidad Valenciana, Valencia.
- NELSON, C. L. (1973): "A Priori Research in Accounting", *Accounting Research 1960-1970: A Critical Evaluation*, en Dopuch, N. y Revisine, L. (Ed.), Center for International Education and Research in Accounting, Urbana, IL.
- NISSEN, H. J.; DAMEROW, P. y ENGLUND, R. K. (1993): *Archaic Bookkeeping-Early Writing Techniques and Economic Administration in the Ancient Near East*, Chicago: University of Chicago Press, editado y traducido del original de Nissen, H. J., *Frühe Schrift und Techniken der Wirtschaftsverwaltung im alten Vorderen Orient-Informationsspeicherung und -verarbeitung vor 5000 Jahren*, Verlag Franz-becker, Berlin, 1990.
- NOREEN, E. W. y BURGSTAHLER, D. (1997): "Full-Cost Pricing and the Illusion of Satisficing", *Journal of Managerial Accounting Research*, 9, p. 239-263.
- OHLSON, J. A. (1983): "Price Earnings Ratios and Earnings Capitalization Under Uncertainty", *Journal of Accounting Research*, 21 (Spring), p. 141-154.
- _____ (1987a): *The Theory of Financial Markets and Information*, North-Holland Publishing, New York.
- _____ (1987b): "On the Nature of Income Measurement: The Basic Results", *Contemporary Accounting Research*, (Fall), p.1-15.
- _____ (1988): "The Social Value of Public Information in Production Economies", en Feltham, G. A.; Amershi, A. H. and Ziemba, W. T. (Ed.) *Economic Analysis of Information and Contracts*, Kluwer Academic Publishers, Boston, MA, p. 95-119.
- _____ (1990): "A Synthesis of Security Valuation Theory and the Role of Dividends, Cash Flows, and Earnings", *Contemporary Accounting Research*, 7 (Spring 2-II), p. 648-676.
- _____ (1991): "The Theory of Value and Earnings, and an Introduction to the Ball-Brown Analysis", *Contemporary Accounting Research*, 8 (Fall), p. 1-19.
- _____ (1995): "Accounting Earnings, Book Values, and Dividends in Security Valuation", *Contemporary Accounting Research*, 12 (Spring), p. 661-687.
- ORBACH, K. N. (1978): *Accounting as a Mathematical Measurement Theoretic Discipline*, doctoral dissertation, Texas A & E University, Ann Arbor, MI: University Microfilms, College Station, TX.

- ORTIGUEIRA BOUZADA, M. (1979): “La gestión social de la empresa”, en Cuervo, J. A.; Ortigueira, M. y Suárez, A. (Ed.), *Lecturas de Introducción a la economía de la empresa*, Pirámide, Madrid.
- OU, J. A. y PENMAN, S. H. (1989): “Accounting Measurement, Price-Earnings Ratio, and the Information Content of Security Prices”, *Journal of Accounting Research* 27 (Supplement, p. 111-152.
- PALEPU, K.; BERNARD, V. y HEALY, P. (1996): *Business Analysis and Valuation*, South-Western Publishing, Inc., Cincinnati, OH.
- PARKER, L. (1998): “Accounting for Environmental Strategy: Cost Management, Control and Performance Evaluation”, *Asia-Pacific Journal of Accounting*, 4 (December), p. 145-173.
- PARKER, R. H. (1984): “Explaining National Differences in Consolidation Accounting”, en Lee, T. A. and Parker, R. H. (Ed.), *The Evolution of Corporate Financial Reporting*, Garland Publishing, Inc., New York, p. 124.
- PEASNELL, K. V. (1982a): “Some Formal Connections Between Economic Values and Yields and Accounting Numbers”, *Journal of Business Finance and Accounting*, 9 (August), p. 361-381.
- _____ (1982b): “The Function of a Conceptual Framework for Corporate Financial Reporting”, *Accounting and Business Research*, 12 (48), p. 243-256.
- PÉROCHON, C. (1971): *Comptabilité nationale et comptabilité de l'entreprise*, doctoral dissertation, Université de Paris, Paris.
- PFAFF, D. (1993): *Kostenrechnung-Unsicherheit und Organisation* (trad: Contabilidad de costes – Incertidumbre y Organización), Heidelberg.
- _____ (1994): “Zur Notwendigkeit einer eigenständigen Kostenrechnung-Anmerkungen zur Neuorientierung des internen Rechnungswesens im Hause Siemens” (trad: Sobre la necesidad de una contabilidad de costes independiente – Consideraciones a la nueva orientación de la contabilidad interna en la central de Siemens), *Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*, 46 (December), p. 1065-1084.
- PINA MARTÍNEZ, V. (1989): “Estudio empírico de la crisis bancaria”, *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 18, p. 71-103.
- POWELSON, J. P. (1955): *Economic Accounting*, McGraw-Hill Book Co., New York.
- PREINREICH, G. A. D. (1938): “Annual Survey of Economic Theory: The Theory of Depreciation”, *Econometrica*, 6 (January), p. 219-241.
- _____ (1996): *A Landmark in Accounting Theory: The Work of Gabriel A. D. Preinreich*, edited by Richard B. Brief, Garland Publishing, Inc., New York.
- PREVITS, G. J. y MERINO, B. (1998): *A History of Accountancy in America-The Cultural Significance of Accounting*, 2nd. ed., Ohio State University Press, (first edition, John Wiley & Sons, New York, 1979).
- QUESADA SÁNCHEZ, F. J.; BLANCO GÓMEZ, A. y GONZÁLEZ GIMÉNEZ, R. (1991): *Normativa Contable Internacional*, Ciencias Sociales.
- RAPPAPORT, A. (1964): “Establishing Objectives for Published Corporate Accounting Reports”, *The Accounting Review*, 39 (October), p. 951-962.
- REQUENA RODRÍGUEZ, J. M. (1972): “Teoría de la contabilidad: Análisis dimensional”, *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, (Enero/Abril), p. 45-53.
- REVSINE, L. (1973): *Replacement Cost Accounting*, Prentice-Hall, Inc., Englewood Cliffs, NJ.
- RICHARDSON, G. D.; SEFCIK, S. E. y THOMPSON, R. (1988): “Trading Volume Reactions to a Change in Dividend Policy: The Canadian Evidence”, *Contemporary Accounting Research* 5 (Spring), p. 299-317.
- RIEBEL, P. (1972/90): *Einzelkosten und Deckungsbeitragsrechnung-Grundfragen einer markt-und entscheidungsorientierten Unternehmensrechnung* (trad: Direct Cost y Coste Marginal – Problemas básicos de una Contabilidad orientada al mercado– y a la toma de decisiones), Westdeutscher Verlag, Opladen (6th edition, Gabler Verlag, Wiesbaden, 1990).
- ROBERTS, J. y SCAPENS, R. (1985): “Accounting Systems and Systems of Accountability”, *Accounting, Organizations and Society* 10 (4), p. 443-456.

- RODRÍGUEZ PITA, E. (1956): *Ciencia de la Contabilidad*, GASA, Barcelona.
- RUBIO, G. (1989): "An Empirical Valuation of the Intertemporal Capital Asset Pricing Model: The Stock Market in Spain", *Journal of Business Finance and Accounting*, 16 (5), p. 729-744.
- RUIZ BARBADILLO, E. (1994): *Determinantes socio-políticos en la fijación de normas contables. Aproximaciones al caso español*, tesis doctoral, Universidad de Cádiz, Cádiz.
- SAITO, S. (1972): "Some Considerations on the Axiomatic Formulation of Accounting", (original en japonés) in *Kaikei* 101, p. 45-65 (traducción al inglés en *The Mushashi University Journal*, 20, 1972, p. 81-99).
- SÁNCHEZ-MAYORAL GARCÍA-CALVO, F. (1997): *La medida contable intergeneracional en el sector público*, ICAC, Madrid.
- SCHILDBACH, T. (1995): "Entwicklungslinien in der Kosten - und internen Unternehmensrechnung" (trad: Desarrollos de la contabilidad de costes y de gestión), *Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*, Sonderheft 34, p. 1-18.
- SCHIPPER, K. y THOMPSON, R. (1985): "The Impact of Merger-Related Regulations Using Exact Distributions of Test Statistics", *Journal of Accounting Research*, 23 (1), p. 408-415.
- _____ y WEIL, R. L. (1982): "Alternative Accounting Treatments of Pensions", *The Accounting Review*, 57 (October), p. 806-824.
- SCHMANDT-BESSERAT, D. (1992): *Before Writing*, 2 vols. (*From Counting to Cuneiform*, 1; *A Catalogue of Near Eastern Tokens*, 2), University of Texas Press, Austin, TX.
- SCHMIDT, F. (1921): *Die organische Bilanz im Rahmen der Wirtschaft*, Gloecker Verlag Leipzig, C. A. (reprinted in Wiesbaden: Verlag Th. Gabler, 1953)
- SCHNEIDER, D. (1973): "Renaissance der Bilanztheorie?" (trad: ¿Renacimiento de la Teoría de la Contabilidad?), *Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*, 25 (1), p. 29-58.
- _____ (1981): *Geschichte betriebswirtschaftlicher Theorie* (trad: Historia de las teorías de la economía de la empresa), Oldenbourg Verlag, (3rd. ed. 1987) München. En la actualidad, se ha realizado una revisión completa del libro, que se publicado en cuatro volúmenes bajo el título genérico *Betriebswirtschaftslehre* (Vol. 1: *Grundlagen*, 1993; Vol. 2: *Rechnungswesen*, 1994; Vol. 3: *Theorie der Unternehmung*, and Vol. 4: *Geschichte und Methoden*, estos últimos en prensa).
- SCHOENFELD, H. (1974): *Cost Terminology and Cost Theory: A Study of Its Development and Present State in Central Europe*, University of Illinois, Urbana-Champaign, IL.
- SCHOLES, M. y WOLFSON, M. (1992): *Taxes and Business Strategy: A Global Planning Approach*, Prentice-Hall, Inc., Englewood Cliffs, NJ.
- SCHWEITZER, M. (1970): "Axiomatik des Rechnungswesens" (trad: Axiomatización de la Contabilidad), en Kosiol, E. (Ed.), *Handwörterbuch des Rechnungswesens*, Poeschel Verlag, Stuttgart, p. 83-90.
- _____ (1972): *Structure und Funktion der Bilanz* (trad: Estructura y función de los estados financieros), Dunker & Humblot, Berlin.
- _____ y KÜPPER, H. U. (1991): *Systeme der Kostenrechnung* (trad: Sistemas de Contabilidad de Costes), 5th ed., Landsberg am Lech.
- SCOTT, W. R. (1984): "The State of the Art of Academic Research in Auditing", *Journal of Accounting Literature*, 3 (Spring), p. 153-200.
- _____ (1988): "Economic Effects of a Mandated Audit in a Contingent-Claims Production Economy", *Contemporary Accounting Research* 4 (Spring), p. 354-388.
- SEICHT, G. (1970): *Die kapitaltheoretische Bilanz und die Entwicklung der Bilanztheorie* (trad: El balance "teórico-capital" y el desarrollo de la teoría contable), Dunker & Humblot, Berlin.
- SIMUNIC, D. A. (1980): "The Pricing of Audit Services: Theory and Evidence", *Journal of Accounting Research*, 18 (Spring), p. 161-90.
- _____ (1984): "Auditing, Consulting and Auditor Independence", *Journal of Accounting Research*, 22 (Summer), p. 679-702.

Hitos de la investigación en Contabilidad Moderna (segunda mitad de siglo)

- _____ y STEIN, M. T. (1987): *Product Differentiation in Auditing: Auditor Choice in the Market for Unseasoned New Issues*, The Canadian Certified General Accountants' Research Foundation, Vancouver, BC.
- _____ (1996): "The Impact of Litigation Risk and Auditing Pricing: A Review of the Economics and the Evidence", *Auditing: A Journal of Practice and Theory*, 15, p. 119-134.
- SMIELIAUSKAS, W. J. (1999): *A Framework for Assurance Evidence and Its Role in Accounting*, Toronto: Canadian Academic Accounting Association.
- SOLOMONS, D. (Ed.) (1952): *Studies in Costing*, Sweet & Maxwell, London.
- _____ (1961): "Economic and Accounting Concepts of Income", *The Accounting Review*, 36 (July), p. 374-383.
- _____ (1965): *Divisional Performance: Measurement and Control*, Financial Executive Research Foundation, New York, NY.
- _____ (1966): "Economic and Accounting Concepts of Cost and Value", en Backer, M. (Ed.), *Modern Accounting Theory*, Prentice-Hall, Inc., Englewood Cliffs, NJ, p. 117- 140.
- SORTER, G. (1969): "An 'Events' Approach to Basic Accounting Theory", *The Accounting Review*, 44 (January), p. 12-19.
- _____ y HORNGREN, C. T. (1962): "Asset Recognition and Economic Attributes-The Relevant Costing Approach", *The Accounting Review*, 37 (July), p. 391-399.
- SPOUSE, R. T. y MOONITZ, M. (1962): *A Tentative Set of Broad Accounting Principles for Business Enterprises*, American Institute of Certified Public Accountants, New York.
- STAMP, E. (1980): *Corporate Reporting: Its Future Evolution*, Canadian Institute of Chartered Accountants, Toronto.
- STAUBUS, G. J. (1961): *A Theory of Accounting to Investors*, University of California Press, Berkeley, CA.
- STEDRY, A. (1959/60): *Budget Control and Cost Behavior*, Prentice-Hall, New York.
- STERLING, R. R. (1970): *Theory of the Measurement of Enterprise Income*, University Press of Kansas, Lawrence, KA.
- _____ (1979): *Toward a Science of Accounting*, Scholars Book Co., Houston, TX.
- SUNDEM, G. L.; WILLIAMS, D. Z. y CHIRONNA (1990): "The Revolution in Accounting Education", *Management Accounting* 72 (6), p. 49-53.
- SUNDER, S. (1996): *The Theory of Accounting and Control*, Cincinnati, OH: South-Western College Publishing.
- SWIERINGA, R. J. y WATERHOUSE, J. H. (1982): "Organizational Views of Transfer Pricing", *Accounting, Organizations and Society*, 7 (2), p. 149-166.
- _____ y WEIK, K. E. (1987): "Management Accounting and Action", *Accounting, Organizations and Society* 12 (3), p. 293-308.
- THOMAS, A. L. (1969): *The Allocation Problem in Financial Accounting*, American Accounting Association, Chicago, IL.
- _____ (1974): *The Allocation Problem: Part II*, Sarasota, FA: American Accounting Association.
- THORNTON, D. B. (1986): "Current Cost Disclosers and Nondisclosers: Theory and Canadian Evidence", *Contemporary Accounting Research*, 3 (Fall), p. 1-34; en Mattessich, R. (Ed.), *Accounting Research in the 1980s and Its Future Relevance* (y su traducción al francés, véase prólogo), Canadian Certified General Accountants Research Foundation, Vancouver, BC, 1991, p. 185-218.
- _____ (1988): "Theory and Metaphor in Accounting", *Accounting Horizons*, 2 (December), p. 1-9.
- _____ (1993): *Managerial Tax Planning: A Canadian Perspective*, Wiley & Sons, Inc., New York.

- TINKER, A. M. (1985): *Paper Prophets: A Social Critique of Accounting*, Praeger Special Studies, New York.
- _____ ; MERINO, B. D. y NEIMARK, M. D. (1982): "The Normative Origins of Positive Theories: Ideology and Accounting Thought", *Accounting, Organizations and Society*, 7 (2), p. 167-200.
- TIPPETT, M. (1978): "The Axioms of Accounting Measurement", *Accounting and Business Research*, 8 (32), p. 266-278.
- TOMKINS, C. y GROVES, R. (1983): "The Everyday Accountant and Researching His Reality", *Accounting, Organizations and Society*, 8 (4), p. 361-374.
- TRUEBLOOD, R. M. y COOPER, W. W. (1955): "Research and Practice in Statistical Applications to Accounting, Auditing, and Management Control", *The Accounting Review*, 30 p. 221-229.
- TUA PEREDA, J. (1980): *Estados financieros: España y el Mercado Común*, ICJCE, Madrid.
- _____ (1987): "Los principios contables y la normalización internacional de la contabilidad", *Contaduría 11* (Edición especial, Universidad de Antioquia, Colombia), p. 193-255.
- _____ (1991): *La investigación empírica en contabilidad. La hipótesis de eficiencia del mercado*, ICAC, Madrid.
- UNDERDOWN, B. y TAYLOR, P. (1985): *Accounting Theory and Policy Making*, Heinemann, London, UK.
- VANCE, L. L. (1950): *Scientific Methods for Auditing*, University of California Press, Berkeley, CA.
- VATTER, W. J. (1947): *The Fund Theory of Accounting and Its Implications for Financial Reports*, University of Chicago Press, Chicago.
- VERRECCHIA, R. E. (1982): "The Use of Mathematical Models in Financial Accounting", *Journal of Accounting Research*, 20 (Supplement), p. 1-42.
- VON WYSOCKI, K. (1981): *Sozialbilanzen, Inhalt und Formen gesellschaftsbezogener Berichterstattung* (trad: Contabilidad Social, contenido y formas de informar a la sociedad), Fischer Verlag, Stuttgart.
- WAGENHOFER, A. (1990): "Voluntary Disclosure With a Strategic Opponent", *Journal of Accounting and Economics*, 12 (4), p. 341-363.
- WAND, Y. y WEBER, R. (1989): "A Model of Control and Audit Procedure Change in Evolving Data Processing Systems", *The Accounting Research*, 64 (January), p. 87-107.
- WATTS, R. L. y ZIMMERMAN, J. L. (1978): "Towards a Positive Theory of the Determination of Accounting Standards", *The Accounting Review*, 53 (January), p. 112-134 (reimpreso en Mattessich, R. (Ed.) *Modern Accounting Research: Survey, History, and Guide*, Canadian General Certified Accountants' Research Foundation, Vancouver, BC, 1984, p. 81-102).
- _____ (1979): "The Demand For and the Supply of Accounting Theories: the Market for Excuses", *The Accounting Review*, 54 (April), p. 273-305 (reimpreso en Mattessich, R. (Ed.), *Modern Accounting Research: History, Survey, and Guide*, Canadian General Certified Accountants' Research Foundation, Vancouver, BC, 1984, p. 103-129).
- _____ (1986): *Positive Accounting Theory*, Prentice-Hall, Inc., Englewood Cliffs, NJ.
- _____ (1990): "Positive Accounting: A Ten Year Perspective", *The Accounting Review*, 65 (January), p. 131-156.
- WEILENMANN, P. (1981): "Kapitalflußrechnung als Führungsinstrument-unter besonderer Berücksichtigung der Praxis schweizerischer Unternehmungen" (trad: Contabilidad de flujos de capital como instrumento de gestión: consideración especial a las prácticas de las empresas suizas), en Rühli, E. and Thommen, J. P. (Ed.), *Unternehmungsführung aus finanz und bankwirtschaftlicher Sicht*, Poeschel Verlag, Stuttgart, p. 387-396.
- WELLS, M. C. (1976): "A Revolution in Accounting Thought", *The Accounting Review*, 51 (July), p. 471-482.

WHITTINGTON, G. (1983): *Inflation Accounting*, Cambridge University Press, Cambridge, UK.

WILLETT, R. J. (1987): "An Axiomatic Theory of Accounting Measurement (Part I)", *Accounting and Business Research*, 17 (Spring), p. 155-171.

_____ (1988): "An Axiomatic Theory of Accounting Measurement (Part II)", *Accounting and Business Research*, 19 (Winter), p. 79-91.

WILLMOTT, H. C. (1983): "Paradigms for Accounting Research: Critical Reflections on Tomkins and Groves' 'Everyday Accountant and Researching His Reality': Further Thoughts", *Accounting, Organizations and Society*, 8 (4), p. 389-405.

WOLFSON, M. A. (1985): "Empirical Evidence of Incentive Problems and Their Mitigation in Oil and Gas Tax Shelter Programs", en Pratt, J. W. and Zeckhauser, R. J. (Ed.), *Principals and Agents: The Structure of Business*, Harvard Business School Press, Boston, p. 101-125.

WYSOCKI, ver: von Wysocki

ZAMBON, S. (1996): "Accounting and Business Economics Traditions: A Missing European Connection", *European Accounting Review*, 5 (3), p. 401-411.

ZEFF, S. A. (Ed.) (1976): *Asset Appreciation, Business Income and Price-Level Accounting: 1918-1935*, Arno Press, New York.

_____ (Ed.) (1982): *The Accounting Postulates and Principles Controversy of the 1960's*, Garland Publishing, Inc., New York.

_____ (1991): *The American Accounting Association—Its First 50 Years 1916-1966*, American Accounting Association, Sarasota, FA.

ZÉGHAL, D. (1989): *Le marché de la vérification au Canada*, The Canadian Certified General Accountants' Research Foundation, Vancouver, BC.

ZIEGLER, H. (1994): "Neuorientierung des internen Rechnungswesens für das Unternehmens-Controlling im Hause Siemens" (trad: Nueva orientación de la contabilidad interna y del control de gestión en la central de Siemens), *Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*, 46, p. 175-188.

ZIMMERMAN, J. L. (1983): "Taxes and Firm Size", *Journal of Accounting and Economics*, 5 (August), p. 119-149.

APÉNDICE
UNA VISIÓN PERSONAL DE CONJUNTO DE
LOS HITOS EN LA INVESTIGACIÓN DE LA CONTABILIDAD MODERNA
(Las entradas en cada apartado están ordenadas por orden cronológico)
Richard Mattessich

LOS AÑOS CINCUENTA: EL SURGIMIENTO DE UN NUEVO ESPÍRITU ACADÉMICO

- (1) LA EXPLORACIÓN DE LA CONTABILIDAD DE LOS FLUJOS DE FONDOS Y FLUJOS DE CAJA: *Vatter (1947)*, Anton (1953), Horngren (1956).
- (2) LA APLICACIÓN DE MÉTODOS ESTADÍSTICOS A LA AUDITORÍA Y LA CONTABILIDAD: Vance (1950), Trueblood y Cooper (1955), *Cyert y Trueblood (1957)*.
- (3) PROGRAMACIÓN LINEAL Y OTROS ESTUDIOS SOBRE COSTES: Charnes y Cooper (1957), *Dean (1951)*, Solomons (1952), Garner (1954).
- (4) ESTUDIOS FUNDACIONALES Y LA BÚSQUEDA DE POSTULADOS Y AXIOMAS: Chambers (1957) y Mattessich (1957) (*versus* Littleton (1953), Rodríguez Pita 1956, etc.).
- (5) INTENTOS PARA CONSEGUIR UNAS BASES COMUNES PARA LA MICRO Y MACRO CONTABILIDAD: Cooper (1949), *Powelson (1955)*, Mattessich (1957).
- (6) REACCIÓN CONTRA LA VALORACIÓN AL COSTE HISTÓRICO Y EL TEMA DEL MANTENIMIENTO DEL CAPITAL: Baxter (1949), *Alexander (1950)*, Jones (1956), Hax (1957), *Honko (1959)*.
- (7) ESTUDIOS EMPÍRICOS SOBRE PRESUPUESTACIÓN: Argyris (1952), (Stedry (1959/60)).

LOS AÑOS SESENTA: LA EDAD DE ORO DE LA CONTABILIDAD A *PRIORI*

- (8) PRECIO DE COMPRA VS. VALORES CORRIENTES, VALORES DE SALIDA, VALORES ACTUALES Y OTROS PROBLEMAS DE VALORACIÓN, ASIGNACIÓN Y MANTENIMIENTO DEL CAPITAL: Busse von Colbe (1960, 1966), *Edwards y Bell (1961)*, Fernández Pirla (1961), Hansen (1962), Käfer (1962), Sprouse y Moonitz (1962), Edey (1963), AAA (1966), *Chambers (1967)*, Lemke (1966), Solomons (1966), Baxter (1967), *Ijiri (1967)*, Brief (1968, 1969), *Thomas (1969)*, (*Sterling (1970)*).
- (9) PRESENTACIÓN DE MARCOS CONCEPTUALES Y AXIOMÁTICO-POSTULACIONALES Y OTROS ESTUDIOS FUNDACIONALES: Devine (1960), la filosofía de la auditoría de *Mautz y Sharauff (1961)*, *Moonitz (1961)*, Solmons (1961), Mattessich (1964a), Rappaport (1964), Albach (1965), Bedford (1965), Goldberg (1965), *Ijiri (1965a, 1967)*, AAA (1966), Backer (1966), Bray (1966), *Chambers (1966)*, Kohler (1966), *Sorter (1969)*.
- (10) SIMULACIÓN Y COMPUTERIZACIÓN DE LAS HOJAS DE CÁLCULO, APLICACIONES DEL ÁLGEBRA MATRICIAL Y LA PROGRAMACIÓN LINEAL, Y OTRAS APORTACIONES A LA CONTABILIDAD DE GESTIÓN: Charnes y Cooper (1961), Kilger (1961), Mattessich (1961, 1964a, 1964b), Sorter y Horngren (1962), Dopuch (1963), *Ijiri (1965b)*, *Solomons (1965)*, *Demski (1967)*.
- (11) CONTABILIDAD DE GESTIÓN Y ECONOMÍA DE LA INFORMACIÓN: Kilger (1961), Sorter y Horngren (1962), Loitlsberger (1963a), Butterworth (1967), *Feltham (1967, 1968)*, Lev (1969), Mock (1969).
- (12) LA INFLUENCIA DE LAS “FINANZAS” Y LA INVESTIGACIÓN CONTABLE EMPÍRICA Y RIGUROSA: Staubus (1961), Loitlsberger (1963b), Benston (1967), *Ball y Brown (1968)*, *Beaver (1968)*.
- (13) CONTABILIDAD INTERNACIONAL: *Mueller (1963)*, Holzer y Schoenfeld (1963a, 1963b), Enthoven (1965).

LOS AÑOS SETENTA Y LA NUEVA DIRECCIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

- (14) INTERÉS INTERNACIONAL EN TEMAS AXIOMÁTICOS, TEMAS DE MEDICIÓN Y MARCOS CONCEPTUALES, etc.: Kosiol (1970), *Onida* (1970), *Schweitzer* (1970, 1972), *Ijiri* (1971, 1975), AICPA (1972, 1973), Bueno Campos (1972, 1974), García García (1972), Requena Rodríguez (1972), Cañibano Calvo (1974, 1979), Cyert y Ijiri (1974), FASB (1974 y publicaciones relativas que le siguieron), Moonitz (1974), Mock (1976), Wells (1976), Heinen (1978), Saito (1978), Galassi (1978), Orbach (1978), Tippett (1978), *Beaver y Demski* (1979).
- (15) EL FLORECIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN CONTABLE EMPÍRICA Y LA PAT: *Beaver, Kettler y Scholes* (1970), Abdel-khalik (1973), Beaver y Demski (1974, 1978), *Watts y Zimmerman* (1978, 1979), Dopuch (1973), *Gonedes y Dopuch* (1974), AAA (1977), *Foster* (1978).
- (16) EL FLORECIMIENTO DE LA ECONOMÍA DE LA INFORMACIÓN Y LA TEORÍA DE LA AGENCIA EN CONTABILIDAD: *Feltham y Demski* (1970), Feltham (1972, 1984), *Demski y Feltham* (1972, 1976, 1978), *Jensen y Meckling* (1976), Baiman (1980, 1990).
- (17) ADVENIMIENTO DEL CAMPO CRÍTICO-INTERPRETATIVO, OTRAS CRÍTICAS DE LA CONTABILIDAD Y LA CONTABILIDAD DE DIRECCIÓN: Adam (1970), García Echevarría (1971), *Briloff* (1972), *Flamholtz* (1972, 1974), Hopwood (1972, 1978), *Gambling* (1974), Laßmann (1973), Schoenfeld (1974), Coenenberg (1976), Kloock y Schildbach (1976), Ortigeira Bouzada (1979).
- (18) LA NUEVA CONTABILIDAD DE LA INFLACIÓN: *Gynther* (1970), *Seicht* (1970), Bedford y McKeon (1972), Hanna (1972), Moonitz (1973), *Revsine* (1973), Zeff (1976), Kosiol (1978), *FASB* (1979).
- (19) NUEVOS DESARROLLOS DE LA CONTABILIDAD INTERNACIONAL: Jaruga (1972), Enthoven (1973), Holzer y Tremblay (1973), Gorelik (1974), Mueller y Walker (1976), Moonitz y Stamp (1978).

LOS AÑOS OCHENTA Y NOVENTA: CRECIMIENTO, MAYOR CONSOLIDACIÓN Y CONSTRUCCIÓN DE MODELOS

- (20) CONSOLIDACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN EMPÍRICA-PAT, MBAR. etc.: Beaver, Lambert y Foster (1980), Beaver, Lambert y Morse (1980), Foster (1980), *Beaver* (1981), Leftwich (1981), Ball y Foster (1982), Benston (1982), Lev y Ohlson (1982), Beaver y Landsman (1983), Atiase (1985), *Dyckman y Morse* (1986), *Watts y Zimmerman* (1986, 1990), Ashton, Willingham y Elliott (1987), Holthausen y Verrrechhia (1988), *Bernard y Thomas* (1989), Dopuch (1989), Lev (1989), Pina Martínez (1989), *Ou y Penman* (1989), Rubio (1989), Gabás y Pina (1991), Túa Pereda (1991), Gibbins y Newton (1994).
- (21) CRÍTICA Y ABANDONO DE LA LEGISLACIÓN SOBRE VALOR CORRIENTE Y, EN LOS AÑOS NOVENTA, INTERÉS RENOVADO EN LOS TEMAS DE VALORACIÓN -MARK-TO-MARKET VALUE: Chambers (1980), *Dopuch y Sunder* (1980), Stamp (1980), Weilenmann (1981), Moxter (1982), Beaver y Landsman (1983), Thornton (1983, 1986), Whittington (1983), *Tweedey and Whittington* (1984), Lee (1985), FASB (1986), Hopwood y Schaefer (1989), Bell (1996), Barth (1994), Bernard, Merton y Palepu (1995), *Palepu, Bernard y Healy* (1996), Barth, Beaver y Landsman (1998).
- (22) INVESTIGACIÓN SOBRE POLÍTICAS CONTABLES: Foster (1980), Schipper y Thompson (1985), Underdown y Taylor (1985), *Lev* (1988).
- (23) INVESTIGACIÓN SOBRE AUDITORÍA: Simunic (1980, 1984), Felix y Kinney (1982), Antle (1984), Scott (1984, 1988), *Boritz, Gaber y Lemon* (1988), Zéghal (1989), Simunic y Stein (1987, 1996), Dopuch, King y Wallin (1989), Gaa (1993), Dopuch, King y Simunic (1994), Martínez García (1996), Falk y Frucot (1997), *Ruiz Barbadillo* (1997), *García Benau et al.* (1998), *Kinney* (1999), *Smieliauskas* (1999).

- (24) CONTABILIDAD DEL COMPORTAMIENTO Y ORGANIZATIVA: Briloff (1986, 1990), Libby (1981), *von Wysocki (1981)*, Cea García (1982), Gibbins y Hughes (1982), Laughlin, Lowe y Puxty (1982), *Tinker, Merino y Neimark (1982)*, Swieringa y Waterhouse (1982), Cooper (1983), Cooper, Scapens y Arnold (1983), Ashton (1984), Carmona Moreno (1989), Amat Salas (1992), Gaa (1994), Laughlin, Burchell, Clubb y Hopwood (1985), Cooper, Lowe, Puxty y Willmott (1985), Flamholtz, Das y Tsui (1985), Roberts y Scapens (1985), *Tinker (1985)*, *Chua (1986)*, Hopper y Powell (1985), Gibbins y Newton (1987), Lizcano Álvarez (1987), Swieringa y Weick (1987), *Hopwood (1988)*, Ruiz Barbadillo (1994), *Libby and Luft (1993)*, Gaa (1994), Clark, Dean y Oliver (1997).
- (25) CONTINUACIÓN DE LA CONSTRUCCIÓN DE MODELOS: TEORÍA DE LA AGENCIA, VALOR SOCIAL DE LA INFORMACIÓN PÚBLICA Y LA “TEORÍA DEL BENEFICIO LIMPIO”: Brief (1982a), *Hakansson, Kunkel y Ohlson (1982)*, Kunkel (1982), Verrecchia (1982), Peasnell (1982a), *Ohlson (1983, 1987a, 1987b, 1988, 1990, 1991, 1995)*, Atiase y Tse (1986), Hughes y Schwartz (1988), Coase (1990), Wagenhofer (1990), *Demksi (1994)*, *Feltham y Ohlson (1995, 1999)*, Lundholm (1995), Brief y Peasnell (1996), *Preinreich (1996)*, Sunder (1996).
- (26) CONTABILIDAD INTERNACIONAL Y ARMONIZACIÓN DE NORMAS: AECA (1980), Montesinos Julve (1980), Túa Pereda (1980, 1987), Choi y Mueller (1984, 1985), Holzer (1984), Hopwood y Schreuder (1984), Most (1984), Parker (1984), Belkaoui (1985), Enthoven (1988), Quesada Sánchez et al. (1991), *Enthoven, Sokolov, et al. (1998)*, García Benau (1995), IASC (1999).
- (27) MOVIMIENTOS REFORMISTAS EN LA CONTABILIDAD DE GESTIÓN: Manes y Verrecchia (1981-82), Kaplan (1983), Armitage (1985), Atkinson (1987a, 1987b), Bromwich y Hopwood (1987), Johnson y Kaplan (1987), *Küpper (1985, 1997)*, Kaplan y Atkinson (1989), Riebel (1972/90), Schweitzer y Küpper (1991), Pfaff (1993, 1994), Horngren, Foster y Datar (1994), Ewert y Wagenhofer (1995), Schildbach (1995), *Demski (1996)*, Foster y Young (1997), Atkinson et al. (1997), Noreen y Burgstahler (1997), Parker (1998).
- (28) EXPLOTACIÓN DE LAS HOJAS DE CÁLCULO ELECTRÓNICAS, INVESTIGACIÓN EN CONTABILIDAD FUNDACIONAL Y CRÍTICAS AL MARCO CONCEPTUAL DEL FASB: *VisiCalc*, *SuperCalc*, *Lotus-1-2-3*, y *Excel*; McCarthy (1982), Peasnell (1982b), *Ijiri (1983, 1989)*, Abdel-khalik y Ajinkya (1983), Tomkins y Groves (1983), Willmott (1983), FASB (1984), Cañibano, Túa y López (1985), *Devine (1985)*, Leech (1985), Butterworth y Falk (1986), Heath (1987), Willett (1987, 1988), Thornton (1988), Wand y Weber (1989), Archer (1993), Mattessich (1995), Macve (1997), Cuadrado y Valmayor (1999).
- (29) INTERÉS REVITALIZADO POR LA HISTORIA DE LA CONTABILIDAD: *Schneider (1981)*, Gaffikin y Aitken (1982), Guo (1982-88), Zeff (1982, 1991), *Hernández (1981, 1994)*, Nissen, Damerow y Englund (1983), Lee y Parker (1984), Bhattacharyya (1988), Fleischman y Parker (1990), Lin (1992), *Schmandt-Besserat (1992)*, Donoso y García-Ayuso (1993), Edwards (1994), *Chatfield y Vangermeersch (1996)*, Previts y Merino (1998), Mattessich (1999).
- (30) CONTABILIDAD FISCAL, EDUCACIÓN CONTABLE, “CONTABILIDAD PROCESAL”, CONTABILIDAD DEL GÉNERO Y OTROS: Schipper y Weil (1982), Zimmerman (1983), Belkaoui (1984), *Wolfson (1985)*, Landsman (1986), Butterworth y Falk (1986), Dittenhofer (1988), Ernst & Young (1990), Koguchi (1990), Sundem, Williams y Chironna (1990), *Scholes y Wolfson (1992)*, Fogarty y Saftner (1993), Kirkham y Loft (1993), Thornton (1993), Burns y Needles (1994), Chandler y Marriott (1994), Dopuch, King y Simunic (1994), *Ijiri (1996)*, Abdolmohammadi et al. (1997), Fogarty (1997), *Sánchez-Mayoral (1997)*, *Navarro Galera (1998)*, Legal Education Society of Alberta (1999), Manning (1999). Revistas especializadas: *The Journal of the American Taxation Association*, *Advances in Taxation*, *Forensic and Litigation Accounting*, *Journal of Petroleum Accounting*.