EL ESTADO DEL VALOR AGREGADO [1]
The state of the value-added.

C.P.N. Silvina Marcela Gorosito
Docente de la Contabilidad III
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Universidad Nacional de Mar del Plata

C.P.N. Luciano Curto
Egresado de la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales.
Unversidad Nacional de Mar del Plata.

RESUMEN

La empresa es un organismo productivo en el que deben tomarse decisiones con el propósito de lograr objetivos.

La contabilidad es la disciplina que contribuye a ese logro aportando información relacionada con el patrimonio del ente y su evolución durante un período de tiempo. Pero debemos considerar que el empleo de dicha información contable no se circunscribe al ámbito empresario, sino que abarca un espectro más amplio de usuarios que contribuyen con sus distintos aportes a incrementar el valor agregado del ente.

La empresa o unidad económica fundamental, es la célula de un amplio organismo que determina en gran medida su funcionamiento. Se integra en un sector,

SUMMARY

The enterprise is a productive organism where some decisions must be taken so that certain objectives can be achieved.

Accountancy is the discipline that contributes to this achievement by giving information related to the inheritance of the organism and its evolution during a period of time. But we must consider that the use of this kind of information is not circumscribed to the enterprise; a wider spectrum of people whose contributions increase the enterprise's value-added is also included.

The enterprise or fundamental economic unit, is the cell of a wide organism that determines its functioning to a great extent. It integrates into a sector, that is to say, it is microeconomically considered to

[1] *Trabajo distinguido con el **Primer Premio** del concurso nacional de **"El Cronista"** edición 1996.*

es decir, se la considera micoreconómicamente, para luego insertarse en el encuadre económico general del país e incluso el internacional. Por ello, la información contable que se brinde a los distintos usuarios tendría que facilitar la toma de decisiones; teniendo en cuenta que la empresa está inmersa en una siempre cambiante realidad económica.

PALABRAS CLAVE

Información contable - Valor agregado - Generación de riqueza – Distribución de riqueza – Aporte - Retribución - La contabilidad y la economía.

be later inserted into the country's general economic frame and even into the international frame. This is why the information on accountancy that is given to the different kind of users should facilitate the decision-taking process, considering that the enterprise is inserted into an always changing economic reality.

KEY WORDS

Information on accountancy – value added - Generation of riches – Distribution of riches – Contribution – Payment- Accountancy and Economy.

INTRODUCCION

Hace unos años las empresas eran relativamente simples, las decisiones a tomar se referían al futuro inmediato, los factores externos eran insignificantes, y los hechos susceptibles de afectarlas eran en gran parte controlables.

El empleo de información brindada por los procesos contables para la toma de decisiones ha progresado transformándose en una ciencia compleja.

Son cada vez más amplios los sectores que tienen interés en el conocimiento de las actividades del ente, buscando en la profesión contable el suministro de información más útil y completa. Dado que los procesos contables tradicionales no satisfacen la diversidad de necesidades de los distintos usuarios, los profesionales deberán asumir nuevas responsabilidades en la elaboración y presentación adecuada de la información.

El objetivo de este trabajo es mostrar qué puede hacerse para satisfacer las necesidades de todos los grupos que utilizan información relacionada con la empresa.

LA INFORMACION CONTABLE

La información contable que se suministraba hasta hace poco tiempo estaba dirigida a un número limitado de usuarios, quienes tenían un conocimiento directo de las actividades de la empresa. La misma se transmitía con facilidad mediante estados contables relativamente simples.

En la actualidad ha crecido el campo de análisis de la contabilidad, como también la cantidad de usuarios de la información por ella elaborada. Como consecuencia de este crecimiento, tanto en amplitud como en complejidad y teniendo en cuenta los avances de la tecnología en el procesamiento de la información que permiten transformar un mayor volumen de datos, los informes contables tradicionales pueden ser complementados de acuerdo con las necesidades de los distintos usuarios actuales y potenciales.

Le es requerida a la empresa información cada vez más amplia y variada por parte de diversos sectores de la sociedad. Para poder satisfacer esa demanda es necesario conocer quiénes son esos usuarios y cuáles son sus necesidades.

Entre ellos, podríamos mencionar:

• ***El Estado:*** La información requerida por este grupo busca satisfacer diferentes objetivos:

- a nivel económico, el conocimiento de la creación y distribución del PBI, a fin de determinar la incidencia de las acciones del gobierno en el corto y largo plazo.

- a nivel fiscal, la información requerida busca conocer la capacidad contributiva del ente y procurar que éste no evada impuestos.

- al estar encargado de velar por el interés de la comunidad y ser el tutor del bien común general, el gobierno debe conocer la situación social de las empresas, no sólo en cuanto a éstas en particular, sino para tener una visión global del sector económico.

• ***Los Proveedores y Acreedores:*** Las necesidades de información de este grupo se basan fundamentalmente en la calificación de riesgo de una empresa, buscando conocer su viabilidad económica y la seriedad en el cumplimiento de sus obligaciones. Tener informes que les permitan evaluar la estabilidad financiera, a fin de asegurar el cobro del interés con el menor riesgo posible; y si opera a largo plazo, analizar además su rentabilidad y sus perspectivas de crecimiento.

• ***Los Propietarios:*** Estos usuarios necesitan analizar a través de la medición del resultado y del patrimonio neto, si la rentabilidad de la empresa es satisfactoria en comparación con la de otras oportunidades de inversión.

El propietario puede requerir información adicional a fin de estar al corriente de las decisiones internas y de ser necesario influir para modificarlas con el propósito de prever la eficiencia global de la organización.

• ***El Personal:*** Teniendo en cuenta que la empresa es un organismo que procura un ingreso no sólo a los propietarios, sino también a todos los que aportan el factor trabajo, tanto la dirección como el resto de los trabajadores en relación de dependencia, es comprensible que este grupo requiera información sobre la capacidad de generación de beneficios del ente.

Como observamos, los usuarios presentan requisitos diversos vinculados con las decisiones que necesitan tomar; ésto hace que los procedimientos contables básicos deban ser revisados y comple-

mentados.

El proceso contable debe perseguir la comunicación de la información de una manera efectiva, es decir, comprensible a los usuarios. Ello depende del volumen de la información que se suministra y de la calidad interna de los datos.

Considerando el carácter público de la información contable, la cuestión a dilucidar se refiere a cómo presentar esa información, teniendo en cuenta los distintos intereses que pueden tener sus potenciales usuarios.

Partiendo de los estados contables básicos, es decir, el Estado de Situación Patrimonial, el de Resultados, el de Evolución del Patrimonio Neto y el de Origen y Aplicación de Fondos, una alternativa sería preparar estados complementarios a la medida de las necesidades de cada uno de los usuarios.

Sin embargo, cada ente tendría que analizar el volumen óptimo de información comunicada; un nivel demasiado detallado de información podría imposibilitar la comprensión de la misma. Debe tenerse presente que el elaborar un mayor volumen de información genera un costo adicional que puede no corresponderse con el beneficio que se genera de los informes suministrados.

Una posible solución sería la elaboración, como información accesoria, de un estado que refleje la generación de riqueza por parte del ente y su distribución a cada uno de los factores productivos que intervienen en su formación.

Dicho estado ha recibido distintas denominaciones:

- Estado del Valor Añadido
- Estado del Valor Agregado
- Estado de la Participación de los Factores y el Fisco

ESTADO DEL VALOR AGREGADO

Para la elaboración de este informe, analizaremos los datos suministrados por el estado de resultados a través de una reclasificación de sus rubros. Mediante este estado y el proyecto de distribución de la utilidad generada en el período, podría confeccionarse un estado contable del valor agregado.

El modelo consta de dos etapas: en la primera, se determina el valor agregado neto de la actividad y en la segunda, se procede a asignar el valor agregado así obtenido a cada factor en particular.

Para determinar el valor agregado neto de la actividad se puede trabajar en forma directa o indirecta:

- en la primera alternativa se comienza a partir de las ventas netas del período, a las cuales se les deduce el costo de las ventas cuyos componentes no impliquen retribución a los factores de la producción, determinándose un valor agregado bruto. Posteriormente, se restan los costos fijos y gastos fijos y variables que no impliquen retribuciones, añadiéndose los resultados extraordinarios y otros resultados.
- en forma indirecta, se parte del resultado contable y se suman los resultados que implican retribución a los factores en términos reales.

En la etapa siguiente el valor agregado neto obtenido es asignado a cada factor de la producción:

- al factor trabajo corresponden los montos abonados al personal en relación de dependencia.
- al capital ajeno (proveedores y acreedores), el interés.
- a los propietarios, el beneficio.
- al estado, los tributos.

La retribución a los factores productivos deberá exponerse en términos reales, es decir, neto de los efectos de la

inflación. Por lo tanto, las ganancias generadas por la exposición a la inflación de pasivos monetarios deberá restarse de la retribución al respectivo factor.

Con respecto a los activos monetarios, la pérdida generada por las disponibilidades es considerada como un tributo más, añadiéndose a la retribución correspondiente al estado. "Por la pérdida generada por los créditos expuestos, se agregará un nuevo grupo de beneficiarios del valor añadido: los deudores de la empresa"[2] . Entendemos que en este último caso, en el supuesto de que la empresa haya optado por una cobertura previa contra la inflación, esta retribución deberá tomarse a su valor neto.

En el supuesto de la no distribución de la totalidad del valor agregado generado, implica que la empresa ha optado por reservar parte de su resultado contable, surgiendo entonces un nuevo ítem en la distribución del valor agregado, denominado autofinanciación.

EJEMPLO ANALÍTICO

La empresa Mar del Plata S.A se dedica a la elaboración y venta de alfajores artesanales y presenta la siguiente información por su ejercicio económico cerrado el 30 de Noviembre de 1995, en moneda constante de esa fecha:

Mar del Plata S.A
Estado de Resultados
Por el ejercicio anual finalizado el 30/11/95
en pesos constantes de fecha de cierre:

Ventas Netas	400.000
Costo de Ventas(anexo I)	(255.000)
Ganancia Bruta	145.000
Gastos de Comercialización (anexo II)	(12.420)
Gastos de Administración (anexo II)	(8.040)
Rdos Fros. y por Tenencia (incluyendo Rei) (nota...)	(2.028)
Otros Ingresos y Egresos	(1.867)
Resultado Ordinario	120.645
Resultado Extraordinario (nota...)	3.714
Utilidad del Ejercicio	124.359

(2) TORRES, Carlos Federico, op. cit. en bibliografía

Mar del Plata S.A.
Anexo de Costos - Anexo I
por el ejercicio finalizado el 30/11/95

Existencia Inicial Bienes de Cambio		195.000
más		
Compras		120.000
Gastos (anexo II)		23.000
Subtotal		338.000
menos		
Existencia Final Bienes de Cambio	83.000	
Costo de Ventas		255.000

Mar del Plata S.A.
Información requerida por el art. 64 L19550
por el ejercicio finalizado el 30/11/95 - Anexo II

Rubros	Total	Costo de Ventas	Gastos Administ.	Gastos Comercial.
Sueldos y Jornales	21.000	12.000	2.000	7.000
Honorarios Drio.	1.000		1.000	
Cargas sociales	3.630	1.980	660	990
Impuestos y Tasas	200		100	100
Amort. Bs. Uso	16.000	9.000	3.000	4.000
Publicidad y Prop.	150			150
Indemn. por despido	80	20	30	30
Gtos. Oficina	1.000		1.000	
Gtos. Generales	400		250	150
Totales	*43.460*	*23.000*	*8.040*	*12.420*

Nota... Resultados financieros y por tenencia (incluyendo Rei). El saldo se compone de las siguientes partidas:

Resultados Financieros			
- Generados por Activos			
Rei	(1.967)		
CFI ganados	900	(1.067)	
Dif. de Cambio		515	(552)
- Generados por Pasivos			
Rei	4.525		
CFI Soportados	(2.800)	1.725	
Int. Entid. Financieras		(3.201)	(1.476)
			(2.028)

Nota... Otros Ingresos y Egresos:

Corresponde en su totalidad al resultado por la venta de inversiones temporarias, 5713 títulos Bocon serie 1.

Nota... Resultado Extraordinario:

El saldo corresponde en su totalidad a la venta de un rodado, valor de venta $ 5.000, valor residual $ 1.286.

Otros datos:

a) El proyecto de distribución de resultados del ejercicio es:

- 46.000	en concepto de dividendos en efectivo
- 6.217,95	en concepto de Reserva Legal
- 8.705,05	en concepto de Reserva Facultativa
- 63.436	saldo = utilidades retenidas
124.359	

b) El Rei se compone de:

- 1.606	ganancia proveniente de deudas comerciales
- 404	ganancia proveniente de préstamos de entidades financieras
- 1.707	ganancia proveniente de remuneraciones y cargas sociales
- 808	ganancia proveniente de deudas fiscales
- 1.202	pérdida proveniente de créditos expuestos
- 765	pérdida proveniente de disponibilidades
2.558	

Estado del Valor Agregado:

Valor Agregado Generado

Forma Directa:

Ventas netas del período		400.000
Costo de Ventas		(232.000)
(255.000 - 12.000 - 1.980 - 9.000 - 20)		
S y Jorn. Cg. Soc. Amort. Indemn.		
Valor Agregado Bruto		168.000
Costos , gastos fijos y variables e ingresos		
menos Publicidad	150	
Gtos de Oficina	1.000	
Gastos Generales	400	
Rdo Neto Inv. Temporarias	1.867	
más Dif. de Cambio	515	
Venta de Bs Uso	3.714	812
Valor Agregado Neto de la Actividad		168.812

Forma Indirecta

Resultado Contable	124.359
- Sueldos y Jornales	21.000
- Honorarios del Directorio	1.000
- Cargas Sociales	3.630
- Impuestos y tasas	200
- Indemn. x Despido	80
- Amortiz. Bs. de Uso	16.000
- Intereses de Ent. Fras.	3.201
- CFI Soportados	2.800
- Rei	(2.558)
- CFI Ganados	(900)
Valor Agregado Neto de la Actividad	168.812

Valor Agregado Distribuido (en términos reales)

al Estado		*157*
Impuestos y Tasas	200	
menos Rei generado por Impuestos.	(808)	
más Rei generado por disponibilidades	765	
a los Proveedores y Acreedores		*3.991*
Int. de entidades financieras	3.201	
CFI soportados	2.800	
menos Rei generado por Ds. comerciales	(1.606)	
menos Rei generado por ent. financieras	(404)	
al Personal		*24.003*
Sueldos y Jornales	21.000	
Honorarios al Directorio	1.000	
Cargas Sociales	3.630	
Indemnizaciones por despido	80	
menos Rei generado por Sueldos y Cgs. Soc.	(1.707)	
a los Propietarios		*46.000*
Dividendos en efectivo	46.000	
a los Deudores de la empresa		*302*
Rei generado por créditos expuestos	1.202	
CFI ganados	(900)	
a la Autofinanciación		*94.359*
Amortización Bs Uso	16.000	
Reserva Legal	6.217,95	
Reserva Facultativa	8.705,05	
Utilidades retenidas	63.436	
Total Valor Agregado Distribuido		168.812

UTILIDADES DEL ESTADO:

De acuerdo con lo expuesto, podemos establecer la siguiente igualdad:

Ventas netas - Costo de Ventas - Costos y Gastos fijos y Variables + Otros Ingresos =
= Salarios + Intereses + Beneficios + Autofinanciación

En el primer término observamos el producto neto generado por la empresa, y en el segundo se expresa la forma en que dicho producto ha sido retribuido a los factores.

De este modo, la contabilidad no sólo brinda información para la toma de decisiones dentro de la empresa, sino que posibilita la toma de decisiones en el orden macroeconómico, pudiéndose determinar, a través de la sumatoria de los distintos valores agregados de las empresas individuales, el correspondiente a un determinado sector de la economía.

Una utilidad adicional en este modelo se encuentra en el aspecto impositivo; concretamente en la determinación del V.A. en base financiera por adición, en contraposición con el método actual en nuestro país por sustracción (impuesto menos impuesto) que permite tanto al fisco como al ente la comparación con el impuesto al valor agregado determinado en el ejercicio fiscal.

Como en todo análisis, se puede recurrir al empleo de ratios y su comparación con sus similares de períodos anteriores. Pueden resultar útiles los siguientes ratios:

- Valor Agregado / Ventas Netas
- Valor Agregado distribuido al Estado / Valor Agregado Total
- Resultado Contable / Valor Agregado Total

CONCLUSION

La contabilidad tradicional tendrá que adaptarse a fin de informar sobre la realidad de la empresa a todos los grupos vinculados con ella.

Esta transformación posibilitará la confección de estados contables complementarios, adquiriendo particular relevancia la información relativa al proceso de generación de riqueza y su distribución entre los distintos factores que la generaron.

La preparación del Estado del Valor Agregado no presentará para su confección mayor dificultad a través de los medios informáticos de los que actualmente se dispone.

Sería deseable que se continúe avanzando en el estudio de este tema, para que pueda ser implementado con éxito.

BIBLIOGRAFIA

TORRES, Carlos F., 1994, *"Los Estados Contables de la Contabilidad Social"*, trabajo presentado en las XV Jornadas Universitarias de Contabilidad, Mendoza.

TRUEBLOOD, Roberto P., *"Información para inversores y terceros"*; en Administración de Empresas, Ediciones Contabilidad Moderna. Tomo V-A.

FERRARI, Guillermo S., *"Requisitos mínimos de información de los estados contables. El Estado de participación de los Factores y el Fisco"*; en Contabilidad y Administración. Revista profesional y empresaria. Editorial Cangallo.

CARMONA, Salvador y CARRASCO, Francisco, 1994, *"Estados Contables"*, Editorial McGraw Hill Interamericana de España, Madrid.

DIEZ, Humberto P., *"Impuesto al Valor Agregado"*; Errepar.