

**3er Simposio Internacional de CONTAMETRÍA  
Facultad de Ciencias Económicas,  
Administrativas y Contables**

**Bogotá D.C., Abril 2016**



# UNIVERSIDAD LIBRE



Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

Ponencia:

## **“FUNDAMENTOS CONTAMÉTRICOS PARA UN NUEVO ENFOQUE DE LA GERENCIA FINANCIERA, DESDE LA TEORÍA GENERAL CONTABLE”**

Autor:

José Joaquín Ortiz Bojacá

# RESUMEN

En esta ponencia se pretende fundamentar *un nuevo enfoque de la gerencia financiera*, integrando elementos conceptuales de la *gerencia del valor y de la gerencia financiera integral*, soportados a su vez bajo el paradigma de *la complejidad, la teoría general contable y la contametría*



# INTRODUCCIÓN



# OBJETIVOS

Definir los fundamentos y la interrelación entre los dos enfoques.

Encontrar respuestas interdisciplinarias y trasdisciplinarias, donde la contabilidad juega un rol importante junto a las finanzas, la administración y la economía

Dar respuestas explicativas fundamentadas a las dinámicas patrimoniales desarrollando herramientas contamétricas para la gestión financiera

# EL MÉTODO



# PROBLEMAS DE LA VISIÓN TRADICIONAL DE LA GERENCIA FINANCIERA

La gerencia del valor como fundamento de la gerencia financiera

La gerencia financiera integral.

Los fundamentos contamétricos desde una teoría general contable, como soporte al nuevo enfoque de la gerencia financiera.

Análisis y discusión de los resultados analíticos

# LOS FUNDAMENTOS DE LA GERENCIA DEL VALOR

La creación de valor ha sido un tema de estudio desde los autores clásicos de la economía (valor de uso y valor de cambio), la administración (la gerencia del valor), las finanzas (valor de los activos, valor de la empresa) y actualmente de la contabilidad desde el concepto del “valor razonable”, “valor en uso”, valor patrimonial”, entre otros.





# EL CONCEPTO DE VALOR


“Riqueza”, que expresa el conjunto de bienes materiales y no materiales, de que dispone la humanidad para lograr su “bienestar”.



los economistas lo asocian con el bienestar general de la población



los financieros con los montos de riqueza transados a través de los activos financieros



los contadores con el valor patrimonial de una organización

# GRANDES PREGUNTAS



# LOS FUNDAMENTOS DE LA GERENCIA FINANCIERA INTEGRAL

Los enfoques **tradicionales** de la gerencia financiera se amparan en el principio el de la **causalidad lineal**, exigiéndose que cada aspecto de los **fenómenos estudiados se analice independientemente de los demás aspectos**, dada su **relación lineal**.



# LOS FUNDAMENTOS DE LA GERENCIA FINANCIERA INTEGRAL

Los enfoques NO tradicionales de la gerencia financiera reconocen la **no linealidad** de los fenómenos, la **recursividad** de los mismos, la **multiplicidad de causas y consecuencias** para un mismo fenómeno, **la circularidad, la dialogicidad** donde en un fenómeno pueden actuar fuerzas antagónicas y contradictorias, la aceptación del **reflejo del todo en las partes y de estas en el todo**, etc.



# LA EXPLICACIÓN COMO PARTE DE LA TEORÍA GENERAL CONTABLE

## MULTICAUSALIDAD

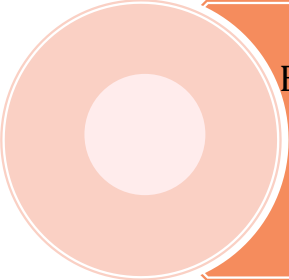
“Este modelo va mucho más allá: cuatro, cinco más niveles causales encadenados, o sea causas de causas de causas. Por ejemplo, el binomio cantidad-precio depende, en uno de sus términos, o en ambos, del prestigio de tu producto y de tu empresa, así como del valor de tu producto y de tu empresa, así como del valor de tu producto y de tu marca. Pero ese prestigio y esa marca no dependen sólo de cómo te hayas comportado en los últimos años (quizá también de cómo se comportaron tu padre y tu abuelo), cuánto invertiste en publicidad y cuánto esfuerzo dedicaste a la calidad. “(Herrscher, 2005: 152).

# CARÁCTER INTEGRAL DE LA GERENCIA FINANCIERA


Relatividad de las perspectivas de los diferentes usuarios de la información, lo cual tiene una enorme implicación en el diseño de los sistemas de información contable-financiera y de las formas de representación de la realidad del patrimonio como expresión de la riqueza.

¿La riqueza para quién? desarrollo de un objeto amplio como lo es la riqueza y sus formas de distribución bajo una perspectiva social.


# EL ENFOQUE SISTÉMICO DE LA TEORÍA GENERAL CONTABLE Y SU IMPACTO EN LA GCIA FRA INTEGRAL



El enfoque del cumplimiento de las normas, de lo establecido, ha dado paso a un enfoque sistémico, donde lo que prima es al coherencia entre objetivos y metas, acciones y programas (Mantilla, 2000).



Ello se expresa en el replanteamiento de la contabilidad en el contexto de la cadena de valor y de la auditoría al pasar de la búsqueda de la certeza del balance y su atestación a la búsqueda de la confianza en el balance y de la seguridad razonable.



Detrás de estos nuevos planteamientos se trasluce la necesidad de trascender el tradicional registro de la partida doble y de la ecuación contable, para dar cabida a nuevos modelos de representación donde los nuevos objetos de representación tengan cabida, como es el caso del conocimiento, el generador de riqueza por excelencia en la sociedad posmoderna.

# RESULTADOS

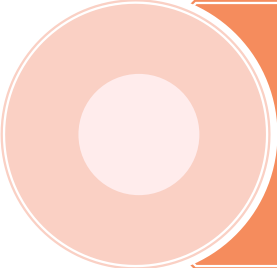





# FUNDAMENTOS CONTAMETRICOS COMO SOPORTE AL NUEVO ENFOQUE DE LA GERENCIA FINANCIERA

- ▶ integrar elementos tradicionales del análisis financiero, con nuevos desarrollos de indicadores como el **EVA** (Amat, 1999), el **cuadro de mando integral** (Kaplan y Norton, 2009), **indicadores de la contabilidad social** (Ortiz et al, 2015), la **metodología de las masas financieras** (Hermosilla, 2016), los **fundamentos lógicos de la teoría de las funciones sistemáticas del patrimonio hacendal** (Lopes de Sá, 1992), **el valor razonable, el valor en uso** (Mantilla, 2013), la **valoración empresarial a través de los flujos descontados**, las **herramientas de la contabilidad integral** (Stahel, 2004), el **estado de variación de caja** (Hermosillas, 2015), la **entropía financiera de la ecuación patrimonial** (Zaá, 2001)

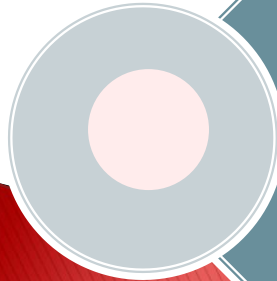
# METODOLOGÍA DE LAS MASAS FRAS Y SU IMPACTO EN LA GCIA FRA INTEGRAL



tiene por objetivo resumir y traducir la información contable en una información más depurada y útil desde un punto de vista financiero



presentar una fotografía sintética de los estados financieros de manera que permita descubrir rápidamente los eventuales problemas.



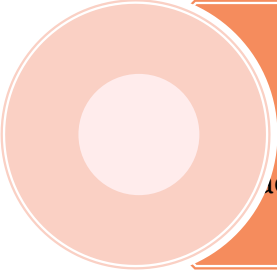
se trata de establecer agregados de información, que sean poco numerosos pero suficientemente indicativos para permitir tener un razonamiento global y, establecer relaciones económica- financieras entre estos agregados que hagan más ilustrativa la situación de la empresa” (Hermosillas, 2016, p.6).

# TEORÍA DE LAS FUNCIONES SISTEMÁTICAS DEL PATRIMONIO HACENDAL


La teoría empezó buscando las razones del equilibrio, estableciendo que los valores que se combinan, guardan entre sí relaciones constantes para la formación del equilibrio, de acuerdo con la velocidad de los valores y el tipo de actividad.




# TEORÍA DE LAS FUNCIONES SISTEMÁTICAS DEL PATRIMONIO HACENDAL



En ese inter-juego de flujos que se suceden en la actividad económica es importante reconocer que un solo hecho económico puede generar toda una serie de acontecimientos simultáneos, que afectan en forma diferencial a todos los objetivos empresariales y esto se debe reflejar en los sistemas de análisis contables, financieros y sociales



se debe pasar de un análisis lineal y con objetivos únicos que no se relacionan entre sí, a un sistema analítico multipropósito y multidimensional donde la circularidad y la recursividad, así como el control cibernético en el logro de los objetivos debe guiar los posibles enfoques de análisis y los modelos que los representan



Lopes de Sá propone el concepto de función donde se relacionan en forma sistemática el conjunto de medios o recursos patrimoniales con las necesidades que satisfacen. Esto es lo que en esta investigación definimos como ciclos, circuitos o flujos que reflejan dichas funciones, definidas en el neopatrimonialismo, bajo siete categorías: liquidez, resultados, los riesgos, los niveles de pérdidas, la dimensión del patrimonio, estructura patrimonial, condiciones de vitalidad y sobrevivencia

# ELEMENTOS DEL BALANCE SOCIAL

CONNOTACIÓN CONTABLE	CONNOTACIÓN SOCIAL Y HUMANA
PASIVO	POLÍTICA SOCIAL
CAPITAL	PERSONAL
ACTIVOS TOTALES	-REMUNERACIONES -ACCIONES SOCIALES -MEJORA DE LAS CONDICIONES DE VIDA EN EL TRABAJO (MCVT) -CAPACITACIÓN Y DESARROLLO

Fuente: Tomado de (Sánchez, 2001, 15)

# PROPUESTA DE DESARROLLO DE ARTEFACTOS TECNOLÓGICOS PARA LA REPRESENTACIÓN, MEDICIÓN, VALORACIÓN Y EVALUACIÓN DE LO SOCIOECONÓMICO EN FORMA INTEGRAL.

PREMISAS BÁSICAS:

MODELOS DE REPRESENTACIÓN CONTABLE DE LO SOCIAL

USO DE LA HERRAMIENTA DE LA PARTIDA MÚLTIPLE PARA EL REGISTRO DE LA COMPLEJIDAD DE LOS FENÓMENOS SOCIALES.

- 1- La información debe tener carácter ÉTICO
- 2- Construir capital social empresarial y comunitario
- 3- Gestión Integral humana de todos los stakeholders

Estados Financieros Tridimensionales

Uso de la Contabilidad Matricial  
Uso de escalas y Dimensiones Múltiples



# BALANCE TRIDIMENSIONAL

BALANCE FINANCIERO	BALANCE SOCIAL	BALANCE INTEGRADO
<b>ACTIVOS FROS</b> - Activos Corrientes - Activos Fijos	<b>ACTIVOS SOCIALES</b> - Bienestar Social - Calidad de Vida - Generación de empleo. - Aportes a la justa distribución de la Riqueza	Productividad social de los activos económicos Productividad económica de los activos sociales
<b>PASIVOS FROS</b> - Pasivos de Corto Plazo. - Pasivos de Largo Plazo.	<b>PASIVOS SOCIALES</b> - Externalidades apropiadas. - Consumo de Recursos del Medio Ambiente. -	Sostenibilidad de la apropiación económica de los recursos de la sociedad Sostenibilidad de la apropiación social de los recursos económicos
<b>PATRIMONIO FRO</b> Capital suscrito Capital pagado Reservas Utilidades del Ejercicio Utilidades por Distribuir	<b>PATRIMONIO SOCIAL</b> Contribuciones al capital social de la comunidad  Contribuciones al capital social de la empresa  Contribuciones al capital cultural de la comunidad y de la empresa  Contribuciones a las Reservas del desarrollo humano y social	Potenciales de desarrollo del patrimonio social a partir del patrimonio económico  Potenciales de desarrollo del patrimonio económico a partir del patrimonio social

Fuente: Elaboración propia



# CONCLUSIONES

Es en dos grandes filones en los que se puede sustentar una nueva visión de la gerencia financiera, aportando nuevas herramientas y nuevos enfoques interpretativos: La gerencia del valor y la gerencia financiera integral.

es fundamental integrarlos bajo el paradigma de la complejidad, de donde se derivan orientaciones epistemológicas, centradas en la interdisciplinariedad y se enriquecen con el enfoque sistémico

El diseño de herramientas integrales financieras, económicas, sociales y contables, es un proceso que rendirá muchos frutos que optimizarán la gerencia financiera, bajo el enfoque propuesto en esta investigación.

La teoría general contable se ve enriquecida al integrar los fundamentos de la gerencia financiera con la comprensión y explicación de las dinámicas patrimoniales, que son su objeto de estudio.

La contametría, encuentra en estos nuevos desarrollos un amplio campo de exploración, que se convierten en todo un programa de investigación, que se propone a la comunidad académica de las disciplinas implicadas.





GRACIAS