



Código	FPI-009
Objeto	Guía de elaboración de Informe de avance y final de proyecto
Usuario	Director de proyecto de investigación
Autor	Secretaría de Ciencia y Tecnología de la UNLaM
Versión	2.1
Vigencia	13/10/2015

UNIDAD EJECUTORA:

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS

TÍTULO DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN:

CENTRAL DE INFORMACIÓN CONTABLE PARA EL BALANCE SOCIAL

PROGRAMA DE ACREDITACIÓN: PROINCE

CÓDIGO: 55/B192/2015

DIRECTOR DEL PROYECTO:

BURSESI, NESTOR

Benvenuto, Olver;

Bombino, Alejandra;

Carro, Roberto;

Di Sibio, Francisco;

Iacovino, Patricia;

Mitre, Diego;

Rampello, Silvia M.;

Salvato, Ernesto José;

FECHA DE INICIO: 01/01/2015

FECHA DE FINALIZACIÓN: 31/12/2016

INFORME FINAL

Sumario

Contenido

Resumen del Proyecto	5
Palabras Clave	5
Memoria descriptiva	6
Características de la investigación	6
Antecedentes	6
Objetivos	8
Hipótesis.....	8
Vinculación del proyecto con otros grupos de investigación del país y del extranjero	8
Introducción	10
Concepción general.....	10
Agregados y Sistemas	13
Sistemicidad en la Cadena de Valor: Integración, cohesión, y coordinación	14
Objetivo.....	20

Objeto de estudio	21
Economía Social	25
Contabilidad Social	28
Relación entre la Macroeconomía y las Cuentas Nacionales.....	28
Cálculo de la renta nacional	29
Agregación y distribución de la renta.....	30
Los enfoques de la renta y del gasto en la medición del pib	31
Balance social	33
Funciones del Balance social	35
Valor Agregado	36
Estado del Valor Agregado	41
Descripción del modelo argentino	45
Detalle de cuentas contables intervinientes	45
Estudios de Caso	53
Objetivo	53
Características de la información	53
Presentación	53
Determinación y distribución del valor económico generado	54
Caso 1	58
Caso 2	72
Caso 3	93
Ejemplo analítico	93
Cálculos Auxiliares	98

Papeles de trabajo.....	100
Estado del Valor Económico Generado y Distribuido	141
Conclusiones	145
Bibliografía	147
Cuerpo de anexos:.....	151
Anexo I:	151

Resumen del Proyecto

Se trata de un proyecto de Investigación y Desarrollo el cual procura realizar, sobre una central de balance de desarrollo propio, la consolidación de estados contables de una cadena de valor, en base a la estructuración de la información económica financiera, de acuerdo con las normas contables de aceptación generalizada para los usuarios externos. Tales normas contables profesionales a utilizar son las emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) en especial las Resoluciones Técnicas Número 8 y 9 y la Resolución Técnica Número 36, y su respectiva interpretación Número 6 (normas de contabilidad y auditoría: auditoría o revisión del balance social).

Palabras Clave

Valor Agregado, Contabilidad Social, Balance Social.

Memoria descriptiva

Características de la investigación

El proyecto se enmarca en los requerimientos de los Proyectos de Desarrollo Tecnológico Social

2.1 Tipo de investigación:

Básica:

Aplicada: -X-

Desarrollo Experimental: -X-

2.2 Definición de área y disciplina de conocimiento:

Área de conocimiento: Administración

Código de Área de conocimiento: 3500

Disciplina de conocimiento:

Código Disciplina de conocimiento: 3505

2.3 Definición de campo de Aplicación:

Campo de Aplicación:

Código Campo de Aplicación: 3500

Antecedentes

Programas dirigidos por el Dr. Daniel Martínez: Propuesta de un modelo de información contable para la administración de empresas públicas: el balance ante la nueva dimensión de la distribución de la riqueza económica; Programa de Políticas públicas para desarrollo

socioeconómico regional: la inclusión a través de emprendimientos cooperativos en un modelo de equidad social.

Objetivos

Desarrollar un sistema de información para el análisis del riesgo empresarial y un sistema de información en marketing emergente de una Central de Información Contable para Cadenas Cooperativas de Valor.

Hipótesis

En el Desarrollo Socioeconómico Regional, el vector de velocidad de sus cambios depende de los impulsos originados por la inversión pública y privada, y también de la capacidad de propagación o difusión de los mismos. Consecuentemente esta capacidad de difusión dependerá de la Fuerza Productiva del Trabajo Social y de su capacidad cooperativa en el entramado de la Cadena de Valor Agregado. Por lo tanto, si la difusión puede ser medida por el nivel de entramado que tiene una Cadena Cooperativa de Valor Agregado, la posibilidad de poder informarse mejor, a través de un sistema contable que permita compartir las actividades gestión de la información en forma ordenada y distribuida, será condición necesaria para los actos cooperativos en el Desarrollo Socioeconómico.

Vinculación del proyecto con otros grupos de investigación del país y del extranjero

El proyecto articula con el conjunto de proyectos que integran el programa de políticas públicas para el desarrollo socioeconómico

regional: la inclusión a través de emprendimientos cooperativos en un modelo de equidad social

- Políticas públicas para el desarrollo socioeconómico regional
- Inteligencia emprendedora: sistemas de información para cadenas cooperativas de valor.

Introducción

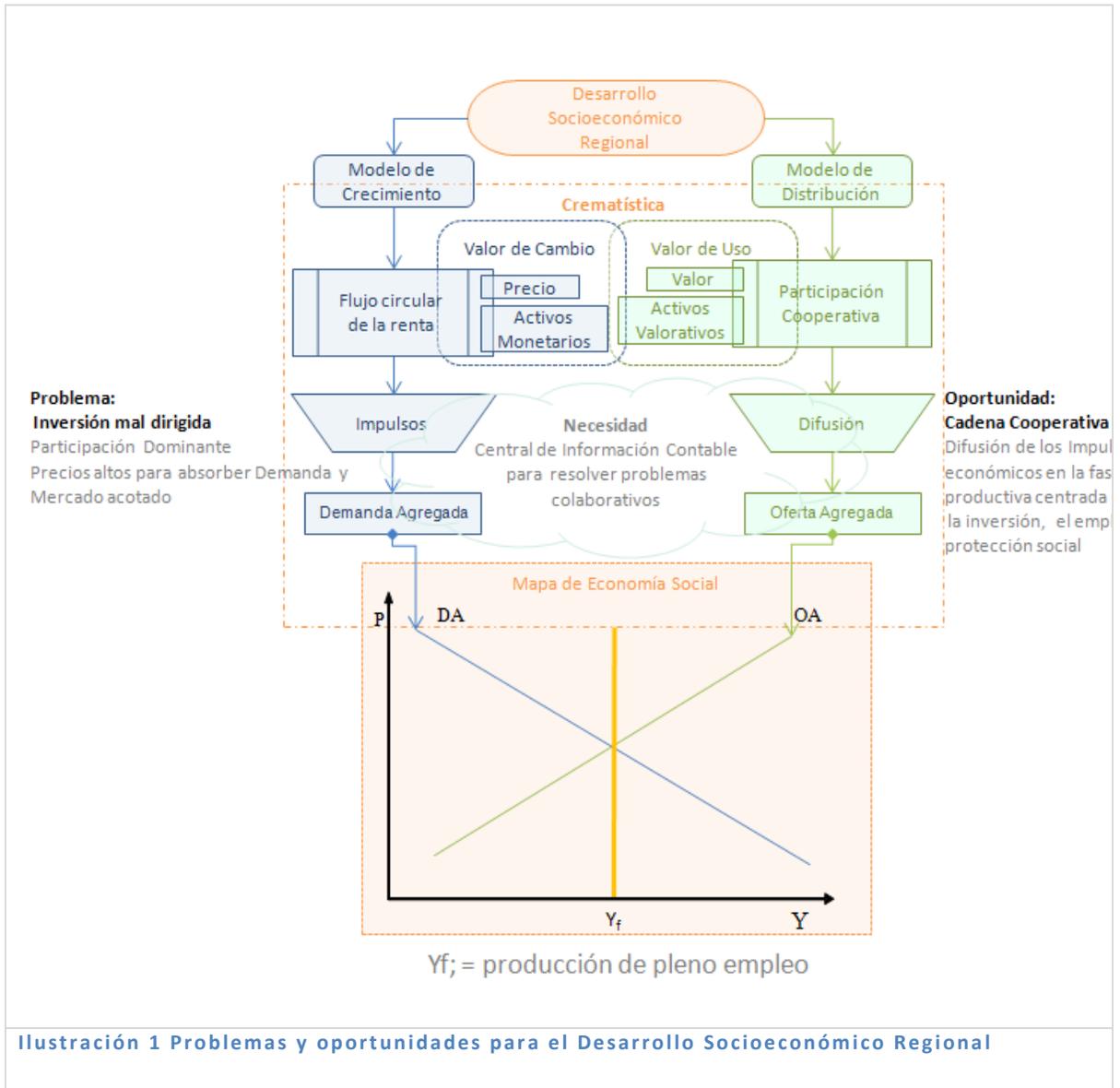
Concepción general

Con el fin último de alcanzar un modelo para la «distribución equitativa de la Renta Nacional» en el foco del desarrollo socioeconómico regional, el trabajo asume una perspectiva que pretende desprenderse de la **visión de la empresa como una unidad de acumulación**, que se ve representada a través del concepto de *margen de ganancia*, para pasar a una **visión social de la empresa**, sustentada en la construcción de «valores» compartidos por las «cadenas de Valor Agregado»; para ello se llevan adelante, en el marco de la «teoría dinámica de la economía»(Kalecki, 1956), observaciones sobre las derivaciones de la implantación del «balance social» como instrumento de la exposición del «estado del Valor Agregado» y su forma de distribución. Nuestra tesis, que iremos trazando a través de la exposición del presente trabajo, es la siguiente:

En el crecimiento económico, la metódica de sus cambios depende de los impulsos originados por la inversión pública y privada; como así también de la capacidad de propagación o difusión de los mismos entre las fuerzas productivas. En tanto, para impulsar el crecimiento económico se precisará no solo de la capacidad de difusión, sino también de lograr aumentar el nivel de cohesión (integración y coordinación) de los agentes económicos, entorno de las «Cadenas de Valor Agregado». Por lo tanto, la posibilidad de poder informarse, a través de un sistema contable que permita compartir información consolidada sobre el «Estado del Valor Agregado», será condición necesaria

para los actos económicos que conlleven al desarrollo socioeconómico.

Los postulados emergentes de la investigación, se expresa en la siguiente Ilustración:



En concomitancia con el pensamiento de Baruch Spinoza (Spinoza, 1990, pág. 76) cuando se expresa sobre las cosas necesarias que son

exigidas para hacer que la cosa exista, nuestra tesis se expresa sobre los factores de la producción y las relaciones sociales de sus agentes que son necesarias para que una mercancía pueda existir. Asimismo se pretende diferenciar aquellas que son para que los factores de la producción puedan producir, de otras relaciones -como la de los agentes del mercado o la cadena de valor-, que obran para que las mercancías puedan ser producidas en la dinámica económica. En síntesis aunque generalmente se investigan los principios pasivos de las cosas sobre las que se originan los hechos, aquí buscaremos llegar a aquellos principios activos por los cuales los hechos se realizan, bien como dice Immanuel Kant (Kant, 2000): Así como la simple iluminación de un mapa no añade nada al mismo en su contenido, del mismo modo el simple esclarecimiento analítico de una noción dada no aumenta en ella nada en el fondo.

Cuando hablamos de crecimiento en pos del desarrollo, sabemos que solo pueden existir tres tipos de crecimiento, y que son: de forma exponencial, a tasas constantes, o a tasas decrecientes; estos últimos, los decrecientes, son aquellos crecimientos que se antepone a alguna crisis económica. Luego, dentro de estos tres tipos de crecimiento, será importante también determinar cuál es la rapidez de la tasa de crecimiento de la riqueza, y del ingreso de cada uno de los agentes económicos: trabajador, rentista, capitalista, y financista.

Ahora, visto el crecimiento, y asumiendo una periodicidad en los ciclos económicos, dados por el flujo circular de la renta y analizados por una frecuencia temporal signada en los estados contables, será de interés analizar, las razones trigonométricas o proporciones dada la pendiente de la función para encontrar la razón de los valores en una periodicidad determinada.

Agregados y Sistemas

Sin una perspectiva sistémica, el término *agregado* representa a una colección de elementos sin vínculos de unión (sin acoplamiento, ligaduras, o conexión) y que, por lo tanto, sin connotación de integridad o unidad. Esto es debido a que los componentes de un agregado no interaccionan, de manera apreciable, entre sí; entendiendo que el comportamiento de cada uno de ellos es independiente del de los demás. Percibidos los hechos de esta manera, o sea sin extensión ni intensidad, su posterior análisis o revisión histórica *del agregado será solamente la unión de las historias de sus miembros.*

En tal sentido, postulamos iniciar nuestro análisis sobre el Valor Agregado, sobre la idea de un todo como conjunto sistematizado. Entonces, para reconocer si algo es un mero agregado (o conglomerado), o bien un sistema, se puede recurrir a alguno de los siguientes dos criterios:

1. Primer criterio: Una cosa es un sistema si y sólo si se comporta como un todo en ciertos aspectos, o sea, si tiene leyes propias en cuanto totalidad.
2. Segundo criterio: Una cosa es un sistema si y sólo si su comportamiento cambia apreciablemente cuando se quita uno de sus componentes o se lo reemplaza por otro de clase diferente.

Por su parte, podemos decir que un sistema posee una composición, un entorno (o ambiente) y una estructura determinada. La composición de un sistema es el conjunto de sus componentes; el entorno, el conjunto de elementos con los cuales aquél está

relacionado; y la estructura consta de las relaciones entre los componentes del sistema, así como entre éstos y los elementos del entorno. Llevado este concepto a una teoría, ésta se compone de proposiciones o enunciados, su entorno es el cuerpo de conocimientos al cual pertenece (por ejemplo, el álgebra o la ecología) y su estructura es la relación de implicación o consecuencia lógica. La fusión de estos tres elementos constituye un sistema proposicional, vale decir, un sistema F compuesto por un conjunto P de proposiciones incluidas en cierto cuerpo conceptual B y unidas por la relación de implicación: de forma abreviada, $F = (P, B, \vdash)$. (Bunge, 2012, págs. 28, 29, 30, 98)

Es importante para nosotros esta concepción, pues analizaremos al Valor Agregado como elemento de contrastación a la teoría de precios, centrado principalmente en el método de equilibrio parcial, entre oferta y demanda de Marshall; vale destacar que los desarrollos propuestos para la simulación nos permiten escapar a la restricción del *ceteris paribus*. (dos Santos & Hashimoto, 2002, pág. 103)

Sistemicidad en la Cadena de Valor: Integración, cohesión, y coordinación

Como ya puede vislumbrarse, dentro de la línea de investigación, estamos interesados en el análisis y la sistematización de los conceptos referentes al Valor Agregado; y nos esforzamos en atender que el objeto de estudio, que estamos observando, investigando y experimentando es un sistema, en lugar de un agregado como mero cúmulo, orientará nuestra investigación y desarrollo. (Bunge, 2012, pág. 66)

Por consiguiente, nos proponemos identificar, en la Cadenas de Valor: su composición, su entorno y su estructura. El orden en el cual aparecen estas tres coordenadas del concepto de sistema: composición, entorno y estructura, no es accidental. Ciertamente, listar los componentes de un sistema debe preceder a toda pregunta acerca de su entorno y su estructura; y la identificación de su entorno es previa a la exposición de su estructura, porque esta última es la colección de relaciones de los componentes entre sí, y entre éstos y los elementos del entorno. Concretamente, estudiaremos a las Cadenas de Valor Agregado y a sus componentes (subsistemas) como un sistema coherente, integrado, diverso, metódico (cambiante) y regular; lo que en la Ilustración 1 será un aporte, racional, completo y equilibrado que sustenta al modelo de distribución para el Desarrollo Socioeconómico Regional, en el marco de una Teoría del Bienestar General.

Aquellos que abordan la tesis de que, en cierto modo: la totalidad está contenida en sus partes, de suerte tal que el estudio de éstas bastaría para comprender el todo; son los que adhieren a ver al Valor Agregado desde el Estado de Resultados. Pero ocurre que los sistemas, tienen propiedades colectivas, de las cuales sus componentes individualmente carecen (no heredan, tal la teoría de los tipos de Bertrand Russell), y éste es el motivo por el que deben ser estudiadas como sistemas; y éste es el cuidado que debemos tener al considerar la identidad entre el Valor Agregado (lo mismo que la riqueza) y cada una de sus propiedades.

Entonces, todo sistema es una totalidad, pero la inversa no es válida: un agregado de componentes independientes es una totalidad, pero no una totalidad integrada o unitaria. Ahora bien, la «sistemicidad» o

integración, se presenta en grados: algunos sistemas están más estrechamente integrados que otros. El grado de «integración» depende de las conexiones o ligaduras que hay entre los componentes de un sistema relativamente a las acciones desintegradoras del entorno. Si los acoplamientos internos son positivos (o atrayentes) y fuertes, el grado de integración es alto; si las ligaduras son negativas (o repelentes), no hay «sistemicidad» o integración en absoluto. Por último, si algunas de las ligaduras son positivas y otras son negativas, el grado de integración depende de cuáles de ellas se impongan. En el caso de una sociedad estable, ésta se mantiene unida mediante la participación en empresas de interés común, cuyo valor es mayor que el de la rivalidad o competencia, y será así, en tanto la competencia no prevalezca; es aquí donde postulamos que la información contable desempeña un papel integrador tan importante como el de las fuerzas productivas propiamente dichas. Aunque no hay una medida universal del grado de integración o «cohesión» de un sistema; proponemos un postulado metodológico por el que es posible establecer una medida para nuestro modelo cooperativo y que describimos a continuación.

La perspectiva de poder informarse mejor, a través de una Central de Información Contable, será una motivación para el ingreso de los agentes económicos, así como de empresas a la conformación de «Cadenas de Valor Agregado». (Benecke, 1973, pág. 133 y 136) (Ferguson & Sargent, 1958, pág. 239)

Entonces, los socios, como el resto de los agentes económicos, al ingresar a una empresa y las empresas al integrar una Cadena de Valor, cooperan en las funciones que antes ejercían en forma individual; esto hace suponer que las empresas deberán recabar y

difundir la información económica y financiera de forma eficaz, eficiente y cualitativamente mejor a la que los socios pudiesen tener o conseguir, en forma individual, antes de su cooperación. (Marx, El Capital, 2000, pág. 118)

Por lo tanto, cada agente espera dos cosas:

1. Obtener información, que hasta ese momento tenía acceso, ahora de forma más eficiente.
2. Recibir información adicional, que hasta entonces estaba fuera de su alcance.

Basándonos en Dieter Benecke (Benecke, 1973) podemos decir entonces que los costos (c) en que incurre un individuo (i) por la búsqueda (b) individual de un recurso de información contable (c_b^i) bajarán, debido al efecto de racionalización, si el individuo (i) se asocia con otros que tengan costos de búsqueda de información semejante. Además si éstos delegan la función de conseguir información a la empresa, ésta no sólo tendrá costos en recabar información (C_B), sino también en la difusión de ésta a los socios (C_D). Consecuentemente, para que los socios deleguen la función de conseguir información cualitativamente igual a la cooperativa, los costos individuales de información (c_b^i) deberán ser mayores que la suma de los costos que tiene la cooperativa en buscarla y difundirla, lo que se expresa en las siguientes relaciones:

a) Para el grupo: $nc_b^i > C_B + C_D$

b) Para el socio individual: $c_b^i > (C_B + C_D)/n$

Por lo tanto, el interés de los socios de obtener información cualitativamente igual al menor costo posible, se verá con mayor

grado de satisfacción mientras mayor sea el número de cooperativistas (n), es decir, mientras mayor sea la diferencia entre (nc_b^i) y (C_B). En tanto, los costos de control (c_r), no serán un factor relevante como para distorsionar la relación [$nc_b^i > C_B + C_D + nc_r$] y [$c_b^i > (C_B + C_D + nc_r)/n$] por la razón de que el gerente sabe que los socios, pueden obtener sin mayores problemas la información que está disponible en la Central de Información Contable, reduciéndose así la posibilidad de que se difunda información falsa, o se sobrevalore artificialmente (C_B) o (C_D). (Applegate, Cash, & Quinn Mills, 1988, págs. 134, 135)

Por todo ello, la obtención de información cualitativamente superior, referente a la de los estados contables y más particularmente al Estado del Valor Agregado, puede considerarse como una de las condiciones básicas para el desarrollo dinámico de la Cadena Cooperativa de Valor.

Recién hablamos de la cantidad de empresas y entendemos que el grado de integración o cohesión de un sistema está relacionado con su tamaño, o número de componentes, así como con la naturaleza de éstos. Entendemos que un sistema con un número extremadamente grande de componentes puede ser inestable y, finalmente, descomponerse en diversos subsistemas: siempre hay un límite superior para el tamaño de un sistema (tamaño crítico), un límite para su crecimiento. Para este problema hemos desarrollado la automatización de un modelo de simulación basada en la teoría del caos que nos permita considerar los distintos porcentajes de participación en el Estado de Valor Agregado.

Esta generalización empírica, que nos dice que para toda clase de sistemas hay un tamaño óptimo, es decir, un número de componentes

que maximiza el grado de «integración o cohesión» del sistema en un entorno dado, conlleva una consecuencia directa y es que, para toda clase de sistemas, hay:

- a. un tamaño umbral, vale decir, un número de componentes por debajo del cual el agregado no forma un sistema; y
- b. un tamaño máximo, por encima del cual el sistema se descompone.

Una derivación de estas observaciones empíricas postula que cuanto más cohesivos sean sus subsistemas, menos cohesivo será el sistema en su totalidad. Así entendemos por qué los monopolios u oligopolios ponen en riesgo a la totalidad del sistema; lo que queremos expresar es que al maximizar la cohesión de cada uno de los subsistemas, los haría autosuficientes en lugar de estar al servicio de la totalidad, de ahí la relevancia de la técnica de consolidación del balance social para la determinación del Valor Agregado. Por otro lado, tampoco podremos minimizar las integridades parciales, porque en ese caso los subsistemas se harían inestables y por consiguiente poco fiables.

Una solución de compromiso consistirá en determinar subsistemas de cohesión intermedia y hacer que la central de información contable pueda cumplir ciertas funciones que le correspondería desempeñar a los componentes. Este tipo de diseño aumenta la fiabilidad del sistema independientemente de su naturaleza. Por tanto un problema en nuestro diseño del sistema macroeconómico, será el de determinar una estructura que maximice la integridad global del sistema.

Por último, otro concepto pertinente para la sistemicidad es el de «coordinación», donde ésta tiene que ver con la relación entre componentes o funciones cuyo resultado es el mantenimiento

funcional del sistema; en otras palabras dos componentes están coordinados si y solo sí contribuyen conjuntamente a la integridad del sistema. Por lo tanto, si falla la coordinación, el sistema sufre una descomposición funcional. Vale aclarar, que bien puede haber integración sin coordinación, pero está claro que no habrá coordinación donde no exista integración.

Un aspecto interesante a destacar de la coordinación, es que ésta no excluye la inhibición; por el contrario: cuando la coordinación es producto del control, incluye la realimentación; la cual, cuando es negativa, es una clase de inhibición. En efecto, sin ese control o regulación la estimulación podría destruir el sistema; es por ello que el proyecto involucra no solamente los desarrollos tecnológicos de una Central de Balances, sino también, el desarrollo de sistemas para la toma de decisiones, que en nuestro caso estarán orientadas inicialmente a la teoría de los precios.

Objetivo

A través de los patrones de la generación y distribución del Valor Agregado, se procura entender e interpretar, desde la perspectiva de la teoría dinámica económica (demarcada principalmente por John Maynard Keynes, Michał Kalecki, y Joseph Alois Schumpeter), la estructuración y el funcionamiento de la economía contemporánea. No por un mero ejercicio teórico de análisis de leyes, sino para elaborar reglas y tendencias que permitan construir un modelo para desarrollo económico.

Esta perspectiva conlleva una visión de consolidar la integración: científica, tecnológica y productiva, a fin de ampliar el mercado local y generar una **acumulación intensiva** que promueva un ciclo de

crecimiento, a través de un sistema productivo coherente, y con principios de justicia social que contenga una reproducción del agente asalariado equitativa al resto de los **agentes económicos**. Esto deberá servir para poder definir una estrategia de **ampliación del mercado de consumo y de producción nacional**, mediante planes de mediano y largo plazo que destaquen las ramas de producción y de servicios que serán el núcleo duro de reproducción del capital a nivel local y regional.

Objeto de estudio

Siendo que la **economía política** se divide en dos campos del conocimiento: la microeconomía y la macroeconomía, y considerando que la microeconomía trata de actitudes y conductas económicas individuales, en tanto que la macroeconomía trata de sectores íntegros de la economía; nos referimos a una economía donde constan todas sus partes a nivel: local, nacional o regional. Entonces, diremos que **toda la economía política** se refiere a individuos (personas) que desempeñan alguna función económica, como son: los trabajadores, los capitalistas, los financistas, los rentistas, y el Estado (todos ellos en alguna momento consumidores). Por ello la economía trata, en última instancia, de **agentes económicos**, por lo que es posible hacer reductible la macroeconomía a la microeconomía.

Desde una perspectiva sistémica podemos afirmar que: la economía política trata de sistemas económicos; y por lo ya visto, la economía política se divide en dos subsistemas económicos: uno microeconómico y otro macroeconómico. Además como ya dijéramos, todos los subsistemas económicos están compuestos por agentes

económicos, siendo que: la microeconomía, trata de quehaceres individuales (labores, trabajo y acciones de un ser organizado) y la macroeconomía, trata de sectores íntegros de la economía; entonces toda la economía política se refiere a agentes económicos.

Esto hace que para nuestro estudio tomemos a dos de las unidades de análisis de la economía política, como son:

1. los agentes económicos: trabajadores, capitalistas, rentistas, financistas, Estado; y
2. las economías íntegras: Estado municipal, nacional o regional

Más particularmente, nuestro objeto de estudio se centra **las relaciones sociales de la producción** que establecen los agentes económicos con el fin de garantizar tanto la maximización de ganancia, como un desarrollo equitativo de **fuerzas productivas**.

Por último, lo que queremos demostrar, bajo una mirada del sistema económico centrada en el análisis de la equidad del proceso distributivo, será que:

Todos los *Ingresos* son distribuidos entre los *Agentes Económicos*, y considerando que el *Valor Agregado* es *Ingreso*, consecuentemente todo *Valor Agregado* es distribuido entre los *Agentes Económicos*.

Bajo esta demarcación, nuestra Investigación va en pos del desarrollo de un sistema de Información económico aplicado a la contabilidad y que tiene por objetivo la constitución del «Balance Social» (Resolución Técnica N° 36. Normas Contables Profesionales: Balance Social, 2013), por el que se expondrá no solamente el «Estado del Valor Agregado» sino también, a través de un proceso de análisis de costos, la forma de distribución (bajo la técnica de consolidación) del

«Valor Agregado» generado por las empresas, en las «cadenas de valor».

Desde la perspectiva de generación de conocimiento, lo que se busca es exponer explícitamente la distribución de la riqueza a partir de las distintas exposiciones tácitas derivadas de los estados contables, principalmente del estado de situación patrimonial y del estado de resultados. De aquí podremos ver las relaciones existentes entre los distintos agentes de producción, con la generación de riqueza; vale destacar que no procuramos ver igualdades, sino la validez de las relaciones. Desde este enfoque bien puede ser razonable pensar en cómo abordar la dimensión comercial del conocimiento en la empresa, como el valor mercantil del conocimiento (cuanto menos se sabe más valioso es, por los proyectos de investigación tienen un alto valor para la Universidad y la Empresa y en especial la empresa industrial).

Un punto más a tener en cuenta, es que si fuera necesario evaluar la relación existente entre el comportamiento del Producto Bruto Interno, con el de cada uno de los agentes económicos; al momento de promediar las razones, deberíamos asumir la media geométrica y no la media aritmética, ya que la primera, nos indicará (castigará) más claramente las diferencias entre las variables.

Ahora bien, y sin querer distraer la atención del tema principal, creemos importante iniciar la exposición haciendo una primera referencia hacia la Norma Contable Profesional vigente en la Argentina: Resolución Técnica N° 36, titulada: Balance Social, aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires por Resolución C. D. N° 56/2013 (2013). Hemos encontrado, luego de una vasta y exhaustiva revisión bibliográfica, que la misma y sin hacer referencia alguna, es una

transcripción incompleta, en términos de demarcación epistémica de Mario Bunge (1985, pág. 13) podríamos afirmar que es una caricatura, de la Norma Brasileira de Contabilidad: NBC T 3.7 del 2005, con numeración actual: NBC TG 09 del 2008 (Conselho Federal de Contabilidade, 2008), titulada: Demonstração do Valor Adicionado; la cual, a su vez, fuera elaborada en base al modelo de demostración del Valor Agregado de la Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras (FIPECAFI) de la Facultad de Economía Administración y Contabilidad (FEA) de la Universidad de Sao Paulo (USP) en Brasil.(dos Santos & Hashimoto, 2002)

Más interesante resulta aún, la lectura de la Interpretación N° 6 de Normas de Contabilidad y Auditoría (2013): Auditoría o Revisión del Balance Social, que hace referencia vagamente al Estado de Valor Económico Generado y Distribuido” (EVEGyD), en pos de los indicadores de la Global Reporting Initiative (GRI), y sin hacer mención alguna a la concepción del Valor Agregado. Es importante resaltar esta observación, pues el haber generado un instrumento y el omitir su correspondiente *semántica de significación*, provoca graves consecuencias epistémicas para la comunidad de investigadores que aborden estudios al respecto; lo que se quiere decir es que todo lenguaje lógicamente debe tener reglas de sintaxis que eviten los sinsentidos, y consecuentemente debe contar con símbolos articulares con un significado determinado y único (Wittgenstein, 1921, pág. 2).

Como venimos diciendo, estos problemas semánticos, de hecho, se presentaron en las XXXVI Jornadas Universitarias de Contabilidad y V Jornadas Universitarias Internacionales de Contabilidad, realizadas en la Universidad de Buenos Aires en el año 2015. Se puede así observar comúnmente, que se discute sobre el Balance Social mezclando

diversas acepciones, siendo que no se percibe por parte la comunidad económica argentina la existencia de las distintas vertientes; lo que conlleva a no delimitar correctamente el dominio del discurso.

Este hecho nos pone en la necesidad de exponer brevemente el trasfondo teórico sobre la historia del balance social, sus tipologías y la conceptualización de uno de los elementos principales de nuestra investigación que es el «Valor Agregado», para luego sí pasar a la descripción de los desarrollos y resultados *tecnológicos sociales* alcanzados sobre el «Estado del Valor Agregado».

Economía Social

Nuestra idea del desarrollo socioeconómico, se enmarca en la *teoría del desenvolvimiento* de Joseph Schumpeter (Schumpeter, 1997, pág. 19 a 23), quien expone que, en un estado organizado **en el cual prevalecen la propiedad privada, la división del trabajo, y la libre competencia, comercialmente podemos observar que en la práctica todo empresario sabe sobre:**

- la extensión y la intensidad de la demanda de sus bienes;
- el trabajo que debe realizar;
- el precio de las cosas que debe adquirir (dentro de ciertos límites); y
- a quien le puede comprar;

Todos los hombres de negocio son compradores y vendedores, a los efectos de su producción y consumo; siendo así que el ritmo económico que constituye la corriente circular de los períodos económicos pasados gobiernen la actividad del individuo. Entonces podemos suponer que cada uno vive en un período económico de los

bienes producidos en el anterior, cosa que es posible si la producción se extiende en el pasado, o si el producto de un *factor de la producción* está sujeto a una corriente continua. En otras palabras, que los vendedores de mercancías aparecen de nuevo como compradores en medida suficiente para adquirir los bienes capaces de mantener su consumo y equipo productivo en el próximo período económico en el nivel usual y viceversa.

Al total de mercancías producidas y vendidas, en una comunidad, y en un período económico dado, la denominaremos «producto social»"; en donde los costos como expresión del valor de otros empleos potenciales de los medios de producción constituyen las partidas del «Debe» en el «balance social»; y según ciertos principios, se distribuye al final de ese período económico. Podremos decir, entonces, que cada individuo aporta su contribución al producto social y más tarde, recibe algo de él. Teniendo en cuenta la condición de que cada participación supone una contribución, y a toda contribución le corresponde un derecho de otro individuo y además, como todos saben por experiencia con cuanto deben contribuir, para obtener lo que desean, se constituye así un flujo circular, debiendo el sistema compensar todas las aportaciones y participaciones, cualquiera que sea el mecanismo por el cual se haya realizado la distribución. (Schumpeter, 1997, págs. 41, 42)

Esta forma participada, basada en la experiencia de los agentes económicos descrita por Schumpeter, donde: los acontecimientos económicos tienen su lógica natural que todo hombre práctico (en el ejercicio de sus facultades) conoce por los propios hechos de su experiencia; está enmarcada dentro de la lógica analítica de Immanuel Kant(Kant, 2000), principalmente cuando expone que: todo

en la naturaleza se rige por reglas, aunque estas reglas no nos sean conocidas; es más, dice Kant que el Universo entero no es propiamente más que un vasto conjunto de fenómenos sujetos a determinadas reglas; de suerte que nada, absolutamente nada existe sin su fundamento. Es así que el ejercicio de nuestras facultades se verifica conforme a leyes, a las que desde luego nos ajustamos sin tener conciencia de ello, hasta el punto de que venimos insensiblemente en conocimiento de las mismas por hechos de experiencia y por el continuo uso de las propias facultades. Tanto es así que terminamos por acomodarnos tan fácilmente a estas leyes, que después nos cuesta gran trabajo el considerarlas de una manera abstracta.

Ahora bien, la posición de un estado ideal de equilibrio en el sistema económico, seguramente nunca alcanzado, a pesar de la lucha constante por obtenerla, se perturba a causa de la alteración de los datos. Estas alteraciones espontáneas y discontinuas en los cauces de la corriente circular, y estas perturbaciones del centro de equilibrio, aparecen en la esfera de la vida industrial y comercial y no en la esfera de las necesidades de los consumidores de productos acabados (Kalecki, Tres Sistemas, 1983). Por tanto, entenderemos por «desenvolvimiento» solamente los cambios de la vida económica que no hayan sido impuestos a ella desde el exterior, sino que tengan un origen interno. Entonces, el desenvolvimiento, en nuestro caso, se define por la creación de una nueva organización industrial, que se da por la anulación de una posición de monopolio existente ante la conformación de cadenas cooperativas de valor. (Schumpeter, 1997, pág. 73 a 77)

Contabilidad Social

Ante todo diremos que partimos de asumir a la contabilidad, como una disciplina enmarcada dentro de las ciencias sociales aplicadas, que se constituye en una manifestación del pensamiento y de evaluación crematística; por lo que se erige como una herramienta que atiende a descripciones cuantitativas de los hechos económicos y así necesaria para la elaboración de predicciones sobre la *circulación de la renta* y de los *agregados de riqueza*. (Mattessich R. , 1973, págs. 449, 465)

Relación entre la Macroeconomía y las Cuentas Nacionales

La macroeconomía necesita de un vasto conjunto de datos estadísticos que permitan describir el comportamiento económico agregado. De estos datos, los más importantes son las cuentas nacionales, que registran los niveles agregados del producto, el ingreso, el ahorro, el consumo y la inversión en la economía.

Las cuentas nacionales constituye la columna vertebral del análisis macroeconómico moderno

Cuentas Nacionales, (Naciones Unidas, 2009)

Cuenta de producción y de agregación

La Contabilidad Social, o Económica, o Nacional (como una disciplina de la Economía, en las Ciencias Sociales Aplicadas), se presenta como una técnica de medición y registro sistemático de un conjunto de magnitudes y variables, que se propone exponer todas aquellas transacciones económicas que se verifican en un determinado período

de tiempo, entre los diversos sectores y agentes económicos del sistema económico de un país.

En tanto, el Balance Social se presenta como el instrumento contable que ofrece una estimativa en cuanto a la generación y distribución de la renta, pudiendo diferenciar el crecimiento económico dado por la generación del Valor Agregado, del desarrollo económico representado en la forma distributiva del mismo.

Cálculo de la renta nacional

El punto de equilibrio de nuestro modelo económico para el crecimiento partimos de una identidad básica en donde el *gasto* realizado por la compra, de lo que se produce, equivale a la *producción*, e igual a la *renta* necesaria que se gana (como retribución de los factores de producción) y que permite financiar los gastos de aquellas compras; o lo que es lo mismo la demanda agregada es igual a la oferta agregada y a la renta.

$$\text{GASTO} = \text{PRODUCCIÓN} = \text{RENTA} \Leftrightarrow \text{DA} = \text{OA} = \text{Y}$$

$$PNB_{\text{Mercado}} = C + I_{\text{Bruto}} + G + X - I + \Delta_{\text{STOCK}}$$

$$I_{\text{Neto}} = I_{\text{Bruto}} - \text{Depreciaciones}$$

$$PNN_{\text{Mercado}} = C + I_{\text{Neto}} + G + X - I + \Delta_{\text{STOCK}}$$

$$RN_{\text{Mercado}} = PNN_{\text{Mercado}} - \text{Impuestos} + \text{Subsidios}$$

$$RN_{\text{Fac.Prod}} = \sum \text{Renta} + \sum \text{Salario} + \sum \text{Intereses} + \sum \text{Beneficios}$$

$$RN_{Micro} = \sum VA$$

$$RP = RN - \text{Impuestos (sobre sociedades)} - \text{Impuestos (para la seg. social)} \\ - \text{Beneficios no distribuidos}$$

$$RD = RP - \text{Impuestos indirectos}$$

La renta directa es el concepto que utiliza Keynes, donde la Demanda Global donde:

$$D_g = C + I + G + X$$

Donde la función de consumo C está en función de la renta disponible $Y_d = RD$

$$C = F_{(Y_d)}$$

Relacionándose así la parte de la oferta de las empresas a través de la RD, con la parte de la Demanda de las Familias

Agregación y distribución de la renta

Uno de los factores de mayor relevancia para estas transacciones económicas es la agregación de la renta directamente ligada al proceso de producción. La agregación de la renta es el resultado de la integración de cualquiera de los tres sectores de la producción, sea el primario, el secundario o el terciario, como los agentes activos que operan el sistema económico, las unidades familiares, las empresas y el gobierno y está directamente ligada como la calidad de vida de la población.

Es necesario confrontar el crecimiento económico dado por el producto agregado, con el crecimiento económico como forma equitativa en la distribución de la riqueza. (Laveglia, pág. 10)

Los enfoques de la renta y del gasto en la medición del pib

Podemos decir que la agregación consiste en representar una magnitud o relación que considera cada uno de los elementos del conjunto por intermedio de otra magnitud o relación que sintetiza representativamente a las primeras.

El proceso del cual estamos hablando, si bien sacrifica información, como contrapartida da paso a conceptos o relaciones más operativas.

Podemos construir un sencillo modelo microeconómico a partir de la siguiente proposición:

$y_i = f(x_i)$ (1), donde:

y_i = variable dependiente o **endógena**

x_i = variable independiente o **exógena**

La expresión microeconómica precedente puede ser expresada en términos macroeconómicos:

$Y = F(X)$ (2), donde:

Y = conjunto de variables **endógenas**

X = conjunto de variables **exógenas**

De esta forma la cuestión de la correspondencia entre las ecuaciones (1) y (2) no es sólo en la formulación esquemática, sino también en la relación de cada uno de los elementos del conjunto con el mismo. Un ejemplo muy simple es el que surge de la función de producción a nivel microeconómico y macroeconómico:

$y_i = f(l, k)$, donde:

y_i = producto neto del bien i en cantidades físicas por unidad de tiempo.

l = mano de obra horaria ocupada por unidad de tiempo.

k = cantidades físicas de bienes de capital utilizados por unidad de tiempo.

$Y = F(L,K)$, donde:

Y = Producto Bruto Interno (o Nacional) de todos los bienes a precios constantes por unidad de tiempo.

L = Total de la mano de obra horaria ocupada por unidad de tiempo.

K = Total del stock de capital a precios constantes por unidad de tiempo.

La otra cuestión de la agregación se desarrolla en el campo del ámbito macro-contable y estadístico. Los problemas de agregación se producen tanto en la conexión de los niveles micro y macroeconómicos como entre las variables macroeconómicas y las Cuentas Sociales. Cualquier intento de formular un plan de Cuentas Regionales, como de Cuentas Nacionales, debe partir del hecho que la información estadística es su base fundamental. Los mecanismos que incluyen desde la realización del hecho estadístico hasta su utilización como dato, deben resultar lo suficientemente completos para que permitan lograr el objetivo de su realización; y por completo se entiende el concepto desarrollado más arriba en cuanto a que la "base de datos" cumpla con todos los requisitos para que sea un subsistema de información incluido en un sistema mucho más amplio.

El aspecto característico del Sistema Regional es que al ser la unidad geográfica más pequeña que la correspondiente al nivel nacional,

existirán algunos sectores donde la información de base resulte insuficiente por las dificultades operativas o metodológicas para obtenerla. Un esquema contable como el de las Cuentas Regionales debe mostrar la estrecha relación que cada hecho económico tiene entre sí. En la práctica la registración de cada uno de estos hechos no resulta sencilla y en muchos casos será necesario realizar las inferencias estadísticas, necesarias y metodológicamente correctas, que posibiliten las mediciones correspondientes.

Estas cuestiones no son menores; el Sistema de Cuentas Regionales debe representar un esquema resumido del correspondiente modelo nacional, lo cual implica, como queda dicho, adoptar los aspectos conceptuales de éste. Será necesario implicar en su desarrollo la mayor cantidad posible de información con representatividad regional basada en los relevamientos nacionales (caso de los censos y encuestas sectoriales correspondientes) que, en la mayoría de los casos, se estructuran a partir del Organismo Nacional de Estadística. Al mismo tiempo, los datos captados en su nivel geográfico menor que no son producto de estos relevamientos nacionales, como así también las estimaciones e inferencias estadísticas que se realicen, sobre todo en los sectores donde resulta difícil acceder a información de base, deben tener una metodología apropiada, homogénea, clara y precisa que garantice la comparabilidad regional y nacional y, fundamentalmente, para que el agregado de todas ellas alcance el indicador nacional.

Balance social

Es importante para nuestro trabajo, y para dejar explicitada nuestra concepción, especificar claramente a qué nos referimos cuando

hablamos del Balance Social. Podemos decir entonces, que existen cuatro vertientes del Balance Social y que se dan en función de los destinatarios, el grado de cuantificación, la metodología, y consecuentemente su exposición, y son (dos Santos & Hashimoto, 2002, págs. 154,155):

1. *Balance Ambiental*, refleja la postura de la empresa en relación a los recursos naturales, y ello según: los gastos y aportes realizados hacia la preservación o recuperación de dichos recursos; o sus inversiones dirigidas al medioambiente o a los pasivos ambientales.
2. *Beneficios y Contribuciones Sociales*, en general, evidencia los beneficios sociales y culturales realizados por la empresa ser actividades filantrópicas y de voluntariado llevadas adelante por la organización.
3. *Balance de Recursos Humanos*, busca evidenciar el perfil de la fuerza de trabajo, el salario, los beneficios, los gastos en entrenamiento y capacitación, entre otros beneficios laborales.
4. *Estado del Valor Agregado*, expone la contribución de la empresa al desarrollo económico de la región en la que se encuentra instalada, exhibiendo: la riqueza que la empresa agrega a la economía local, y su forma social de contribución.

De esta taxonomía, nuestra línea de investigación transcurre por la concepción del Balance Social en el marco del *Estado del Valor Agregado* y desde esta perspectiva, dicho Balance, se constituye como un instrumento que permite evaluar la actuación de la empresa.

Funciones del Balance social

- Análisis de la composición de los bienes materiales en toda la economía o en los distintos sectores.
- Análisis de la estructura del activo y el pasivo por grupos de unidades económicas finales intermedias para hallar las relaciones entre la estructura del balance y la conducta económica, estudiando, por ejemplo, la influencia de la estructura del balance en el ahorro.
- Distribución de la riqueza nacional entre los miembros de la comunidad, agrupándolos por la cuantía de la riqueza, la renta, la industria, la profesión (trabajador, capitalista, rentista, financista)
- Conocimiento de los vínculos de las unidades económicas, es decir, el número y carácter de los intermediarios entre el gerente efectivo que administra los bienes materiales y el último poseedor de su valor líquido.
- Dedución de la razón entre el activo nacional y la riqueza nacional, razón que mide el movimiento financiero habido en una economía.
- Determinación de los cambios habidos en el intervalo de los balances, en el activo total y el capital líquido, y ahorro e inversión durante el período correspondiente, en toda la economía y en algunos grupos de unidades económicas.
- Determinación del coeficiente de crecimiento de la riqueza nacional especialmente de la riqueza material reproducible, lo cual puede servir para estimar el crecimiento económico cuando no se tienen datos de renta nacional.

Valor Agregado

Antes de pasar al «Estado de Valor Agregado» que es nuestra cuestión de fondo, precisamos hacer algunas especificidades con respecto al concepto del «Valor Agregado», su significación en el marco de la economía (micro y macroeconomía) y su relevancia en lo social. En las actividades productivas de toda empresa, para la generación de productos, se precisa del consumo de recursos; consecuentemente, siempre que el *valor económico* del producto que fuese generado sea superior al *valor de los recursos* consumidos para su generación, *habrá generación de riqueza o generación de valor*. Podemos decir entonces, que este *agregado de valor* a los insumos adquiridos en las actividades productivas, es lo que denominamos «Valor Agregado».

Es importante hacer notar, que el Valor Agregado, tanto sea expuesto como parte de *un ratio*, a manera de un renglón derivado del Estado de Resultados, o bien en forma de *Estado Demostrativo*; siempre, de una u otra manera, está incluido en la información que suministran las empresas. Por lo tanto como ya dijéramos, *el Valor Agregado se presenta como una medida de la actividad de la empresa*, y consecuentemente ha de ser un referente a la hora de fijar la política de precios de venta de los productos, más particularmente en aquellos mercados que no se presentan como de competencia perfecta.

Veamos un ejemplo, para cada caso de exposición:

- Para el caso que sea expuesto como *un ratio*, una empresa que elabora varios productos con valores agregados distintos, podrá creer conveniente elegir aquél producto

que tenga menor Valor Agregado por dos razones: una por el menor riesgo que implica una mayor participación de los costos externos, con respecto a los costos internos; y por otra, a una menor *inversión en activos fijos* con respecto a los *activos circulantes*.

- Para el caso de exposición derivado del *Estado de Resultados*, sabemos que, se puede contemplar a la magnitud Valor Agregado como un renglón del Estado de Resultados; pero así, no se formulará la renta total obtenida por la empresa y la distribución de la misma entre los distintos agentes que intervienen en su formación, como ser: los trabajadores, los clientes, el Estado, los financistas y los propietarios.

Estos ejemplos que en los que se realizan el análisis desde la perspectiva individual de una empresa, nos sirven para ir argumentando sobre nuestra hipótesis, en donde conjeturamos que el Desarrollo Socioeconómico Regional, depende de los impulsos originados por la inversión pública y privada, y también de la capacidad de propagación o difusión de los mismos; lo que luego contrastaremos con estudios de caso. Al poder hacer pruebas de contrastación de la teoría de los precios (Schlick, 1936, pág. 2) no deberán escapar a nuestra investigación, en el marco de la realidad social, ciertas observaciones sobre las derivaciones de las consecuencias lógicas. Por ello, nuestra perspectiva se pretende desprender de la visión que se tiene de la empresa como una "unidad de acumulación", que se ve representada a través del concepto de *Margen* (Porter, 1995, págs. 35, 36), para pasar a una visión social de la misma, sustentada en la construcción de *valores* compartidos

por las cadenas de valor, con el fin último de alcanzar una distribución equitativa de la Renta Nacional.

Por lo tanto es importante diferenciar al Estado del Valor Agregado del Estado de Resultados (ganancias/pérdidas), y una primera aproximación la podemos realizar a través del siguiente cuadro:

Estado de Resultados		Valor Agregado	
Resultado = Ventas – Costos		VA = Ventas – Materiales y Servicios	
Ventas	Costos <ul style="list-style-type: none"> • Materiales • Gastos 	Ventas	<i>Materiales y Servicios</i> <ul style="list-style-type: none"> • Materiales • Gastos Depreciación • Salario (Trabajadores) • Dividendos (Accionistas) • Renta (Tierras y Bienes) • intereses (Financistas) • Impuestos (Estado)
<p>Ilustración 2 El concepto de Valor Agregado y el de Pérdidas y Ganancias</p> <p>Adaptado de Manuel Luna (Luna, 2005)</p>			

Teniendo ya asumida una concepción del Valor Agregado, expondremos ahora a los agentes que intervienen en la generación de dicho Valor, sus aportes y la retribución se especifican en el siguiente cuadro:

		Mercado	Agentes	Aportes	Retribución al Agente	
Estado del Valor Agregado	Valor Económico Generado	Demanda	Consumidores (Clientes)	Ingresos por ventas	Satisfacción y Bienestar	
		Oferta Mercado de Factores de la Producción	Empresas Estado (Proveedores)	Egresos por compras	Riqueza	
		Oferta Mercado de Bienes y Servicios	Empresa	Costo de producción	Riqueza	
	Distribución del Valor Económico Generado	Oferta		Trabajadores y empleados	Trabajo	Remuneración-Salario (Sueldo, Jornal, por resultado [objetivo, comisiones]) Beneficios sociales (comedor, ropa, capacitación, reintegros)
				Socios capitalista	Capital	Beneficio-Dividendos
				Instituciones financieras	Recursos financieros	Intereses
				Agentes externos, rentistas	Activos-Capital de terceros	Renta
	Estado	Bienes y	Impuestos,			

			(Nacional, Provincial, Municipal)	Servicios públicos	tasas y contribuciones
--	--	--	---	-----------------------	---------------------------

Ilustración 3 Creación de Valor Agregado: agentes, aportes y retribución

A partir del *Valor Económico Generado Bruto* (ingresos-insumos adquiridos a terceros), el hecho que la empresa tenga un mercado y venda sus productos, indica la *eficacia de las actividades de la empresa*; por otro lado, su *eficiencia*, comúnmente será medida por la relación de sus actividades con respecto a los gastos requeridos a tal efecto. Ahora bien, lo que se pretende aquí es estudiar la *efectividad emprendedora* (como valorización del objetivo) en pos de un crecimiento económico y qué tipo o tipos de crecimiento conlleva (constante, a tasas crecientes o decrecientes), para cada una de las variables que atienden a los agentes del mercado. Solo lograremos este tipo de análisis temporal, a través de supuestos (teorías o leyes) de la economía como la teoría de consumo de John Keynes, Irving Fisher, o Franco Modigliani (en la hipótesis del ciclo de vida, donde el consumo depende de la riqueza y el ingreso); o para los demás agentes del mercado que aportan: trabajo, capital físico, capital financiero e infraestructura pública, de cuyo aprovechamiento surge la oferta de bienes y servicios al mercado. Cada uno de ellos también precisan ser analizados en el marco de teorías tales como la de la producción de Frank Hyneman; *la teoría del Valor de Karl Marx, Adam Smith o David Ricardo; la teoría del capital y el interés; será de utilidad pues, contar con modelos que permitan hacer análisis mutatis mutandis, como el de la oferta y demanda agregada de pleno empleo (IS-LM) o el flujo circular de la renta de John Hicks.*

Estado del Valor Agregado

Podemos afirmar que el Valor Agregado representa la riqueza creada por la empresa, de forma general medida por la diferencia entre el valor de las ventas y los insumos adquiridos a terceros; incluido también, el Valor Agregado recibido en transferencia, o sea, producido por terceros y transferido a la entidad.

Ante esto, Arivaldo dos Santos (dos Santos & Hashimoto, 2002), constituye la técnica contable del «Estado del Valor Agregado», que permitirá *analizar el desempeño económico de la organización*, evidenciando así, la generación de la riqueza de una organización y su distribución; esta demostración se realiza calculando la diferencia entre las ventas y los bienes producidos por terceros (insumos y servicios de terceros) utilizados en el proceso productivo.

Cómo elaborar el Estado de Valor Agregado

Según el Consejo Federal de Contabilidad de Brasil (2008), la presentación del Valor Agregado *consolidado*, como elemento del Balance Social que tiene por finalidad evidenciar la riqueza creada por la entidad y su distribución durante un determinado período, debe tener en cuenta la estructura básica para la elaboración de los estados contables y sus datos, que en su gran mayoría son obtenidos principalmente a partir del Estado de Resultados y además debe basarse en las demostraciones consolidadas y evidenciar la participación de los socios no controladores.

El denominado Valor Económico Generado y Distribuido, a la postre el Valor Agregado, para proporcionar a los usuarios de los estados contables la información relativa sobre la riqueza generada y

distribuida en un determinado período, mínimamente debe ser detallada de la siguiente manera:

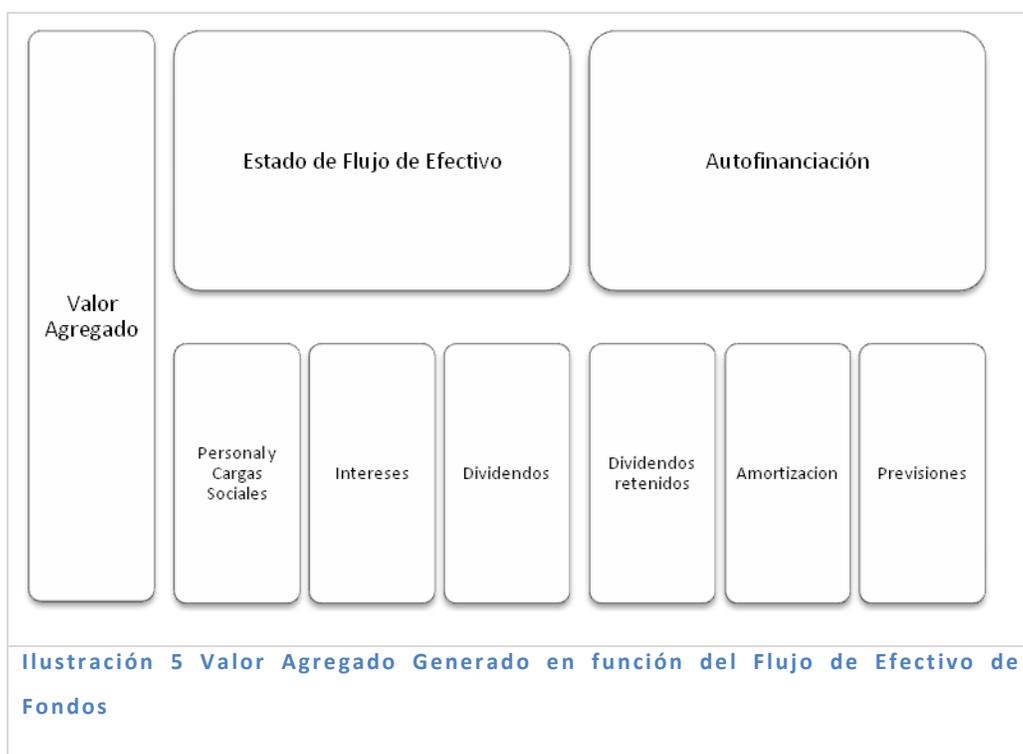
- Retribuciones a los trabajadores y empleados: remuneraciones al personal.
- Tributos al Estado: impuestos, tasas y contribuciones.
- Retribuciones al capital de terceros: intereses y rentas o alquileres.
- Retribuciones al capital propio:
 - intereses sobre el capital propio y dividendos, y
 - ganancias retenidas / pérdidas del ejercicio.

Este esquema puede observarse en el Modelo de Estado de Valor Económico Generado y Distribuido propuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (2013), a través de la siguiente ilustración:

Id	Descripción
100	Ingresos
110	Venta de mercaderías, productos y servicios
120	Otros ingresos
130	Ingresos relativos a la construcción de activos propios
140	Previsión para desvalorización de créditos
200	Insumos Adquiridos a Terceros
210	Costo de los productos, de las mercaderías y de los servicios vendidos
220	Materiales, energía, servicios de terceros y otros
230	Pérdida y recuperación de valores de activos
240	Otras (especificar)
300	Valor Económico Generado Bruto (1-2)
400	Depreciaciones y Amortizaciones
500	Valor Económico Generado Neto producido por la Entidad (3-4)
600	Valor Agregado Recibido En Transferencia
610	Resultado participación en subsidiarias
620	Ingresos financieros
630	Otras
700	Valor económico Generado Total a Distribuir (5+6)
800	Distribución del Valor Económico Generado
810	Remuneraciones al personal
811	Remuneración directa
812	Beneficios
813	Otros
820	Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo
821	Función técnica / administrativa
822	Otras
830	Al Estado (Impuestos, tasas y contribuciones)
831	Nacionales
832	Provinciales
833	Municipales
840	Retribución al capital de terceros
841	Intereses
842	Rentas
843	Otras
850	Retribución a los propietarios
851	Resultados no distribuidos
852	Participación de no controlantes en ganancias retenidas (solo para consolidación)
860	Otras

Ilustración 4 Modelo de Estado de Valor Económico Generado y Distribuido propuesto por la RT36

Por cierto, esta es una información básica que debe ser analizada sistémicamente a partir de sus componentes contables y sus relaciones estructurales; una alternativa bien puede ser hacerlo bajo una perspectiva adicional que será la de poder reflejar la *distribución* del Valor Agregado generado, en función del Flujo de Efectivo de Fondos, entendiendo a esta noción como expresión de la suma de beneficios más amortizaciones y provisiones, es decir, recursos generados por las empresa durante un periodo de tiempo.



Descripción del modelo argentino

Detalle de cuentas contables intervinientes

Al identificarse los grupos sociales intervinientes en el valor económico generado, se distinguen:

Los empleados del ente, el personal directivo y ejecutivo, el Estado, el capital de terceros y los propietarios

La distribución del valor económico generado debe ser expuesta, como mínimo, en los siguientes conceptos:

- Remuneraciones al personal.
- Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo.
- Al Estado (impuestos, tasas y contribuciones).
- Retribuciones al capital de terceros.
- Retribuciones a los propietarios.
- Ganancias retenidas.
- Otras.

El Estado del Valor Económico Generado y Distribuido (EVEGyD), en su primera parte, debe presentar en forma detallada el valor económico generado por la entidad. Los principales componentes del valor económico generado se detallan a continuación:

Ingresos

Bajo el concepto de Ingresos se expone todo el flujo de ingresos originados por todas las actividades del ente, neto de pérdidas por incobrabilidad que hagan reducir dicho flujo.

Está compuesto por:

- a. Venta de mercaderías, productos y servicios (no incluye el impuesto al valor agregado).
 - Ventas y Servicios como Alquileres ganados
- b. Otros ingresos.
 - (No se incluyen Intereses ganados – se exponen en valor económico generado (VEG) recibido en transferencia)
 - (No se incluyen Alquileres ganados - se exponen en VEG recibido en transferencia)
 - Resultado venta de Bienes de Uso (BU)
- c. Ingresos relativos a la construcción de activos propios. El valor contable (valor total) de los BU y BI de propia elaboración es considerada una venta realizada por la empresa a si misma
 - Valor de Origen (Bienes de Uso de propia elaboración, construidos durante el ejercicio)

La construcción de activos dentro de la empresa para su propio uso (bienes de uso y activos intangibles) es un procedimiento habitual. En esa construcción diversos factores de la producción son utilizados, incluso la contratación de recursos externos (materia prima, mano de obra de terceros, etc.) y la utilización de factores internos, como mano de obra, con los consiguientes costos que esa contratación o utilización generan. Para la elaboración del EVEGyD, esa construcción equivale a producción vendida para la propia empresa y por eso su valor contable debe ser considerado como ingreso. La mano de obra propia utilizada es considerada como distribución de ese valor agregado generado. Los gastos con servicios de terceros y materias primas, son apropiados como insumos.

- d. Previsión para desvalorización de créditos, incluye los valores relativos a la constitución y reversión de la previsión.

- Deudores incobrables
- Recupero Deudores incobrables

Insumos adquiridos a terceros

Este concepto comprende:

- a. Insumos, materias primas, servicios y bienes de cambio adquiridos a terceros contenidos en el costo del producto vendido. No incluye los gastos en personal propio.

Para desarrollar este concepto se busca identificar los valores de materias primas, servicios y demás adquiridos a terceros contenidos en el costo del producto vendido, para lo cual el cálculo debe partir de los conceptos ya detallados que se encuentran en la existencia inicial de los bienes destinados a la venta sumándole las compras del ejercicio y restando finalmente los importes que se encuentran en la existencia final atribuidos a esta causa

- Materiales directos de elaboración, incluido en el Costo de Mercaderías Vendidos (CMV), se excluye lo que está en la existencia final (EF).
 - Materiales indirectos de elaboración (incluido en el CMV, se excluye lo que está en EF)
 - Alquiler de la planta (incluido en el CMV, se excluye lo que está en EF), etc.
 - Servicios de todo tipo (médicos, limpieza, etc.) (incluido en el CMV, se excluye lo que está en EF)
- b. Materiales, energía, servicios de terceros y otros: incluye importes correspondientes a las erogaciones originadas en la utilización de esos bienes, y servicios adquiridos a terceros. No incluye el impuesto al valor agregado.

- Honorarios de todo tipo (administración, comercialización)
- Gs de librería, artículos de limpieza, etc.
- Servicios de todo tipo (luz, gas, teléfono)

Pérdida y recuperación de valores de activos

Incluye importes relativos a ajustes por valuación de los bienes de cambio, bienes de uso, inversiones y otros. También deben ser incluidos los valores reconocidos en el resultado del período, tanto por la constitución como por la reversión de las provisiones para pérdidas por desvalorización de activos excepto las incluidas en

- Resultado por Tenencia de Bienes de Cambio (RxT BC)
- Diferencias de Cotización (acciones y Títulos públicos)
- Diferencias de Cambio de M/E mantenida como inversión
- Desvalorización de BU
- Recupero de desvalorización de BU

Depreciaciones y amortizaciones

Incluye los importes registrados en el período por tales conceptos.

- Amortización en general, de BU productivos y no productivos, incluidos en CMV, el intangible de Llaves, etc.

Valor agregado recibido en transferencia

Este concepto incluye:

- a. El resultado por participación en subsidiarias: se corresponde con la participación en el resultado de subsidiarias. Si el mismo es negativo opera como reducción o valor negativo.
 - Resultado de Inversiones Permanentes

- b. Los ingresos financieros: incluye todos los ingresos financieros, cualquiera sea su origen.
- Intereses ganados (Ver límite con punto 12.3)
- c. Otros ingresos: incluye los dividendos relativos a inversiones valuadas al costo, alquileres y otros, siempre que no provengan de la actividad principal del ente.
- Dividendos ganados
 - Alquileres ganados – como actividad ajena a la principal

Distribución del valor económico generado

En su segunda parte, el EVEGyD debe presentar en forma detallada como el valor agregado por la entidad fue distribuido. Los principales componentes de esa distribución se detallan a continuación:

Remuneraciones al personal

Son *los importes asignados al costo y al resultado del ejercicio* en forma de:

- a. Remuneración directa: representada por los valores de los salarios, sueldo anual complementario, honorarios de administración (incluso los pagos basados en acciones), vacaciones, comisiones, horas extras, participación en resultados, etc.
- Sueldos, Remuneraciones, Haberes
 - Comisiones, horas Extras
 - Aguinaldo (SAC)
 - Vacaciones
 - Honorarios de administración
- b. Beneficios: representados por los valores de asistencia médica, alimentación, transporte, planes de beneficios, etc.

- Costos de Enfermería, Comedor, etc.

Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo

Comprende las retribuciones asignadas a los directores/propietarios por su función técnica/administrativa y los honorarios correspondientes a su función puramente de Director. Análoga definición comprende a entes diferentes a Sociedades Anónimas.

- Honorarios al directorio
- Honorarios y gratificaciones personal directivo

Retribución al Estado (Impuestos, tasas y contribuciones)

Comprende los importes de los impuestos a las ganancias, contribuciones sociales que estén a cargo del empleador, y los demás impuestos y contribuciones a los que la organización esté obligada.

Opcionalmente el ente podrá discriminar de las cuentas de resultados los impuestos allí contenidos en:

Nacionales: incluyen los tributos correspondientes a la Nación, incluso los que son coparticipados en todo o parte a las provincias.

- Contribuciones Patronales
 - Impuesto a las Ganancias
- a. Provinciales: incluyen los tributos correspondientes a las provincias, incluso los que son coparticipados en todo o en parte a los municipios.
- Ingresos Brutos
- b. Municipales: incluyen los tributos correspondientes a los municipios.
- Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL), etc

Retribución al capital de terceros

Comprende los importes devengados a financistas externos de capital:

- a. Intereses y otros resultados originados por préstamos (incluye comerciales) y pasivos similares: incluye las erogaciones financieras, inclusive las variaciones cambiarias pasivas, relativas a cualquier tipo de préstamo o financiamiento de instituciones financieras, empresas del grupo (previo análisis de cuál ha sido su tratamiento desde el punto de vista contable de la matriz y subsidiaria en el balance individual y consolidado) u otras formas de obtención de recursos o fuentes de financiación. Deben considerarse los importes que por estos conceptos se hubieran incluido en el costo de los activos en el período.
 - Intereses a proveedores
 - Intereses por deudas financieras
 - Actualizaciones
 - Diferencias de Cambio
- b. Rentas: incluye los alquileres (incluso las erogaciones con arrendamiento operativo) a terceros.
 - Alquileres perdidos
- c. Otras: incluye las remuneraciones que configuran transferencia de valor agregado a terceros originadas en capital intelectual, tales como royalties, franquicia, derechos de autor, seguros por riesgo de trabajo, etc.
 - Costos por uso de Software, Marcas
 - Royalties

Retribución a los propietarios

Son los importes relativos a la retribución asignada a socios y accionistas:

- a. Dividendos: incluye los valores pagados o acreditados a los socios y accionistas por cuenta del resultado del período.
- Distribución de Resultados no Asignados, Dividendos pagados a los accionistas
- b. Ganancias retenidas Incluye las ganancias (superávits) reservadas, capitalizadas o cuya asignación se posterga para ejercicios futuros.
- Distribución de Resultados no Asignados, Dividendos en acciones
 - Distribución de Resultados no Asignados, Reservas, Legal y otras

Estudios de Caso

En esta sección se pretende evidenciar uno de los objetivos del Balance Social, en lo referente al valor económico generado y distribuido.

Objetivo

Evidenciar el valor económico generado por el ente, y su distribución, durante un periodo determinado.

Características de la información

Busca presentar la parte en que los entes contribuyen en la formación del Producto Bruto Interno (concepto macroeconómico).

Muestra el valor económico generado por un ente y cómo se distribuye entre los diversos grupos sociales que han contribuido a su creación.

Proporciona información de naturaleza económica, financiera y social, y ofrece la posibilidad de una mejor evaluación de las actividades del ente en la sociedad en la cual está inserta.

La elaboración por segmentos (tipo de clientes, actividades, productos, área geográfica y otros) puede representar información valiosa para la formulación de proyecciones de analistas sociales y económicos.

Presentación

La presentación del EVEGyD deberá basarse en los Estados Contables y el ente debe presentarlo como parte integrante del Balance Social.

La distribución del valor económico generado debe ser expuesta, como mínimo, en los siguientes conceptos:

- Remuneraciones al personal
- Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo
- Al Estado (impuestos, tasas y contribuciones)
- Retribuciones al capital de terceros
- Retribuciones a los propietarios
- Ganancias retenidas
- Otras

Determinación y distribución del valor económico generado

En la primera parte del EVEGyD se presenta en forma detallada el valor económico generado por el ente. A continuación se detallan los principales componentes a considerar.

1. Ingresos
 - a. Venta de mercaderías, productos y servicios (no se debe incluir el impuesto al valor agregado)
 - b. Otros ingresos
 - c. Ingresos relativos a la construcción de activos propios
2. Insumos adquiridos a terceros
 - a. Insumos, materias primas, servicios y bienes de cambio contenidos en el costo del producto vendido (no se debe incluir los gastos en personal propio)
 - b. Materiales, energía, servicios de terceros y otros (no se debe incluir el impuesto al valor agregado)
3. Pérdida y recuperación de valores de activos
4. Depreciaciones y amortizaciones
5. Valor agregado recibido en transferencia
 - a. Resultado por participación en subsidiarias

- b. Ingresos financieros
- c. Otros ingresos

En la segunda parte del EVEGyD se presenta en forma detallada como el valor agregado por el ente fue distribuido. A continuación se detallan los principales componentes a considerar.

1. Remuneración al personal
 - a. Remuneración directa
 - b. Beneficios
2. Remuneración al personal directivo y ejecutivo
3. Al estado (impuestos, tasas y contribuciones)
 - a. Nacionales
 - b. Provinciales
 - c. Municipales
4. Retribución al capital de terceros
 - a. Intereses y otros resultados originados por préstamos y pasivos similares
 - b. Rentas
 - c. Otras
5. Retribución a los propietarios
 - a. Dividendos
 - b. Ganancias retenidas
6. Otras

El modelo que recomienda la Resolución Técnica N° 36 de la F.A.C.P.C.E. se detalla a continuación.

DESCRIPCIÓN	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
1. INGRESOS		
1.1. Ventas de mercaderías, productos y servicios		
1.2. Otros ingresos		
1.3. Ingresos relativos a construcción de activos propios		
1.4. Previsión para desvalorización de créditos		

2. INSUMOS ADQUIRIDOS A TERCEROS		
2.1. Costo de los productos, de las mercaderías y de los servicios vendidos		
2.2. Materiales, energía, servicios de terceros y otros		
2.3. Pérdida y recuperación de valores de activos		
2.4. Otras (especificar)		
3. VALOR ECONÓMICO GENERADO BRUTO (1 - 2)		
4. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		
5. VALOR ECONÓMICO GENERADO NETO PRODUCIDO POR LA ENTIDAD (3 - 4)		
6. VALOR AGREGADO RECIBIDO EN TRANSFERENCIA		
6.1. Resultado participación en subsidiarias		
6.2. Ingresos financieros		
6.3. Otras		
7. VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR (5 + 6)		
8. DISTRIBUCIÓN DEL VALOR ECONÓMICO GENERADO (debe coincidir con 7)		
8.1. Remuneraciones al personal		
8.1.1. Remuneración directa		
8.1.2. Beneficios		
8.1.3. Otros		
8.2. Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo		
8.2.1. Función técnica / administrativa		
8.2.2. Otras		
8.3. Al Estado (Impuestos, tasas y contribuciones)		
8.3.1. Nacionales		
8.3.2. Provinciales		
8.3.3. Municipales		
8.4. Retribución al capital de terceros		

8.4.1. Intereses		
8.4.2. Rentas		
8.4.3. Otras		
8.5. Retribución a los propietarios		
8.5.1. Resultados no distribuidos		
8.5.2. Participación de no controlantes en ganancias retenidas (solo para consolidación)		
8.6. Otras		

Caso 1

Para desarrollar el caso 1 se ha considerado una empresa comercial, a continuación se brinda una serie de datos a efectos de confeccionar el EVEGyD.

Datos:

Estado de Situación Patrimonial	
Caja	125.000
BU	72.000
T Activo	197.000
Acreeedores	84.000
Prov Impto	3.200
Capital	100.000
RNA	9.800
Pas + PN	197.000

Estado de Resultados		
Ventas	120.000	1,1,
CMV	-50.000	
	70.000	
Sueldos	-20.000	
Luz Gas Tel	-12.000	
RxTcia	300	
Am BU	-8.000	
Int		
Acreeedores	-4.000	
Honorarios		
Directorio	-13.000	
Impto		
Ganancias	-3.500	8,3,1,
Resultado		
Ejercicio	9.800	8,5,1,

Anexo I de CMV	
Existencia Inicial	0
Más:	
Compras	49.700 2,1,
RxTcia	300
Menos:	
Existencia final	0
CMV	50.000

Anexo II, Gastos					
	Administrac	Comercializ	Total	Administrac	Comercializ
Sueldos	11000	9.000	20.000	8,1,1,	8,1,1,
Luz Gas Tel	7000	5.000	12.000	2,2,	2,2,
Amortización BUso	5000	3.000	8.000		4 4
Honorarios Directorio	6000	7.000	13.000	8,2,1,	8,2,1,
	<u>29000</u>	<u>24.000</u>	<u>53.000</u>		

Rdos Fros y Por Tenencia						
		Intereses	RxTcia	Total	Intereses	RxTcia
Generados activos	por					
B Cambio			300	300		2,3,
			<u>300</u>	<u>300</u>		
Generados pasivos	por					
Acreeedores		-4.000		-4.000	8,4,1	
		<u>-4.000</u>		<u>-4.000</u>		

A Continuación se procederá a desagregar la información contenida en el juego de Estados Contables Básico proporcionado por la Entidad emisora de la información contable. A efectos de constituir la información base para la elaboración del EVEGYD.

En primera instancia se verá la elaboración de un cuadro tendiente a proporcionar la información del Valor Económico generado total a distribuir

VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR						
1	2	3	4	5	6	7
Ingresos	Insumos Adquiridos A Terceros	Valor Económico Generado Bruto	Depreciaciones Y Amortizaciones	Valor Económico Generado Neto Producido Por La Entidad	Valor Agregado Recibido En Transferencia	Valor Económico Generado Total A Distribuir
120.000						
Ventas	0	120.000	0	120.000	0	120.000
Compras	49700	-49.700	0	-49.700	0	-49.700
Erogaciones	0	0	0	0	0	0
Sueldos	0	0	0	0	0	0
Luz, gas, tel	0	0	0	0	0	0
RxTcia	0	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	0	0	0
Honorarios Direct	0	0	0	0	0	0
Gs de Comercialiación	0	0	0	0	0	0
Sueldos	0	0	0	0	0	0
Luz, gas, tel	5000	-5.000	0	-5.000	0	-5.000
RxTcia	0	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	3.000	-3.000	0	-3.000
Honorarios Direct	0	0	0	0	0	0
Gs de Administración	0	0	0	0	0	0

Sueldos	0	0	0	0	0	0	0
Luz, gas, tel	0	7000	-7.000	0	-7.000	0	-7.000
RxTcia	0	0	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	5.000	-5.000	0	-5.000
Honorarios Direct	0	0	0	0	0	0	0
Resultado Fro y por Tcia	0	0	0	0	0	0	0
B Cbio	0	0	0	0	0	0	0
Acreedores	0	0	0	0	0	0	0
Impto a las Ganancias	0	0	0	0	0	0	0
Resultdo del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	120.000	61.700	58.300	8.000	50.300	0	50.300

INGRESOS				
1,1	1,2	1,3	1,4	
Venta de Mercaderías, productos y servicios	Otros ingresos	Ingresos relativos a construcción propios	Previsión para desvalorización de créditos	Subtotal
Ventas	120.000			120.000
Compras				
Erogaciones				
Sueldos				
Luz, gas, tel				
RxTcia				
Amortización BU				
Honorarios Direct				
Gs de Comercialiación				
Sueldos				
Luz, gas, tel				
RxTcia				
Amortización BU				
Honorarios Direct				
Gs de Administración				
Sueldos				
Luz, gas, tel				
RxTcia				
Amortización BU				
Honorarios Direct				
Resultado Fro y por Tcia				
B Cbio				
Acreedores				
Impto a las Ganancias				
Resultdo del Ejercicio				
Subtotal	120.000			120.000

INSUMOS ADQUIRIDOS A TERCEROS					
	2,1	2,2	2,3	2,4	
	Costos de los productos, de las mercaderías y de los servicios vendidos	Materiales, energía, servicios de terceros y otros	Pérdida y recuperación de valores de activos	Otras	Subtotal
Ventas					
Compras	49.700				49.700
Erogaciones					0
Sueldos					0
Luz, gas, tel					0
RxTcia					0
Amortización BU					0
Honorarios Direct					0
Gs de Comercialiación					
Sueldos	0				0
Luz, gas, tel	5.000				5.000
RxTcia					
Amortización BU	0				0
Honorarios Direct	0				0
Gs de Administración					
Sueldos		0			0
Luz, gas, tel		7000			7000
RxTcia					
Amortización BU		0			0
Honorarios Direct		0			0
Resultado Fro y por Tcia					
B Cbio					
Acreedores					
Impto a las Ganancias					
Resultdo del Ejercicio					
Subtotal	54.700	7.000	0	0	61.700

	3	4	5	6	7
	Valor Económico Generado Bruto	Depreciaciones Y Amortizaciones	Valor Económico Generado Neto Producido Por La Entidad	Valor Agregado Recibido En Transferencia	Valor Económico Generado Total A Distribuir
Ventas	120.000	0	120.000	0	120.000
Compras	-49.700		-49.700		-49.700
Erogaciones	0		0		0
Sueldos	0		0		0
Luz, gas, tel	0		0		0
RxTcia	0		0		0
Amortización BU	0		0		0
Honorarios Direct	0		0		0
Gs de Comercialización	0		0		0
Sueldos	0		0		0
Luz, gas, tel	-5.000		-5.000		-5.000
RxTcia	0		0		0
Amortización BU	0	3.000	-3.000	0	-3.000
Honorarios Direct	0		0		0
Gs de Administración	0		0		0
Sueldos	0		0		0
Luz, gas, tel	-7.000		-7.000		-7.000
RxTcia	0		0		0
Amortización BU	0	5000	-5.000	0	-5.000
Honorarios Direct	0		0		0
Resultado Fro y por Tcia	0		0		0
B Cbio	0		0		0
Acreedores	0		0		0
Impto a las Ganancias	0		0		0
Resultdo del Ejercicio	0		0		0
Subtotal	58.300	8.000	50.300	0	50.300

A Continuación se procederá a la confección de la información que servirá de base para la elaboración del EVEGYD en la parte pertinente a la distribución del valor económico generado

	DISTRIBUCIÓN DEL VALOR ECONÓMICO GENERADO					VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL DISTRIBUIDO
	8,1	8,2	8,3	8,4	8,5	
	Remuneraciones al personal	Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo	Al Estado (Impuestos, tasas y contribuciones)	Retribuciones al capital de terceros	Retribuciones a los propietarios	
Ventas	0	0	0	0	0	0
Compras	0	0	0	0	0	0
Erogaciones	0	0	0	0	0	0
Sueldos	0	0	0	0	0	0
Luz, gas, tel	0	0	0	0	0	0
RxTcia	0	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	0	0	0
Honorarios Direct	0	0	0	0	0	0
Gs de Comercialiación	0	0	0	0	0	0
Sueldos	9000	0	0	0	0	9000
Luz, gas, tel	0	0	0	0	0	0
RxTcia	0	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	0	0	0
Honorarios Direct	0	7000	0	0	0	7000
Gs de Administración	0	0	0	0	0	0
Sueldos	11000	0	0	0	0	11000
Luz, gas, tel	0	0	0	0	0	0
RxTcia	0	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	0	0	0
Honorarios Direct	0	6000	0	0	0	6000

Resultado por Tcia	Fro y	0	0	0	0	0	0
B Cbio		0	0	0	0	0	0
Acreedores		0	0	0	4000	0	4000
Impto a Ganancias	las	0	0	3500	0	0	3500
Resultdo Ejercicio	del	0	0	0	0	0	0
Subtotal		20000	13000	3500	4000	0	40500

Remuneraciones al personal				y ejecutivo	
8,1,1	8,1,2	8,1,3		8,2,1	8,2,2
Remunera ción directa	Beneficios	Otras	Subtotal	Función técnica/ administrativ a	Otras
Ventas					
Compras					
Erogacione s					
Sueldos					
Luz, gas, tel					
RxTcia					
Amortización BU					
Honorarios Direct					
Gs de Comercialiación					
Sueldos	9.000		9.000		
Luz, gas, tel					
RxTcia					
Amortización BU					
Honorarios Direct			0	7.000	
Gs de Administración					
Sueldos	11000		11000		
Luz, gas, tel					
RxTcia					
Amortización BU					
Honorarios Direct			0	6000	
Resultado Fro y por Tcia					
B Cbio					
Acreeedores					
Impto a las Ganancias					
Resultdo del Ejercicio					
Subtotal	20.000		20.000	13.000	

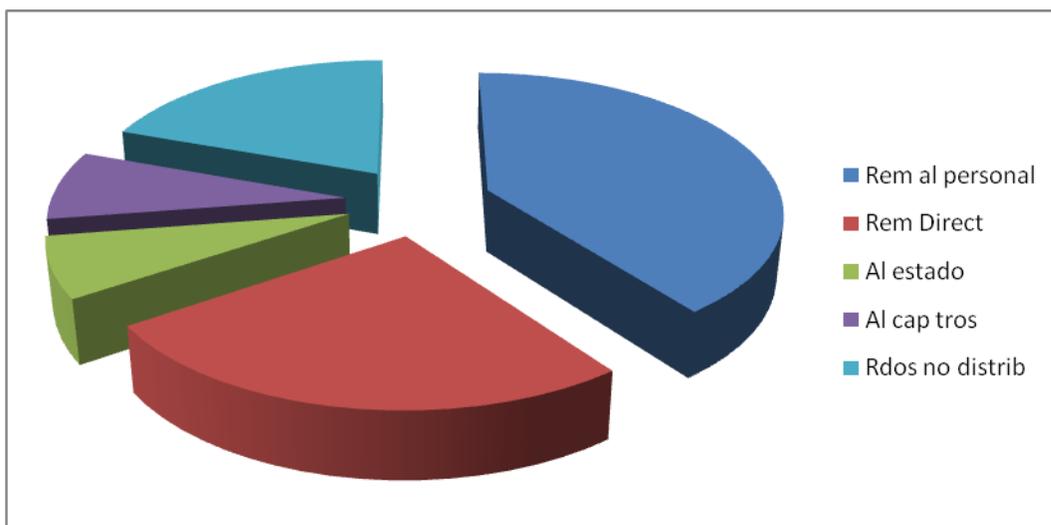
	Al Estado (Impuestos, tasas y contribuciones)				8,4,1	8,4,2
	8,3,1	8,3,2	8,3,3			
	Nacionales	Provinciales	Municipales	Subtotal		
Ventas						
Compras						
Erogaciones						
Sueldos						
Luz, gas, tel						
RxTcia						
Amortización BU						
Honorarios Directos						
Gs de Comercialización						
Sueldos						
Luz, gas, tel						
RxTcia						
Amortización BU						
Honorarios Directos						
Gs de Administración						
Sueldos						
Luz, gas, tel						
RxTcia						
Amortización BU						
Honorarios Directos						
Resultado Fro y por Tcia						
B Cbio						
Acreeedores					4.000	
Impto a las Ganancias	3.500			3.500		
Resultdo del Ejercicio						
Subtotal	3.500			3.500	4.000	

Retribuciones a los propietarios				
8,5,1	8,5,2	8,6		
Resultados no distribuidos	Participación de controlantes en ganancias retenidas	Otras	Retención (distribución) neta	Subtotal
Ventas				
Compras				
Erogaciones				
Sueldos				
Luz, gas, tel				
RxTcia				
Amortización BU				
Honorarios Direct				
Gs de Comercialiación				
Sueldos				
Luz, gas, tel				
RxTcia				
Amortización BU				
Honorarios Direct				
Gs de Administración				
Sueldos				
Luz, gas, tel				
RxTcia				
Amortización BU				
Honorarios Direct				
Resultado Fro y por Tcia				
B Cbio				
Acreedores				
Impto a las Ganancias				
Resultdo del Ejercicio	9.800			9.800
Subtotal	9.800			9.800

Y una vez elaborada la desagregación de la información referida a la elaboración y a la distribución del valor económico generado el próximo paso es la agregación y confección final del EVEGYD

Descripción	Ejercicio actual	% participación
1. INGRESOS		
1.1. Ventas de mercaderías, productos y servicios	120.000	
1.2. Otros ingresos	0	
1.3. Ingresos relativos a construcción de activos propios	0	
1.4. Previsión para desvalorización de créditos	0	
SUBTOTAL	120.000	
2. INSUMOS ADQUIRIDOS A TERCEROS		
2.1. Costo de los productos, de las mercaderías y de los servicios vendidos	-54.700	
2.2. Materiales, energía, servicios de terceros y otros	-7.000	
2.3. Pérdida y recuperación de valores de activos	0	
2.4. Otras (especificar)	0	
SUBTOTAL	-61.700	
3. VALOR ECONÓMICO GENERADO BRUTO	58.300	
4. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-8.000	
5. VALOR ECONÓMICO GENERADO NETO PRODUCIDO POR LA ENTIDAD	50.300	
6. VALOR AGREGADO RECIBIDO EN TRANSFERENCIA		
6.1. Resultado participación en subsidiarias	0	
6.2. Ingresos financieros	0	
6.3. Otras	0	
SUBTOTAL	0	
7. VALORECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR	50.300	
8. DISTRIBUCIÓN DEL VALOR ECONÓMICO GENERADO		
8.1. Remuneraciones al personal		
8.1.1. Remuneración directa	-20.000	
8.1.2. Beneficios	0	
8.1.3. Otros	0	
SUBTOTAL	-20.000	39,76%
8.2. Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo		

8.2.1. Función técnica / administrativa	-13.000	
8.2.2. Otras	0	
SUBTOTAL	-13.000	25,84%
8.3. Al Estado (Impuestos, tasas y contribuciones)		
8.3.1. Nacionales	-3.500	
8.3.2. Provinciales	0	
8.3.3. Municipales	0	
SUBTOTAL	-3.500	6,96%
8.4. Retribución al capital de terceros		
8.4.1. Intereses	-4.000	
8.4.2. Rentas	0	
8.4.3. Otras	0	
SUBTOTAL	-4.000	7,95%
8.5. Retribución a los propietarios		
8.5.1. Resultados no distribuidos	-9.800	
8.5.2. Participación de no controlantes en ganancias retenidas (solo para consolidación)	0	
8.6. Otras	0	
Retención (distribución) neta ⁽¹⁾	0	
SUBTOTAL	-9.800	19,48%
VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL DISTRIBUÍDO	-50.300	



Caso 2

Para desarrollar el caso 1 se ha considerado una empresa comercial, a continuación se brinda una serie de datos a efectos de confeccionar el EVEGyD.

Datos:

Estado de Resultados			Anexo I, de CMV		
Ventas	3.500.000	1,1	Existencia Inicial	0	
CMV	-		Más:		
	1.307.000		Compras	710.000	2,1
	2.193.000		RxTcia	12.000	2,3
Gs Com	-158.000		Gastos Anexo II	585.000	
Gs Adm	-72.000			1.307.000	
Os Ing	3.400	1,2	Menos:		
Rdos Fros y p/Tcia	7.000		Existencia final	0	
Gcia Ord	1.973.400		CMV	1.307.000	
Impto a las gcias	-690.690	8,3,1			
	1.282.710	8,5,1			

Anexo II, de Gastos									
	Produc	Admin	Comer	ActBU	Total	Prod	Admin	Comer	Act BU
Sueldos	320.000	17.000	65.000	5.000	407.000	8,1,1	8,1,1	8,1,1	8,1,1
C Soc	15.000	9.000	32.000	2.000	58.000	8,3,1	8,3,1	8,3,1	8,3,1
Imp tasa y cont	40.000	5.000	23.000	0	68.000	8,3,2	8,3,2	8,3,2	
Ss de Terceros	35.000	7.000	25.000	7.000	74.000	2,2	2,2	2,2	2,2
Honorarios direct y gtes	50.000	30.000	4.000		84.000	8,2,1	8,2,1	8,2,1	
Depreciaciones BU	20.000	2.000	3.000	0	25.000	4	4	4	
Combust y lub	55.000	0	6.000	0	61.000	2,2		2,2	
Servicios (luz gas tel)	50.000	2.000	0	0	52.000	2,2	2,2		
	585.000	72.000	158.000	14.000	829.000				1,3

Rdos Fin y por ticia							
	Interes	Desval	RxTcia	Total	Interes	Desval	RxTcia
Generados por Activos							
Creditos por vta	2.000	-3.000		-1.000	6,2	1,4	
B Cbio			12.000	12.000			2,3
	2.000	-3.000	12.000	11.000			
Generados por Pasivos							
Prestamos	-4.000			-4.000	8,4,1		
	-4.000			-4.000			

A Continuación se procederá a desagregar la información contenida en el juego de Estados Contables Básico proporcionado por la Entidad emisora de la información contable. A efectos de constituir la información base para la elaboración del Estado del Valor Generado y Distribuido (EVEGYD).

En primera instancia se verá la elaboración de un cuadro tendiente a proporcionar la información del Valor Económico generado total a distribuir

VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR						
1	2	3	4	5	6	7
Ingresos	Insumos Adquiridos A Terceros	Valor Económico Generado Bruto	Depreciaciones Y Amortizaciones	Valor Económico Generado Neto Producido Por La Entidad	Valor Agregado Recibido En Transferencia	Valor Económico Generado Total A Distribuir
Ventas	3.500.000	3.500.000	0	3.500.000	0	3.500.000
Incorp costos a BU	14.000	7.000	0	7.000	0	7.000
Otros Ingresos	3.400	3.400	0	3.400	0	3.400
Compras	0	-710.000	0	-710.000	0	-710.000
Rx Tcia	0	12.000	0	12.000	0	12.000
Desvalorizac	-3.000	-3.000	0	-3.000	0	-3.000
Erogaciones	0	0	0	0	0	0
Sueldos	0	0	0	0	0	0
Cargas Sociales	0	0	0	0	0	0
Imp tasas contribuc y	0	0	0	0	0	0
Ss de Terceros	0	-35.000	0	-35.000	0	-35.000
Honorarios Direct	0	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	20.000	-20.000	0	-20.000
Combust lubricantes y	0	-55.000	0	-55.000	0	-55.000

Servicios (luz gas tel)	0	50000	-50.000	0	-50.000	0	-50.000
Gs de Comercialiación	0	0	0	0	0	0	0
Sueldos	0	0	0	0	0	0	0
Cargas Sociales	0	0	0	0	0	0	0
Imp tasas contribuc y	0	0	0	0	0	0	0
Ss de Terceros	0	25000	-25.000	0	-25.000	0	-25.000
Honorarios Direct	0	0	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	3.000	-3.000	0	-3.000
Combust lubricantes y	0	6000	-6.000	0	-6.000	0	-6.000
Servicios (luz gas tel)	0	0	0	0	0	0	0
Gs de Administración	0	0	0	0	0	0	0
Sueldos	0	0	0	0	0	0	0
Cargas Sociales	0	0	0	0	0	0	0
Imp tasas contribuc y	0	0	0	0	0	0	0
Ss de Terceros	0	7000	-7.000	0	-7.000	0	-7.000
Honorarios Direct	0	0	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	2.000	-2.000	0	-2.000
Combust lubricantes y	0	0	0	0	0	0	0
Servicios (luzgas tel)	0	2000	-2.000	0	-2.000	0	-2.000
Resultado Fro y por Tcia	0	0	0	0	0	0	0
B Cbio	0	12000	-12.000	0	-12.000	-2.000	-10.000
Acreedores	0	0	0	0	0	0	0
Impto a las Ganancias	0	0	0	0	0	0	0
Resultdo del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	3.514.400	897.000	2.617.400	25.000	2.592.400	-2.000	2.594.400

INGRESOS					
	1,1	1,2	1,3	1,4	
	Venta de Mercaderías, productos y servicios	Otros ingresos	Ingresos relativos a construcción de activos propios	Previsión para desvalorización de créditos	Subtotal
Ventas	3.500.000				3.500.000
Incorp costos a BU			14.000		14.000
Otros Ingresos		3.400			3.400
Compras					0
Rx Tcia					0
Desvalorizac				-3.000	-3.000
Erogacione s					0
Sueldos					0
Cargas Sociales					0
Imp tasas y contribuc					0
Ss de Terceros					0
Honorarios Direct					0
Amortización BU					0
Combust y lubricantes					0
Servicios (luz gas tel)					0
Gs de Comercialiación					0
Sueldos					0
Cargas Sociales					0
Imp tasas y contribuc					0
Ss de Terceros					0
Honorarios Direct					0
Amortización BU					0
Combust y lubricantes					0
Servicios (luz gas tel)					0

Gs de					
Administración					0
Sueldos					0
Cargas Sociales					0
Imp y tasas contribuc					0
Ss de Terceros					0
Honorarios Direct					0
Amortización BU					0
Combust y lubricantes					0
Servicios (luzgas tel)					0
Resultado Fro y por Tcia					0
B Cbio					0
Acreedores					0
Impto a las Ganancias					0
Resultdo del Ejercicio					0
Subtotal	3.500.000	3.400	14.000	-3.000	3.514.400

INSUMOS ADQUIRIDOS A TERCEROS				
2,1	2,2	2,3	2,4	
Costos de los productos, de las mercaderías y de los servicios vendidos	Materiales, energía, servicios de terceros y otros	Pérdida y recuperación de valores de activos	Otras	Subtotal
Ventas	0	0	0	0
Incorp costos a BU	0	7.000	0	7000
Otros Ingresos	0	0	0	0
Compras	710.000	0	0	710000
Rx Tcia	0	0	-12.000	-12000
Desvalorizac	0	0	0	0
Erogacione	0	0	0	0
s	0	0	0	0
Sueldos	0	0	0	0
Cargas Sociales	0	0	0	0
Imp tasas y contribuc	0	0	0	0
Ss de Terceros	0	35.000	0	35000
Honorarios Direct	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	0
Combust y lubricantes	0	55.000	0	55000
Servicios (luz gas tel)	0	50.000	0	50000
Gs de Comercialiación	0	0	0	0
Sueldos	0	0	0	0
Cargas Sociales	0	0	0	0
Imp tasas y contribuc	0	0	0	0
Ss de Terceros	0	25.000	0	25000
Honorarios Direct	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	0
Combust y lubricantes	0	6.000	0	6000
Servicios (luz gas tel)	0	0	0	0

Gs de Administración	0	0	0	0	0
Sueldos	0	0	0	0	0
Cargas Sociales	0	0	0	0	0
Imp tasas y contribuc	0	0	0	0	0
Ss de Terceros	0	7.000	0	0	7000
Honorarios Direct	0	0	0	0	0
Amortización BU	0	0	0	0	0
Combust y lubricantes	0	0	0	0	0
Servicios (luzgas tel)	0	2.000	0	0	2000
Resultado Fro y por Tcia	0	0	0	0	0
B Cbio	0	0	12.000	0	12000
Acreedores	0	0	0	0	0
Impto a las Ganancias	0	0	0	0	0
Resultdo del Ejercicio	0	0	0	0	0
Subtotal	710.000	187.000	0	0	897.000

	3	4	5	6	7
	Valor Económico Generado Bruto	Depreciaciones Y Amortizaciones	Valor Económico Generado Neto Producido Por La Entidad	Valor Agregado Recibido En Transferencia	Valor Económico Generado Total A Distribuir
Ventas	3.500.000	0	3.500.000	0	3.500.000
Incorp costos a BU	7.000		7.000		7.000
Otros Ingresos	3.400		3.400		3.400
Compras	-710.000		-710.000		-710.000
Rx Tcia	12.000		12.000		12.000
Desvalorizac	-3.000		-3.000		-3.000
Erogacione s	0		0		0
Sueldos	0		0		0
Cargas Sociales	0		0		0
Imp tasas y contribuc	0		0		0
Ss de Terceros	-35.000		-35.000		-35.000
Honorarios Direct	0		0		0
Amortización BU	0	20.000	-20.000		-20.000
Combust y lubricantes	-55.000	0	-55.000	0	-55.000
Servicios (luz gas tel)	-50.000		-50.000		-50.000
Gs de Comercialiación	0		0		0
Sueldos	0		0		0
Cargas Sociales	0		0		0
Imp tasas y contribuc	0		0		0
Ss de Terceros	-25.000	0	-25.000	0	-25.000
Honorarios Direct	0		0		0
Amortización BU	0	3.000	-3.000		-3.000
Combust y lubricantes	-6.000		-6.000		-6.000
Servicios (luz gas tel)	0		0		0

Gs de Administración	0		0		0
Sueldos	0		0		0
Cargas Sociales	0		0		0
Imp tasas y contribuc	0		0		0
Ss de Terceros	-7.000		-7.000		-7.000
Honorarios Direct	0		0		0
Amortización BU	0	2.000	-2.000		-2.000
Combust y lubricantes	0		0		0
Servicios (luzgas tel)	-2.000		-2.000		-2.000
Resultado Fro y por Tcia	0		0		0
B Cbio	-12.000		-12.000	-2.000	-10.000
Acreedores	0		0		0
Impto a las Ganancias	0		0		0
Resultdo del Ejercicio	0		0		0
Subtotal	2.617.400	25.000	2.592.400	-2.000	2.594.400

A Continuación se procederá a la confección de la información que servirá de base para la elaboración del EVEGYD en la parte pertinente a la distribución del valor económico generado

DISTRIBUCIÓN DEL VALOR ECONÓMICO GENERADO					
8,1	8,2	8,3	8,4	8,5	VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL DISTRIBUIDO
Remuneraciones al personal	Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo	Al Estado (Impuestos, tasas y contribuciones)	Retribuciones al capital de terceros	Retribuciones a los propietarios	
Ventas	0	0	0	0	0
Incorp costos a BU	5.000	0	2.000	0	7.000
Otros Ingresos	0	0	0	0	0
Compras	0	0	0	0	0
Rx Tcia	0	0	0	0	0
Desvalorizac	0	0	0	0	0
Erogacion e	0	0	0	0	0
Sueldos	320.000	0	0	0	320.000
Cargas Sociales	0	0	15.000	0	15.000
Imp tasas y contribuc	0	0	40.000	0	40.000
Ss de Terceros	0	0	0	0	0
Honorarios Direct	0	50.000	0	0	50.000
Amortización BU	0	0	0	0	0
Combust y lubricantes	0	0	0	0	0
Servicios (luz gas tel)	0	0	0	0	0
Gs de Comercialiación	0	0	0	0	0
Sueldos	65.000	0	0	0	65.000
Cargas Sociales	0	0	32.000	0	32.000

Imp tasas y contribuc	0	0	23.000	0	0	23.000
Ss de Terceros	0	0	0	0	0	0
Honorarios Direct	0	4.000	0	0	0	4.000
Amortización BU	0	0	0	0	0	0
Combust y lubricantes	0	0	0	0	0	0
Servicios (luz gas tel)	0	0	0	0	0	0
Gs de Administración	0	0	0	0	0	0
Sueldos	17.000	0	0	0	0	17.000
Cargas Sociales	0	0	9.000	0	0	9.000
Imp tasas y contribuc	0	0	5.000	0	0	5.000
Ss de Terceros	0	0	0	0	0	0
Honorarios Direct	0	30.000	0	0	0	30.000
Amortización BU	0	0	0	0	0	0
Combust y lubricantes	0	0	0	0	0	0
Servicios (luzgas tel)	0	0	0	0	0	0
Resultado Fro y por Tcia	0	0	0	0	0	0
B Cbio	0	0	0	0	0	0
Acreedores	0	0	0	4.000	0	4.000
Impto a las Ganancias	0	0	690.690	0	0	690.690
Resultdo del Ejercicio	0	0	0	0	1.282.710	1.282.710
Subtotal	407.000	84.000	816.690	4.000	1.282.710	2.594.400

Remuneraciones al personal					
				y ejecutivo	
8,1,1	8,1,2	8,1,3		8,2,1	8,2,2
Remuneración directa	Beneficios	Otras	Subtotal	Función técnica/administrativa	Otras
Ventas					
Incorp costos a BU	5.000		5.000		
Otros Ingresos			0		
Compras			0		
Rx Tcia			0		
Desvalorizac			0		
Erogacion			0		
Sueldos	320.000		320.000		
Cargas Sociales			0		
Imp tasas y contribuc			0		
Ss de Terceros	0	0	0		
Honorarios Direct			0	50.000	
Amortización BU			0		
Combust y lubricantes			0		
Servicios (luz gas tel)			0	0	
Gs de Comercialiación			0		
Sueldos	65.000	0	65.000		
Cargas Sociales			0		
Imp tasas y contribuc			0		
Ss de Terceros			0		
Honorarios Direct			0	4.000	
Amortización BU			0		
Combust y lubricantes			0		
Servicios (luz gas tel)			0		
Gs de Administración			0		

Sueldos	17.000		0	17.000		
Cargas Sociales				0		
Imp. tasas y contribuc				0		
Ss de Terceros				0		
Honorarios Direct				0	30.000	
Amortización BU				0		
Combust. y lubricantes				0		
Servicios (luzgas tel)				0		
Resultado Fro y por Tcia				0		
B Cbio				0		
Acreedores				0		
Impto a las Ganancias				0		
Resultdo del Ejercicio				0		
Subtotal	407.000			407.000	84.000	

	Al Estado (Impuestos, tasas y contribuciones)				Retribuciones al capital de terceros			
	8,3,1	8,3,2	8,3,3		8,4,1	8,4,2	8,4,3	
	Nacionales	Provinciales	Municipales	Subtotal	Intereses	Rentas	Otros	Subtotal
Ventas				0				
Incorp costos a BU	2.000			2.000				
Otros Ingresos				0				
Compras				0				
Rx Tcia				0				
Desvalorizac				0				
Erogacione				0				
s				0				
Sueldos				0				
Cargas Sociales	15.000			15.000				
Imp tasas y contribuc		40.000		40.000				
Ss de Terceros				0				
Honorarios Direct				0				
Amortización BU				0				
Combust y				0				
lubricantes				0				
Servicios (luz gas				0				
tel)				0				
Gs				0				
Comercialiación				0				
de				0				
Sueldos				0				
Cargas Sociales	32.000			32.000				
Imp tasas y contribuc		23.000		23.000				
Ss de Terceros				0				
Honorarios Direct				0				
Amortización BU				0				
Combust y				0				
lubricantes				0				
Servicios (luz gas				0	0			0
tel)				0	0			0
Gs				0				0
Administración	0			0				0
de				0				
Sueldos				0				
Cargas Sociales	9.000			9.000				
Imp tasas y contribuc		5.000		5.000				
Ss de Terceros				0				
Honorarios Direct				0				

Amortización BU			0				
Combust y lubricantes			0				
Servicios (luzgas tel)			0				
Resultado Fro y por Tcia			0				
B Cbio			0				
Acreedores			0	4.000			4.000
Impto a Ganancias	690.69 0		690.690				
Resultdo Ejercicio			0				0
Subtotal	748.69 0	68.000	816.690	4.000			4.000

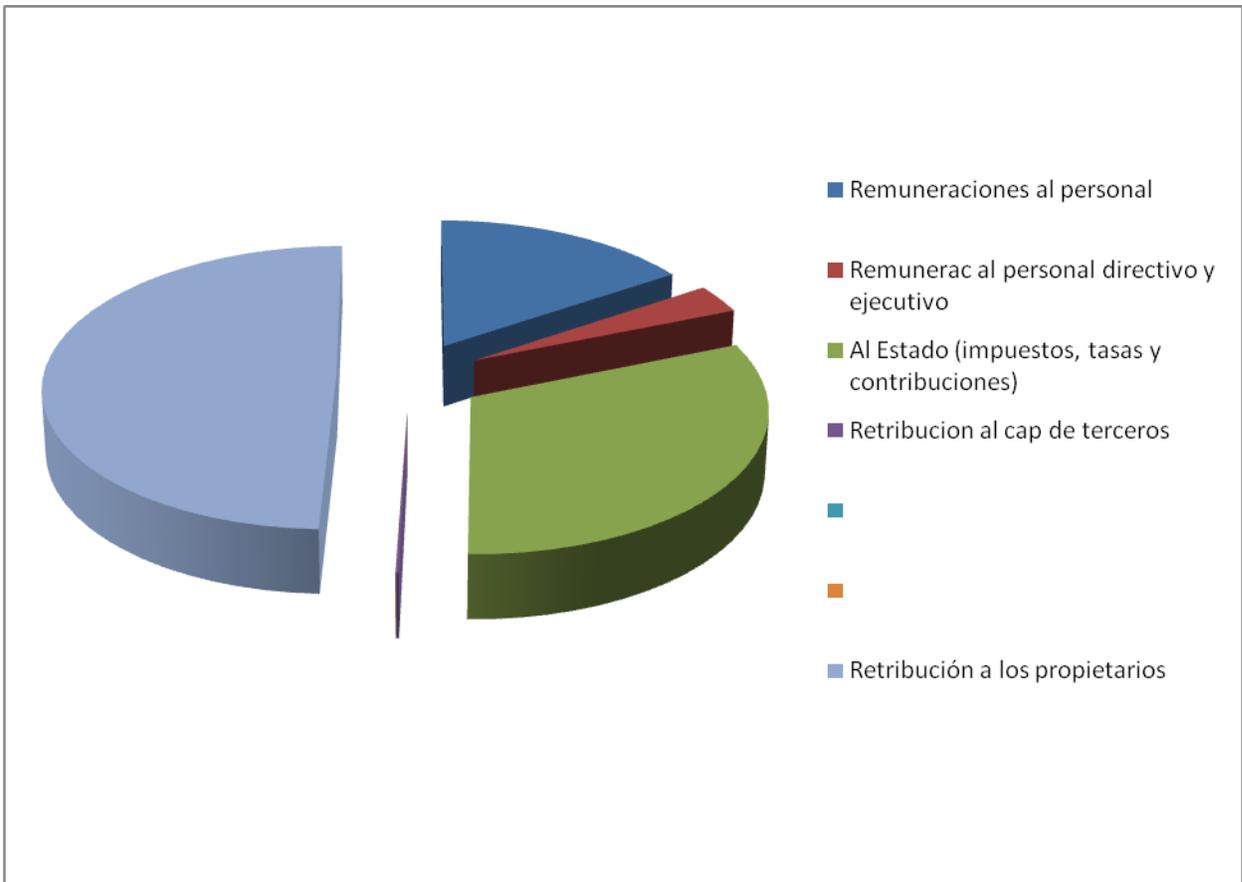
Retribuciones a los propietarios				
8,5,1	8,5,2	8,6		
Resultados no distribuidos	Participación de controlantes en ganancias retenidas	Otras	Retención (distribución) neta	Subtotal
Ventas				
Incorp costos a BU				
Otros Ingresos				
Compras				
Rx Tcia				
Desvalorizac				
Erogaciones				
Sueldos				
Cargas Sociales				
Imp tasas y contribuc				
Ss de Terceros				
Honorarios Direct				
Amortización BU				
Combust y lubricantes				
Servicios (luz gas tel)				
Gs de Comercialiación				
Sueldos				
Cargas Sociales				
Imp tasas y contribuc				
Ss de Terceros				
Honorarios Direct				
Amortización BU				
Combust y lubricantes				
Servicios (luz gas tel)				
Gs de Administración				
Sueldos				

Cargas Sociales					
Imp y tasas contribuc					
Ss de Terceros					
Honorarios Direct					
Amortización BU					
Combust y lubricantes					
Servicios (luzgas tel)					
Resultado Fro y por Tcia					
B Cbio					
Acreedores					
Impto a las Ganancias					
Resultdo del Ejercicio	1.282.710				1.282.710
Subtotal	1.282.710				1.282.710

Y una vez elaborada la desagregación de la información referida a la elaboración y a la distribución del valor económico generado el próximo paso es la agregación y confección final del EVEGYD

	DESCRIPCIÓN	Ejercicio	%
		Anual	Participación
1	INGRESOS		
1,1	Venta de mercaderías, productos y servicio	3.500.000	
1,2	Otros ingresos	3.400	
1,3	Ingresos relativos a construcción de activos propios	14.000	
1,4	Provisión para desvalorización de créditos	-3.000	
	SUBTOTAL	3.514.400	
2	INSUMOS ADQUIRIDOS A TERCEROS		
2,1	Costo de los productos, de las mercaderías y de los servicios vendidos	710.000	
2,2	Materiales, energía, servicios de terceros y otros	187.000	
2,3	Pérdida y recuperación de valores de activos	0	
2,4	Otras (especificar)	0	
	SUBTOTAL	897.000	
3	VALOR ECONÓMICO GENERADO BRUTO	2.617.400	
4	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	25.000	
5	VALOR ECONÓMICO GENERADO NETO PRODUCIDO POR LA ENTIDAD	2.592.400	
6	VALOR AGREGADO RECIBIDO EN TRANSFERENCIA		
6,1	Resultado participación en subsidiarias		
6,2	Ingresos financieros	-2.000	
6,3	Otras		
	SUBTOTAL	-2.000	
7	VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR	2.594.400	
8	DISTRIBUCIÓN DEL VALOR ECONÓMICO GENERADO		
8,1	Remuneraciones al personal		
8,1,1	Remuneración directa	407.000	
8,1,2	Beneficios	0	
8,1,3	Otras	0	
	SUBTOTAL	407.000	15,7%
8,2	Remuneración al personal directivo y ejecutivo		
8,2,1	Función técnica/administrativa	84.000	

8,2,2	Otras		0	
		SUBTOTAL	84.000	3,2%
8,3	Al Estado (impuestos, tasas y contribuciones)			
8,3,1	Nacionales		748.690	
8,3,2	Provinciales		68.000	
8,3,3	Municipales		0	
		SUBTOTAL	816.690	31,5%
8,4	Retribucion al cap de terceros			
8,4,1	Intereses		4.000	
8,4,2	Rentas		0	
8,4,3			0	
		SUBTOTAL	4.000	0,2%
8,5	Retribución a los propietarios			
8,5,1	Rdos no distribuidos		1.282.710	
8,5,2	Participación de no controlants en ganancias retenidas		0	
8,6	Otras		0	
		SUBTOTAL	1.282.710	49,4%
	VALOR ECONÓMICO GNERADO TOTAL DISTRIBUIDO		2.594.400	



Caso 3

Ejemplo analítico

Para desarrollar el ejemplo analítico se ha considerado una empresa industrial, a continuación se brinda una serie de datos a efectos de confeccionar el EVEGyD.

Datos:

ESTADO DE RESULTADOS			
Ventas		3.500.000	1.1
Costo de ventas	Anexo I	<u>(1.585.000)</u>	
Ganancia bruta		1.915.000	
Gastos de comercialización	Anexo II	(155.800)	
Gastos de administración	Anexo II	(84.700)	
Otros ingresos		1.000	1.2
Resultados financieros y por tenencia	Anexo III	<u>2.500</u>	
Ganancia ordinaria		1.678.000	
Impuesto a las ganancias		<u>(587.300)</u>	8.3.1
Ganancia del ejercicio		1.090.700	8.5.1

ANEXO I - VENTAS Y COSTO DE VENTAS				
		TOTALES	PRODUCCIÓN PROPIA	MERCADERÍA REVENTA
Ventas	Estado de Resultados	3.500.000	1.800.000	1.700.000
Existencia inicial		952.000	500.000	452.000
Más:				
Compras		750.000 2.1	120.000	630.000
Resultados por tenencia	Anexo III	9.000	10.000	(1.000)
Gastos de producción	Anexo II	744.000	614.800	129.200
SUBTOTAL		2.455.000	1.244.800	1.210.200
Menos:				
Existencia final		(870.000)	(670.000)	(200.000)
Costo de ventas		1.585.000	574.800	1.010.200
Margen de las ventas		1.915.000	1.225.200	689.800

ANEXO II - COSTOS DE PRODUCCIÓN Y GASTOS						
Rubro	Gastos de producción	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Activación Bs de Uso	TOTAL	
Sueldos	320.000	18.000	65.000	5.000	408.000	8.1.1
Cargas sociales	160.000	9.000	32.500	2.500	204.000	8.3.1
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000	5.000	23.000		70.000	8.3.2
Servicios de terceros	36.000	8.000	21.000	7.000	72.000	2.2
Honorarios directorio gerentes y	60.000	35.000	3.000		98.000	8.2.1
Depreciaciones bienes de uso	19.000	2.000	3.000		24.000	4
Combustibles y lubricantes	57.000		6.000		63.000	2.2
Gastos de correo		1.200			1.200	2.2
Gastos bancarios		3.500			3.500	2.2
Papelería y útiles		1.800	2.300		4.100	2.2
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000	1.200			51.200	2.2
TOTALES	744.000	84.700	155.800	14.500	999.000	

ANEXO III - RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA					
	Intereses	Desvalorizaciones	Resultados por tenencia	TOTALES	
Generados por activos					
Créditos por ventas	(1.500)	6.2	3.000	1.4	1.500
Bienes de cambio			(9.000)	2.3	(9.000)
TOTALES	(1.500)		3.000		(9.000)
Generados por pasivos					
Préstamos	4.000	8.4	1		4.000
Cargas fiscales	1.000	8.4	1		1.000
TOTALES	5.000				5.000

CONCEPTOS	EXISTENCIA INICIAL		
	Producción propia	Mercadería reventa	TOTAL
Compras	260.000	210.000	470.000
Resultados por tenencia			-
Gastos Anexo II	482.000		482.000
TOTALES	742.000	210.000	952.000

CONCEPTOS	EXISTENCIA FINAL		
	Producción propia	Mercadería reventa	TOTAL
Compras	91.991	200.000	291.991
Resultados por tenencia	7.666		7.666
Gastos Anexo II	570.343		570.343
TOTALES	670.000	200.000	870.000

Cálculos Auxiliares

Forma de cálculo las compras de producción propia (\$ 91.991):

Compras producción propia (Anexo I)			
Producción propia existencia final	x	Compras producción propia (Anexo I)	+ Resultado por tenencia producción propia
			+ Gastos producción (Anexo II)

Forma de cálculo de los resultados por tenencia de producción propia (\$ 7.666):

Resultados por tenencia producción propia			
Producción propia existencia final	x	Compras producción propia (Anexo I)	+ Resultado por tenencia producción propia
			+ Gastos producción (Anexo II)

Forma de cálculo de los gastos del Anexo II de producción propia (\$ 570.343):

Gastos de producción (Anexo II)			
Producción propia existencia final	x	Compras producción propia (Anexo I)	+ Resultado por tenencia producción propia
			+ Gastos producción (Anexo II)

DIFERENCIAS ENTRE VALORES DE INICIO Y DE CIERRE DE EJERCICIO					
RUBROS	Inicial	Final	DIFERENCIA		RETENCIÓN NETA
Sueldos	210.000	245.309	(35.309)	8.5.1	(35.309)
Cargas sociales	105.000	122.654	(17.654)	8.5.1	(17.654)
Impuestos, tasas y contribuciones	30.000	32.197	(2.197)	8.5.1	(2.197)
Servicios de terceros	33.000	27.597	5.403	2.2	
Honorarios directorio y gerentes	14.000	45.995	(31.995)	8.5.1	(31.995)
Depreciaciones bienes de uso	10.000	14.565	(4.565)	4	
Combustibles y lubricantes	37.000	43.696	(6.696)	2.2	
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	43.000	38.330	4.670	2.2	
Subtotal	482.000	570.343	(88.343)		
Resultados por tenencia		7.666	(7.666)	2.3	
Compras	470.000	291.991	178.009	2.1	
TOTAL	952.000	870.000	82.000		(87.156)

Ejemplo de cálculo de los sueldos (final \$ 245.309)

Producción propia existencia final	x	Gastos de producción (Anexo II)			x	Sueldos de producción (Anexo II)
		Compras producción propia (Anexo I)	Resultado por tenencia producción propia (Anexo I)	Gastos producción (Anexo II)		Total de gastos de producción

Papeles de trabajo

En base a los datos obtenidos se procede a elaborar los papeles de trabajo para el armado del EVEGyD.

CONCEPTOS		VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR						
		INGRESOS	INSUMOS ADQUIRIDOS A TERCEROS	VALOR ECONÓMICO GENERADO BRUTO	DEPRECIACIÓN	VALOR ECONÓMICO GENERADO NETO PRODUCIDO POR LA ENTIDAD	VALOR ECONÓMICO GENERADO RECIBIDO EN TRANSFERENCIA	VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR
		1	2	3 = 1 + 2	4	5 = 3 + 4	6	7 = 5 + 6
Ventas	(3.500.000)	(3.500.000)		(3.500.000)		(3.500.000)		(3.500.000)
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)	(14.500)		(14.500)		(14.500)		(14.500)
Compras	750.000		750.000	750.000		750.000		750.000
Resultados por tenencia	(9.000)		(9.000)	(9.000)		(9.000)		(9.000)
Erogaciones								
Sueldos	320.000							
Cargas sociales	160.000							

Impuestos, tasas y contribuciones	42.000							
Servicios de terceros	36.000		36.000	36.000		36.000		36.000
Honorarios directorio y gerentes	60.000							
Depreciaciones bienes de uso	19.000				19.000	19.000		19.000
Combustibles y lubricantes	57.000		57.000	57.000		57.000		57.000
Gastos de correo								
Gastos bancarios								
Papelería y útiles								
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000		50.000	50.000		50.000		50.000
Activación en bienes de uso								
Sueldos	5.000							
Cargas sociales	2.500							
Impuestos, tasas y contribuciones								
Servicios de terceros	7.000		7.000	7.000		7.000		7.000
Honorarios directorio y gerentes								
Depreciaciones bienes de uso								
Combustibles y lubricantes								
Gastos de correo								
Gastos bancarios								
Papelería y útiles								
Servicios (luz, teléfono, etc)								
Diferencias de inventario								
Compras	178.009		178.009	178.009		178.009		178.009
Resultados por tenencia	(7.666)		(7.666)	(7.666)		(7.666)		(7.666)

Sueldos	(35.309)						
Cargas sociales	(17.654)						
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)						
Servicios de terceros	5.403	5.403	5.403		5.403		5.403
Honorarios directorio y gerentes	(31.995)						
Depreciaciones bienes de uso	(4.565)				(4.565)	(4.565)	(4.565)
Combustibles y lubricantes	(6.696)	(6.696)	(6.696)		(6.696)		(6.696)
Gastos de correo							
Gastos bancarios							
Papelería y útiles							
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670	4.670	4.670		4.670		4.670
Gastos de comercialización							
Sueldos	65.000						
Cargas sociales	32.500						
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000						
Servicios de terceros	21.000	21.000	21.000		21.000		21.000
Honorarios directorio y gerentes	3.000						
Depreciaciones bienes de uso	3.000				3.000	3.000	3.000
Combustibles y lubricantes	6.000	6.000	6.000		6.000		6.000
Gastos de correo							
Gastos bancarios							
Papelería y útiles	2.300	2.300	2.300		2.300		2.300
Servicios (luz, teléfono, etc)							
Gastos de administración							

Sueldos	18.000							
Cargas sociales	9.000							
Impuestos, tasas y contribuciones	5.000							
Servicios de terceros	8.000		8.000	8.000		8.000		8.000
Honorarios directorio y gerentes	35.000							
Depreciaciones bienes de uso	2.000				2.000	2.000		2.000
Combustibles y lubricantes								
Gastos de correo	1.200		1.200	1.200		1.200		1.200
Gastos bancarios	3.500		3.500	3.500		3.500		3.500
Papelería y útiles	1.800		1.800	1.800		1.800		1.800
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200		1.200	1.200		1.200		1.200
Otros ingresos y egresos	(1.000)	(1.000)		(1.000)		(1.000)		(1.000)
Resultado financiero y por tenencia								
Generados por activos								
Cuentas a cobrar	(1.500)						(1.500)	(1.500)
Incobrables	3.000	3.000		3.000		3.000		3.000
Bienes de cambio	9.000		9.000	9.000		9.000		9.000
Generados por pasivos								
Préstamos	4.000							
Cargas sociales y fiscales	1.000							
Impuesto a las ganancias	587.300							

Resultado del ejercicio	1.090.700							
TOTALES GENERALES		(3.512.500)	1.118.721	(2.393.779)	19.435	(2.374.344)	(1.500)	(2.375.844)

CONTROL	VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR							2.375.844
----------------	--	--	--	--	--	--	--	------------------

A continuación se detallan los ingresos.

CONCEPTOS		INGRESOS				INGRESOS
		Ventas de mercaderías productos y servicios	Otros ingresos	Ingresos relativos a construcción de activos propios	Previsión para desvalorización de créditos	
		1.1	1.2	1.3	1.4	1
Ventas	(3.500.000)	(3.500.000)				(3.500.000)
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)			(14.500)		(14.500)
Compras	750.000					
Resultados por tenencia	(9.000)					
Erogaciones						
Sueldos	320.000					
Cargas sociales	160.000					
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000					
Servicios de terceros	36.000					
Honorarios directorio y gerentes	60.000					
Depreciaciones bienes de uso	19.000					
Combustibles y lubricantes	57.000					
Gastos de correo						

Gastos bancarios						
Papelería y útiles						
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000					
Activación en bienes de uso						
Sueldos	5.000					
Cargas sociales	2.500					
Impuestos, tasas y contribuciones						
Servicios de terceros	7.000					
Honorarios directorio y gerentes						
Depreciaciones bienes de uso						
Combustibles y lubricantes						
Gastos de correo						
Gastos bancarios						
Papelería y útiles						
Servicios (luz, teléfono, etc)						
Diferencias de inventario						
Compras	178.009					
Resultados por tenencia	(7.666)					
Sueldos	(35.309)					
Cargas sociales	(17.654)					
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)					
Servicios de terceros	5.403					
Honorarios directorio y gerentes	(31.995)					
Depreciaciones bienes de uso	(4.565)					

Combustibles y lubricantes	(6.696)					
Gastos de correo						
Gastos bancarios						
Papelería y útiles						
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670					
Gastos de comercialización						
Sueldos	65.000					
Cargas sociales	32.500					
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000					
Servicios de terceros	21.000					
Honorarios directorio y gerentes	3.000					
Depreciaciones bienes de uso	3.000					
Combustibles y lubricantes	6.000					
Gastos de correo						
Gastos bancarios						
Papelería y útiles	2.300					
Servicios (luz, teléfono, etc)						
Gastos de administración						
Sueldos	18.000					
Cargas sociales	9.000					
Impuestos, tasas y contribuciones	5.000					
Servicios de terceros	8.000					
Honorarios directorio y gerentes	35.000					
Depreciaciones bienes de uso	2.000					

Combustibles y lubricantes						
Gastos de correo	1.200					
Gastos bancarios	3.500					
Papelería y útiles	1.800					
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200					
Otros ingresos y egresos	(1.000)		(1.000)			(1.000)
Resultado financiero y por tenencia						
Generados por activos						
Cuentas a cobrar	(1.500)					
Incobrables	3.000				3.000	3.000
Bienes de cambio	9.000					
Generados por pasivos						
Préstamos	4.000					
Cargas sociales y fiscales	1.000					
Impuesto a las ganancias	587.300					
Resultado del ejercicio	1.090.700					
TOTALES GENERALES		(3.500.000)	(1.000)	(14.500)	3.000	(3.512.500)

A continuación se detallan los insumos adquiridos a terceros.

CONCEPTOS		INSUMOS ADQUIRIDOS A TERCEROS				INSUMOS ADQUIRIDOS A TERCEROS
		Costo de productos, mercaderías y servicios vendidos	Materiales, energía, servicios de terceros y otros	(Pérdida) recupero de valores de activos	Otras	
		2.1	2.2	2.3	2.4	2
Ventas	(3.500.000)					
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)					
Compras	750.000	750.000				750.000
Resultados por tenencia	(9.000)			(9.000)		(9.000)
Erogaciones						
Sueldos	320.000					
Cargas sociales	160.000					
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000					
Servicios de terceros	36.000		36.000			36.000
Honorarios directorio y gerentes	60.000					
Depreciaciones bienes de uso	19.000					
Combustibles y lubricantes	57.000		57.000			57.000
Gastos de correo						

Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000		50.000		50.000
Activación en bienes de uso					
Sueldos	5.000				
Cargas sociales	2.500				
Impuestos, tasas y contribuciones					
Servicios de terceros	7.000		7.000		7.000
Honorarios directorio y gerentes					
Depreciaciones bienes de uso					
Combustibles y lubricantes					
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Diferencias de inventario					
Compras	178.009	178.009			178.009
Resultados por tenencia	(7.666)			(7.666)	(7.666)
Sueldos	(35.309)				
Cargas sociales	(17.654)				
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)				
Servicios de terceros	5.403		5.403		5.403
Honorarios directorio y gerentes	(31.995)				
Depreciaciones bienes de uso	(4.565)				

Combustibles y lubricantes	(6.696)		(6.696)			(6.696)
Gastos de correo						
Gastos bancarios						
Papelería y útiles						
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670		4.670			4.670
Gastos de comercialización						
Sueldos	65.000					
Cargas sociales	32.500					
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000					
Servicios de terceros	21.000		21.000			21.000
Honorarios directorio y gerentes	3.000					
Depreciaciones bienes de uso	3.000					
Combustibles y lubricantes	6.000		6.000			6.000
Gastos de correo						
Gastos bancarios						
Papelería y útiles	2.300		2.300			2.300
Servicios (luz, teléfono, etc)						
Gastos de administración						
Sueldos	18.000					
Cargas sociales	9.000					
Impuestos, tasas y contribuciones	5.000					
Servicios de terceros	8.000		8.000			8.000
Honorarios directorio y gerentes	35.000					
Depreciaciones bienes de uso	2.000					

Combustibles y lubricantes					
Gastos de correo	1.200		1.200		1.200
Gastos bancarios	3.500		3.500		3.500
Papelería y útiles	1.800		1.800		1.800
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200		1.200		1.200
Otros ingresos y egresos	(1.000)				
Resultado financiero y por tenencia					
Generados por activos					
Cuentas a cobrar	(1.500)				
Incobrables	3.000				
Bienes de cambio	9.000			9.000	9.000
Generados por pasivos					
Préstamos	4.000				
Cargas sociales y fiscales	1.000				
Impuesto a las ganancias	587.300				
Resultado del ejercicio	1.090.700				
TOTALES GENERALES		928.009	198.378	(7.666)	1.118.721

A continuación se detalla el valor económico generado recibido en transferencia.

CONCEPTOS		VALOR ECONÓMICO GENERADO RECIBIDO EN TRANSFERENCIA			VALOR ECONÓMICO GENERADO RECIBIDO EN TRANSFERENCIA
		Resultado participación en subsidiarias	Ingresos financieros	Otras	
		6.1	6.2	6.3	6
Ventas	(3.500.000)				
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)				
Compras	750.000				
Resultados por tenencia	(9.000)				
Erogaciones					
Sueldos	320.000				
Cargas sociales	160.000				
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000				
Servicios de terceros	36.000				
Honorarios directorio y gerentes	60.000				
Depreciaciones bienes de uso	19.000				
Combustibles y lubricantes	57.000				

Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000				
Activación en bienes de uso					
Sueldos	5.000				
Cargas sociales	2.500				
Impuestos, tasas y contribuciones					
Servicios de terceros	7.000				
Honorarios directorio y gerentes					
Depreciaciones bienes de uso					
Combustibles y lubricantes					
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Diferencias de inventario					
Compras	178.009				
Resultados por tenencia	(7.666)				
Sueldos	(35.309)				
Cargas sociales	(17.654)				
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)				
Servicios de terceros	5.403				
Honorarios directorio y gerentes	(31.995)				

Depreciaciones bienes de uso	(4.565)				
Combustibles y lubricantes	(6.696)				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670				
Gastos de comercialización					
Sueldos	65.000				
Cargas sociales	32.500				
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000				
Servicios de terceros	21.000				
Honorarios directorio y gerentes	3.000				
Depreciaciones bienes de uso	3.000				
Combustibles y lubricantes	6.000				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles	2.300				
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Gastos de administración					
Sueldos	18.000				
Cargas sociales	9.000				
Impuestos, tasas y contribuciones	5.000				
Servicios de terceros	8.000				
Honorarios directorio y gerentes	35.000				

Depreciaciones bienes de uso	2.000			
Combustibles y lubricantes				
Gastos de correo	1.200			
Gastos bancarios	3.500			
Papelería y útiles	1.800			
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200			
Otros ingresos y egresos	(1.000)			
Resultado financiero y por tenencia				
Generados por activos				
Cuentas a cobrar	(1.500)		(1.500)	(1.500)
Incobrables	3.000			
Bienes de cambio	9.000			
Generados por pasivos				
Préstamos	4.000			
Cargas sociales y fiscales	1.000			
Impuesto a las ganancias	587.300			
Resultado del ejercicio	1.090.700			
TOTALES GENERALES			(1.500)	(1.500)

CONCEPTOS		DISTRIBUCIÓN DEL VALOR ECONÓMICO GENERADO				
		PERSONAL	REMUNERACIÓN AL PERSONAL DIRECTIVO Y EJECUTIVO	ESTADO (IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES)	RETRIBUCIÓN AL CAPITAL DE TERCEROS	RETRIBUCIÓN A LOS PROPIETARIOS
		8.1	8.2	8.3	8.4	8.5
Ventas	(3.500.000)					
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)					
Compras	750.000					
Resultados por tenencia	(9.000)					
Erogaciones						
Sueldos	320.000	320.000				
Cargas sociales	160.000			160.000		
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000			42.000		
Servicios de terceros	36.000					
Honorarios directorio y gerentes	60.000		60.000			
Depreciaciones bienes de uso	19.000					
Combustibles y lubricantes	57.000					
Gastos de correo						

Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000				
Activación en bienes de uso					
Sueldos	5.000	5.000			
Cargas sociales	2.500			2.500	
Impuestos, tasas y contribuciones					
Servicios de terceros	7.000				
Honorarios directorio y gerentes					
Depreciaciones bienes de uso					
Combustibles y lubricantes					
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Diferencias de inventario					
Compras	178.009				
Resultados por tenencia	(7.666)				
Sueldos	(35.309)				(35.309)
Cargas sociales	(17.654)				(17.654)
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)				(2.197)
Servicios de terceros	5.403				
Honorarios directorio y gerentes	(31.995)				(31.995)
Depreciaciones bienes de uso	(4.565)				

Combustibles y lubricantes	(6.696)				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670				
Gastos de comercialización					
Sueldos	65.000	65.000			
Cargas sociales	32.500			32.500	
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000			23.000	
Servicios de terceros	21.000				
Honorarios directorio y gerentes	3.000		3.000		
Depreciaciones bienes de uso	3.000				
Combustibles y lubricantes	6.000				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles	2.300				
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Gastos de administración					
Sueldos	18.000	18.000			
Cargas sociales	9.000			9.000	
Impuestos, tasas y contribuciones	5.000			5.000	
Servicios de terceros	8.000				
Honorarios directorio y gerentes	35.000		35.000		
Depreciaciones bienes de uso	2.000				

Combustibles y lubricantes						
Gastos de correo	1.200					
Gastos bancarios	3.500					
Papelería y útiles	1.800					
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200					
Otros ingresos y egresos	(1.000)					
Resultado financiero y por tenencia						
Generados por activos						
Cuentas a cobrar	(1.500)					
Incobrables	3.000					
Bienes de cambio	9.000					
Generados por pasivos						
Préstamos	4.000				4.000	
Cargas sociales y fiscales	1.000				1.000	
Impuesto a las ganancias	587.300			587.300		
Resultado del ejercicio	1.090.700					1.090.700
TOTALES GENERALES		408.000	98.000	861.300	5.000	1.003.544
CONTROL	VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR					2.375.844

A continuación se detalla la distribución del valor económico generado en personal.

CONCEPTOS		PERSONAL			PERSONAL
		Remuneración directa	Beneficios	Otros	
		8.1.1	8.1.2	8.1.3	8.1
Ventas	(3.500.000)				
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)				
Compras	750.000				
Resultados por tenencia	(9.000)				
Erogaciones					
Sueldos	320.000	320.000			320.000
Cargas sociales	160.000				
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000				
Servicios de terceros	36.000				
Honorarios directorio y gerentes	60.000				
Depreciaciones bienes de uso	19.000				
Combustibles y lubricantes	57.000				

Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000				
Activación en bienes de uso					
Sueldos	5.000	5.000			5.000
Cargas sociales	2.500				
Impuestos, tasas y contribuciones					
Servicios de terceros	7.000				
Honorarios directorio y gerentes					
Depreciaciones bienes de uso					
Combustibles y lubricantes					
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Diferencias de inventario					
Compras	178.009				
Resultados por tenencia	(7.666)				
Sueldos	(35.309)				
Cargas sociales	(17.654)				
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)				
Servicios de terceros	5.403				
Honorarios directorio y gerentes	(31.995)				

Depreciaciones bienes de uso	(4.565)				
Combustibles y lubricantes	(6.696)				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670				
Gastos de comercialización					
Sueldos	65.000	65.000			65.000
Cargas sociales	32.500				
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000				
Servicios de terceros	21.000				
Honorarios directorio y gerentes	3.000				
Depreciaciones bienes de uso	3.000				
Combustibles y lubricantes	6.000				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles	2.300				
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Gastos de administración					
Sueldos	18.000	18.000			18.000
Cargas sociales	9.000				
Impuestos, tasas y contribuciones	5.000				
Servicios de terceros	8.000				
Honorarios directorio y gerentes	35.000				

Depreciaciones bienes de uso	2.000				
Combustibles y lubricantes					
Gastos de correo	1.200				
Gastos bancarios	3.500				
Papelería y útiles	1.800				
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200				
Otros ingresos y egresos	(1.000)				
Resultado financiero y por tenencia					
Generados por activos					
Cuentas a cobrar	(1.500)				
Incobrables	3.000				
Bienes de cambio	9.000				
Generados por pasivos					
Préstamos	4.000				
Cargas sociales y fiscales	1.000				
Impuesto a las ganancias	587.300				
Resultado del ejercicio	1.090.700				
TOTALES GENERALES		408.000			408.000

A continuación se detalla la distribución del valor económico generado en la remuneración al personal directivo y ejecutivo.

CONCEPTOS		REMUNERACIÓN AL PERSONAL DIRECTIVO Y EJECUTIVO		REMUNERACIÓN AL PERSONAL DIRECTIVO Y EJECUTIVO
		Función técnica administrativa	Otras	
		8.2.1	8.2.2	8.2
Ventas	(3.500.000)			
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)			
Compras	750.000			
Resultados por tenencia	(9.000)			
Erogaciones				
Sueldos	320.000			
Cargas sociales	160.000			
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000			
Servicios de terceros	36.000			

Honorarios directorio y gerentes	60.000	60.000		60.000
Depreciaciones bienes de uso	19.000			
Combustibles y lubricantes	57.000			
Gastos de correo				
Gastos bancarios				
Papelería y útiles				
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000			
Activación en bienes de uso				
Sueldos	5.000			
Cargas sociales	2.500			
Impuestos, tasas y contribuciones				
Servicios de terceros	7.000			
Honorarios directorio y gerentes				
Depreciaciones bienes de uso				
Combustibles y lubricantes				
Gastos de correo				
Gastos bancarios				
Papelería y útiles				
Servicios (luz, teléfono, etc)				
Diferencias de inventario				
Compras	178.009			
Resultados por tenencia	(7.666)			
Sueldos	(35.309)			
Cargas sociales	(17.654)			

Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)			
Servicios de terceros	5.403			
Honorarios directorio y gerentes	(31.995)			
Depreciaciones bienes de uso	(4.565)			
Combustibles y lubricantes	(6.696)			
Gastos de correo				
Gastos bancarios				
Papelería y útiles				
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670			
Gastos de comercialización				
Sueldos	65.000			
Cargas sociales	32.500			
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000			
Servicios de terceros	21.000			
Honorarios directorio y gerentes	3.000	3.000		3.000
Depreciaciones bienes de uso	3.000			
Combustibles y lubricantes	6.000			
Gastos de correo				
Gastos bancarios				
Papelería y útiles	2.300			
Servicios (luz, teléfono, etc)				
Gastos de administración				
Sueldos	18.000			
Cargas sociales	9.000			

Impuestos, tasas y contribuciones	5.000			
Servicios de terceros	8.000			
Honorarios directorio y gerentes	35.000	35.000		35.000
Depreciaciones bienes de uso	2.000			
Combustibles y lubricantes				
Gastos de correo	1.200			
Gastos bancarios	3.500			
Papelería y útiles	1.800			
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200			
Otros ingresos y egresos	(1.000)			
Resultado financiero y por tenencia				
Generados por activos				
Cuentas a cobrar	(1.500)			
Incobrables	3.000			
Bienes de cambio	9.000			
Generados por pasivos				
Préstamos	4.000			
Cargas sociales y fiscales	1.000			
Impuesto a las ganancias	587.300			
Resultado del ejercicio	1.090.700			
TOTALES GENERALES		98.000		98.000

A continuación se detalla la distribución del valor económico generado en estado (impuestos, tasas y contribuciones).

CONCEPTOS		ESTADO (IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES)			ESTADO (IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES)
		Nacionales	Provinciales	Municipales	
		8.3.1	8.3.2	8.3.3	8.3
Ventas	(3.500.000)				
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)				
Compras	750.000				
Resultados por tenencia	(9.000)				
Erogaciones					
Sueldos	320.000				
Cargas sociales	160.000	160.000			160.000
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000		42.000		42.000
Servicios de terceros	36.000				
Honorarios directorio y gerentes	60.000				
Depreciaciones bienes de uso	19.000				

Combustibles y lubricantes	57.000				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000				
Activación en bienes de uso					
Sueldos	5.000				
Cargas sociales	2.500	2.500			2.500
Impuestos, tasas y contribuciones					
Servicios de terceros	7.000				
Honorarios directorio y gerentes					
Depreciaciones bienes de uso					
Combustibles y lubricantes					
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Diferencias de inventario					
Compras	178.009				
Resultados por tenencia	(7.666)				
Sueldos	(35.309)				
Cargas sociales	(17.654)				
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)				
Servicios de terceros	5.403				

Honorarios directorio y gerentes	(31.995)				
Depreciaciones bienes de uso	(4.565)				
Combustibles y lubricantes	(6.696)				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670				
Gastos de comercialización					
Sueldos	65.000				
Cargas sociales	32.500	32.500			32.500
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000		23.000		23.000
Servicios de terceros	21.000				
Honorarios directorio y gerentes	3.000				
Depreciaciones bienes de uso	3.000				
Combustibles y lubricantes	6.000				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles	2.300				
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Gastos de administración					
Sueldos	18.000				
Cargas sociales	9.000	9.000			9.000
Impuestos, tasas y contribuciones	5.000		5.000		5.000
Servicios de terceros	8.000				

Honorarios directorio y gerentes	35.000				
Depreciaciones bienes de uso	2.000				
Combustibles y lubricantes					
Gastos de correo	1.200				
Gastos bancarios	3.500				
Papelería y útiles	1.800				
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200				
Otros ingresos y egresos	(1.000)				
Resultado financiero y por tenencia					
Generados por activos					
Cuentas a cobrar	(1.500)				
Incobrables	3.000				
Bienes de cambio	9.000				
Generados por pasivos					
Préstamos	4.000				
Cargas sociales y fiscales	1.000				
Impuesto a las ganancias	587.300	587.300			587.300
Resultado del ejercicio	1.090.700				
TOTALES GENERALES		791.300	70.000		861.300

A continuación se detalla la distribución del valor económico generado en la retribución al capital de terceros.

CONCEPTOS		RETRIBUCIÓN AL CAPITAL DE TERCEROS			RETRIBUCIÓN AL CAPITAL DE TERCEROS
		Intereses	Rentas	Otras	
		8.4.1	8.4.2	8.4.3	8.4
Ventas	(3.500.000)				
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)				
Compras	750.000				
Resultados por tenencia	(9.000)				
Erogaciones					
Sueldos	320.000				
Cargas sociales	160.000				
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000				
Servicios de terceros	36.000				
Honorarios directorio y gerentes	60.000				
Depreciaciones bienes de uso	19.000				

Combustibles y lubricantes	57.000				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000				
Activación en bienes de uso					
Sueldos	5.000				
Cargas sociales	2.500				
Impuestos, tasas y contribuciones					
Servicios de terceros	7.000				
Honorarios directorio y gerentes					
Depreciaciones bienes de uso					
Combustibles y lubricantes					
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Diferencias de inventario					
Compras	178.009				
Resultados por tenencia	(7.666)				
Sueldos	(35.309)				
Cargas sociales	(17.654)				
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)				
Servicios de terceros	5.403				

Honorarios directorio y gerentes	(31.995)				
Depreciaciones bienes de uso	(4.565)				
Combustibles y lubricantes	(6.696)				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670				
Gastos de comercialización					
Sueldos	65.000				
Cargas sociales	32.500				
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000				
Servicios de terceros	21.000				
Honorarios directorio y gerentes	3.000				
Depreciaciones bienes de uso	3.000				
Combustibles y lubricantes	6.000				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles	2.300				
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Gastos de administración					
Sueldos	18.000				
Cargas sociales	9.000				
Impuestos, tasas y contribuciones	5.000				
Servicios de terceros	8.000				

Honorarios directorio y gerentes	35.000			
Depreciaciones bienes de uso	2.000			
Combustibles y lubricantes				
Gastos de correo	1.200			
Gastos bancarios	3.500			
Papelería y útiles	1.800			
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200			
Otros ingresos y egresos	(1.000)			
Resultado financiero y por tenencia				
Generados por activos				
Cuentas a cobrar	(1.500)			
Incobrables	3.000			
Bienes de cambio	9.000			
Generados por pasivos				
Préstamos	4.000	4.000		4.000
Cargas sociales y fiscales	1.000	1.000		1.000
Impuesto a las ganancias	587.300			
Resultado del ejercicio	1.090.700			
TOTALES GENERALES		5.000		5.000

A continuación se detalla la distribución del valor económico generado en la retribución a los propietarios.

CONCEPTOS		RETRIBUCIÓN A LOS PROPIETARIOS			RETRIBUCIÓN A LOS PROPIETARIOS
		Resultados netos del período	Retención (distribución) neta del valor económico generado	Participación de no controlantes en ganancias retenidas	
		8.5.1	8.5.1	8.5.2	8.5
Ventas	(3.500.000)				
Incorporación costos a bienes de uso	(14.500)				
Compras	750.000				
Resultados por tenencia	(9.000)				
Erogaciones					
Sueldos	320.000				
Cargas sociales	160.000				
Impuestos, tasas y contribuciones	42.000				
Servicios de terceros	36.000				
Honorarios directorio y gerentes	60.000				
Depreciaciones bienes de uso	19.000				

Combustibles y lubricantes	57.000			
Gastos de correo				
Gastos bancarios				
Papelería y útiles				
Servicios (luz, teléfono, etc)	50.000			
Activación en bienes de uso				
Sueldos	5.000			
Cargas sociales	2.500			
Impuestos, tasas y contribuciones				
Servicios de terceros	7.000			
Honorarios directorio y gerentes				
Depreciaciones bienes de uso				
Combustibles y lubricantes				
Gastos de correo				
Gastos bancarios				
Papelería y útiles				
Servicios (luz, teléfono, etc)				
Diferencias de inventario				
Compras	178.009			
Resultados por tenencia	(7.666)			
Sueldos	(35.309)		(35.309)	(35.309)
Cargas sociales	(17.654)		(17.654)	(17.654)
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.197)		(2.197)	(2.197)
Servicios de terceros	5.403			

Honorarios directorio y gerentes	(31.995)		(31.995)		(31.995)
Depreciaciones bienes de uso	(4.565)				
Combustibles y lubricantes	(6.696)				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles					
Servicios (luz, teléfono, etc)	4.670				
Gastos de comercialización					
Sueldos	65.000				
Cargas sociales	32.500				
Impuestos, tasas y contribuciones	23.000				
Servicios de terceros	21.000				
Honorarios directorio y gerentes	3.000				
Depreciaciones bienes de uso	3.000				
Combustibles y lubricantes	6.000				
Gastos de correo					
Gastos bancarios					
Papelería y útiles	2.300				
Servicios (luz, teléfono, etc)					
Gastos de administración					
Sueldos	18.000				
Cargas sociales	9.000				
Impuestos, tasas y contribuciones	5.000				
Servicios de terceros	8.000				

Honorarios directorio y gerentes	35.000			
Depreciaciones bienes de uso	2.000			
Combustibles y lubricantes				
Gastos de correo	1.200			
Gastos bancarios	3.500			
Papelería y útiles	1.800			
Servicios (luz, teléfono, etc)	1.200			
Otros ingresos y egresos	(1.000)			
Resultado financiero y por tenencia				
Generados por activos				
Cuentas a cobrar	(1.500)			
Incobrables	3.000			
Bienes de cambio	9.000			
Generados por pasivos				
Préstamos	4.000			
Cargas sociales y fiscales	1.000			
Impuesto a las ganancias	587.300			
Resultado del ejercicio	1.090.700	1.090.700		1.090.700
TOTALES GENERALES		1.090.700	(87.156)	1.003.544



Código	FPI-009
Objeto	Guía de elaboración de Informe de avance y final de proyecto
Usuario	Director de proyecto de investigación
Autor	Secretaría de Ciencia y Tecnología de la UNLaM
Versión	2.1
Vigencia	13/10/2015

Estado del Valor

Económico

Generado y Distribuido

En la primera parte del EVEGyD se presenta en forma detallada el valor económico generado por el ente.

En la segunda parte del EVEGyD se presenta en forma detallada como el valor agregado por el ente fue distribuido.

EVEGyD según modelo que recomienda la Resolución Técnica N° 36 de la F.A.C.P.C.E.

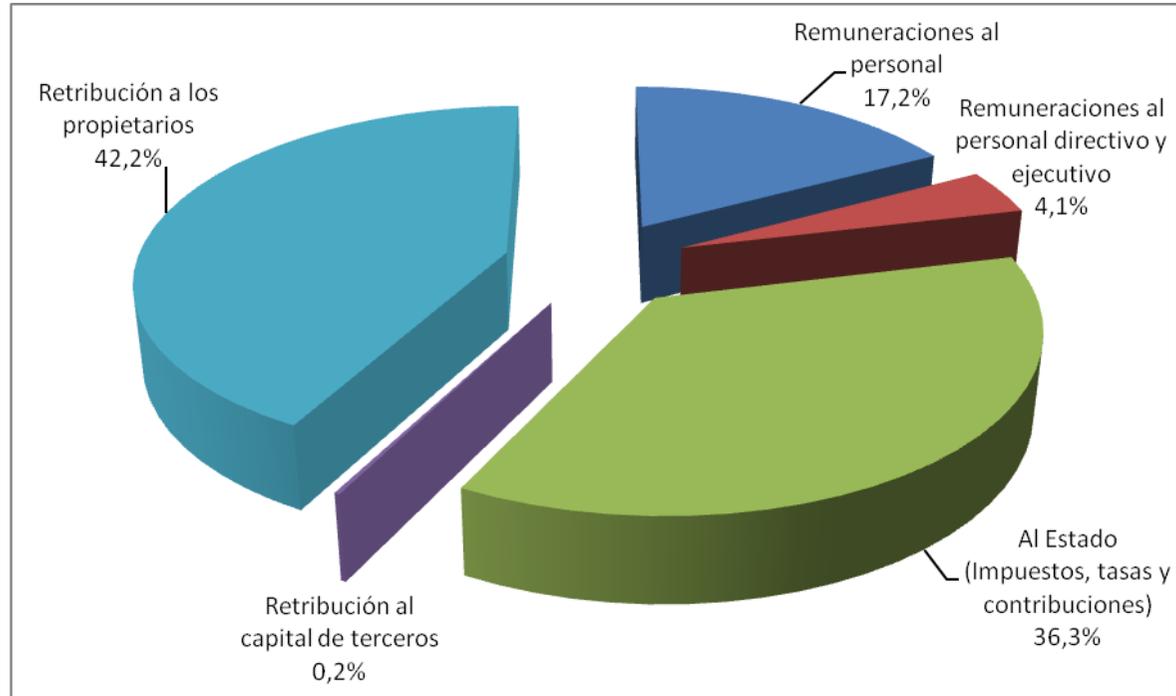
DESCRIPCIÓN	Ejercicio Actual	% PARTICIPACIÓN
1. INGRESOS		
1.1. Ventas de mercaderías, productos y servicios	3.500.000	
1.2. Otros ingresos	1.000	
1.3. Ingresos relativos a construcción de activos propios	14.500	
1.4. Previsión para desvalorización de créditos	(3.000)	
SUBTOTAL	3.512.500	
2. INSUMOS ADQUIRIDOS A TERCEROS		
2.1. Costo de los productos, de las mercaderías y de los servicios vendidos	(928.009)	
2.2. Materiales, energía, servicios de terceros y otros	(198.378)	
2.3. Pérdida y recuperación de valores de activos	7.666	

2.4. Otras (especificar)		
SUBTOTAL	(1.118.721)	
3. VALOR ECONÓMICO GENERADO BRUTO	2.393.779	
4. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(19.435)	
5. VALOR ECONÓMICO GENERADO NETO PRODUCIDO POR LA ENTIDAD	2.374.344	
6. VALOR AGREGADO RECIBIDO EN TRANSFERENCIA		
6.1. Resultado participación en subsidiarias		
6.2. Ingresos financieros	1.500	
6.3. Otras		
SUBTOTAL	1.500	
7. VALORECONÓMICO GENERADO TOTAL A DISTRIBUIR	2.375.844	
8. DISTRIBUCIÓN DEL VALOR ECONÓMICO GENERADO		
8.1. Remuneraciones al personal		
8.1.1. Remuneración directa	408.000	
8.1.2. Beneficios		
8.1.3. Otros		
SUBTOTAL	408.000	17,2%
8.2. Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo		
8.2.1. Función técnica / administrativa	98.000	
8.2.2. Otras		
SUBTOTAL	98.000	4,1%
8.3. Al Estado (Impuestos, tasas y contribuciones)		

8.3.1. Nacionales	791.300	
8.3.2. Provinciales	70.000	
8.3.3. Municipales		
SUBTOTAL	861.300	36,3%
8.4. Retribución al capital de terceros		
8.4.1. Intereses	5.000	
8.4.2. Rentas		
8.4.3. Otras		
SUBTOTAL	5.000	0,2%
8.5. Retribución a los propietarios		
8.5.1. Resultados no distribuidos	1.090.700	
8.5.2. Participación de no controlantes en ganancias retenidas (solo para consolidación)		
8.6. Otras		
Retención (distribución) neta ⁽¹⁾	(87.156)	
SUBTOTAL	1.003.544	42,2%
VALOR ECONÓMICO GENERADO TOTAL DISTRIBUÍDO	2.375.844	

⁽¹⁾ Los propietarios han utilizado parte de sus resultados por un importe de \$ 87.156 (diferencia entre saldos de inicio y de cierre) para retribuir entre los distintos factores.

A continuación se detalla la distribución del valor agregado, según el porcentaje de participación.



Conclusiones

El trabajo se ha planteado y aplicado la técnica contable del «Estado del Valor Agregado», para analizar la capacidad de generación de riqueza de una organización y su distribución; y constituir una magnitud que permita medir el desempeño económico de cada organización en particular y de la cadena de valor en su conjunto.

Vale destacar que, en el foco del desarrollo socioeconómico regional, se asumió una visión social de la empresa, sustentada en la cohesión de la «cadenas de valor agregado»; para ello se llevan adelante, en el marco de la «teoría dinámica de la economía», observaciones sobre las derivaciones de la implantación del «balance social» como instrumento de la exposición del «estado del valor agregado» y su forma de distribución.

A partir de aquí esta línea de investigación, se presenta como un proyecto de Investigación y Desarrollo, el cual ha procurado modelizar sobre una central de balances, la consolidación de estados contables de una cadena de valor. Esto se ha llevado a cabo, en base a la estructuración de la información contable tal lo estipulado por las normas particulares de exposición contable para entes comerciales, industriales y de servicios de la Resolución Técnica Número 9 y las normas contables profesionales del balance social según lo establecido en la Resolución Técnica Número 36, bajo la interpretación número 6 de normas de contabilidad y auditoría del balance social, para llevar adelante la construcción del Estado del Valor Agregado.

Para alcanzar dichos objetivos se ha trabajado en la construcción de un sistema de simulación que ha permitido explorar dos casos concretos que se exponen, con sus papeles de trabajo, y datos primarios, en los capitulados correspondientes al desarrollo metodológico.

Sobre esta última cuestión, es importante resaltar el esfuerzo del proceso de desarrollo de instrumentos contables en la consolidación de la información que han tenido como objetivo favorecer una mejor comprensión de la noción de la realidad así como de la naturaleza de la representación conceptual y lingüística del valor agregado, en relación con nuestras nociones lógicas y percepciones científicas de la distribución de la contabilidad social.

Bibliografía

Applegate, L. M., Cash, J. I., & Quinn Mills, D. (1988). Information Technology and Tomorrow's Manager. *Harvard Business Review* (November-December), 128-136.

Arreghini, H. (2015). Interpretación de la información contable hecha con la visión del economista. *XXXVI Jornadas Universitarias de Contabilidad y V Jornadas Universitarias Internacionales de Contabilidad* (págs. 1-16). Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires.

Benecke, D. W. (1973). *Cooperación y Desarrollo*. Santiago: Ediciones Nueva Universidad.

Berners-Lee, T., Hendler, J., & Lasila, O. (2001). La red semántica. *Investigación y Ciencia* .

Bunge, M. (2006). *100 ideas: el libro para pensar y discutir en el café*. Monterreal: De bolsillo.

Bunge, M. (1999). *Buscar la filosofía en las Ciencias Sociales*. México: Siglo XXI.

Bunge, M. (2003). *Cápsulas*. Barcelona: Gedisa.

Bunge, M. (2009). Dos enfoques de la Ciencia: Sectorial y Sistémico. *Real Academia de Ciencias* (64), 51-63.

Bunge, M. (1985). *Economía y Filosofía*. Madrid: Tecnos.

Bunge, M. (1980). *Epistemología*. Barcelona: Ariel.

Bunge, M. (2009). *Filosofía Política: solidaridad, cooperación y democracia integral*. Barcelona: Gedisa, S.A.

Bunge, M. (2013). *La ciencia. Su método y su filosofía*. Navarra: Laetoli.

Bunge, M. (2002). *Ser, saber, hacer*. México: Paidós.

Bunge, M. (1985). *Seudociencia e Ideología*. Madrid: Alianza.

Bunge, M. (2012). *Tratado de Filosofía. Ontología II: un mundo de sistemas* (Vol. IV). Barcelona, España: Gedisa.

Conselho Federal de Contabilidade. (21 de novembro de 2008). RESOLUÇÃO CFC Nº. 1.138/08: Aprova a NBC TG 09 – Demonstração do Valor. Sao Pulo, Sao Paulo, Brasil.

Demonstração do Valor Adicionado, NBC TG 09 (30 de 10 de 2008).

dos Santos, A., & Hashimoto, H. (2002). Demonstração do valor adicionado: algumas considerações sobre a carga tributária. *RAdm* , 38 (2), 153-165.

Etzioni, A. (1972). *Organizaciones modernas*. México: Tipográfica Hispano Americana.

Ferguson, R. O., & Sargent, L. F. (1958). *Linear Programming: Fundamentals and Applications*. New York, United States of America: McGraw-Hill Book Company, Inc.

Hayek, F. (1949). *Individualism and Economic Order*. London: Routledge & Kegan Paul.

Interpretación número 6 de Normas de Contabilidad y Auditoría: Auditoría o revisión del Balance Social (Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas 1 de enero de 2013).

Kalecki, M. (1956). *Teoría de la dinámica económica: ensayo sobre los movimientos cíclicos y a largo plazo de la economía capitalista* . México: Fondo de Cultura Económica.

Kalecki, M. (1983). Tres Sistemas. *Investigación Económica* , 42 (166), 19-40.

Kant, I. (2000). *Lógica*. Alicante: Biblioteca Virtual Miguel de Cervantes.

Laveglia, F. H. *Contribuciones para la formulación de un sistema de cuentas regionales*. Trelew, Trelew: Universitaria de la Patagonia - EDUPA.

Lopes de Sá, L. F. (2008). *Primeiras informações sobre o Neopatrimonialismo Contábil*. Sao Paulo.

Luna, M. (2005). *La interdisciplinariedad entre la Economía y la Administración: el balance de pagos empresario*. (U. N. María, Ed.) Córdoba, Córdoba, Argentina: Advocatus.

Marx, K. (2000). *El Capital* (3ra. ed., Vol. II El proceso de Circulación del Capital). México, México: Fondo de Cultura Económica.

Marx, K. (1865). Salario, precio y ganancia. Beijing: Ediciones en Lenguas Extranjeras.

Mattessich, & Richard. (Julio de 2003). La representación contable y la realidad. *Accounting, Organizations and Society* , 443-47.

Mattessich, R. (2002). *Contabilidad y métodos analíticos: medición y proyección del ingreso y la riqueza en la microeconomía y en la macroeconomía*. Buenos Aires, Argentina: La Ley.

Mattessich, R. (1973). Recientes perfeccionamientos en la presentación ziomática de los sistemas contables. *Revista española de financiación y contabilidad* , pp443-468.

Mejía Soto, E., Montilla Galvis, O. d., & Montes Salazar, C. A. (2010). Realismo científico y contabilidad: una evaluación a la disciplina contable. *Entramado* , 6 (1), 56-75.

Naciones Unidas. (2009). *Sistema de Cuentas Nacionales*. Nueva York: Comisión de Estadística.

Perissé, M. C. (2011). *Actos cooperativos para el desarrollo económico: un sistema de información para la economía social*. Buens Aires: UNLaM.

Porter, M. (1995). De la ventaja competitiva a la estrategia empresarial. *Management & Gestión* , 32-37.

Prebisch, R. (1981). Diálogo acerca de Friedman y Hayek. *CEPAL* (15), 161-182.

Resolución Técnica N° 36. Normas Contables Profesionales: Balance Social, C. D. N° 56/2013 (Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas 1 de enero de 2013).

Schlick, M. (1936). Meaning and Verification. *The Philosophical Review* , XLV, 2.

Schumpeter, J. A. (1997). *Teoria do desenvolvimento econômico: uma investigação sobre lucros, capital, crédito, juro e o ciclo econômico*. São Paulo: Nova Cultur.

Simonsen, M. H. (1979). *Fundamentos da teoria dos preços*. São Paulo: Fundação Getúlio Vargas.

Spinoza, B. (1990). *Tratado breve*. Madrid: Alianza Editorial.

Stamper, R. (1987). Semantics. En *Critical Issues in Information Systems Research* (págs. 43-77). John Wily & Sons Ltd.

Wittgenstein, L. (1921). *Tractatus Logico Philosophicus*. Santiago: Escuela de Filosofía Universidad ARCIS.

Cuerpo de anexos:

Anexo I:

Conteniendo el formulario FPI-015: Rendición de gastos del proyecto de investigación acompañado de las hojas foliadas con los comprobantes de gastos.

Credita el proyecto: Departamento de Ciencias Económicas

192/2015

al de Información Contable para el Balance Social

Cursesi

5

12/2016

1/01/2016 al 31/12/2016

a) Bienes de consumo

Nº	Fecha	Proveedor o Prestador	Nº de Comprobante	Nº de CUIT	Descripción/ Concepto
	14/01/16	Insumos Servicomp S.A.	Tic/Fac B 0006-00019189	30-71018481-6	1 Cartucho HP 75XL
	22/02/16	Rosental, Ariel (Los amigos)	Factura C 0002-00001273	20-21923722-8	Fotocopias
	21/06/16	lozzo, Juan (Librería Copiart)	Tic/Fac B 0005-00004859	20-12366393-5	Anillado y fotocopias
	19/11//16	lozzo, Juan (Librería Copiart)	Tic/Fac B 0005-00005339	20-12366393-5	1 Cartucho HP 74 y 1 Cartucho

Subtotal de**b) Equipamiento**

Nº	Fecha	Proveedor o Prestador	Nº de Comprobante	Nº de CUIT	Descripción/ Concepto

Subtotal de**c) Servicios de terceros**

Nº	Fecha	Proveedor o Prestador	Nº de Comprobante	Nº de CUIT	Descripción/ Concepto
	30/03/16	Iglesias, Alfredo Carlos	Factura B 0004-00000244	20-18222540-2	Cambio pantalla notebook y se

Subtotal de**d) Participación en eventos científicos**

Nº	Fecha	Proveedor o Prestador	Nº de Comprobante	Nº de CUIT	Descripción/ Concepto

Subtotal de**e) Trabajo de campo**

Nº	Fecha	Proveedor o Prestador	Nº de Comprobante	Nº de CUIT	Descripción/ Concepto

Subtotal de**f) Bibliografía**

Nº	Fecha	Proveedor o Prestador	Nº de Comprobante	Nº de CUIT	Descripción/ Concepto

--	--	--	--	--	--

Subtotal de

g) Licencias

Nº	Fecha	Proveedor o Prestador	Nº de Comprobante	Nº de CUIT	Descripción/ Concepto

Subtotal de

h) Gastos administrativos de cuenta bancaria

Nº	Fecha	Proveedor o Prestador	Nº de Comprobante	Nº de CUIT	Descripción/ Concepto

Subtotal de

Sumatoria de todos los

consta en esta rendición de fondos y detalle de movimientos de la cuenta bancaria del proyecto tiene el carácter de declaración jurada

Lugar y fecha:.....

.....
Firma del Director de Proyecto

Néstor Horacio Bursesi
Aclaración

20-

