L

uego de su exploración, Jing Du, Yun Shi, Wanfu Li and Ying Chen, como lo expresan en su artículo [*Can blockchain technology be effectively integrated into the real economy? Evidence from corporate investment efficiency*](https://doi.org/10.1016/j.cjar.2023.100292)*,* publicado por *China Journal of Accounting Research*, Volume 16, Issue 2, June 2023, 100292, concluyeron: “(…) *The results show that blockchain-related activity contributes to improved investment efficiency. The above conclusion does not change substantially after a series of robustness tests. Financing costs and principal–agent conflict partially mediate the effect of blockchain on investment efficiency, and financial reporting quality is the premise of the mediating effects through the two channels. A low management shareholding ratio and a poor business credit environment increase the effect of blockchain technology on improving inefficient investment. Blockchain technology significantly improves investment efficiency in companies undertaking blockchain-related activity primarily to improve their own business operations but not in companies undertaking blockchain-related activity to provide customers with products or services. Blockchain technology has a significant impact on both inhibiting overinvestment and alleviating underinvestment. In terms of economic outcomes, blockchain technology promotes the value of companies by improving their investment efficiency.* (…)” Sabíamos que la partida doble produce efectos positivos sobre la administración empresarial. Otra cosa es que la mayoría sabe asentar por partida doble pero no sabe explicar sus beneficios. En ese orden de ideas este artículo sobre el blockchain nos ha llamado la atención, en cuanto afirma que este método mejora la eficiencia de la inversión de las empresas. Advierte que los efectos son más internos que externos. Los autores explican: “(…) *Therefore, if blockchain technology can help companies improve their investment efficiency, it can also improve their investment–investment opportunity sensitivity. Based on the above analysis, corporate investment efficiency was measured using investment–investment opportunity sensitivity*. (…)” Nos gustaría saber si nuestros contadores están de acuerdo con el criterio aplicado para medir la eficiencia de las inversiones. Cada índice o ratio responde a un criterio. Son mucho más que operaciones aritméticas o algebraicas. Sin embargo, muchas veces no podemos explicarlos ni defenderlos. Dada la integración de un subsistema intelectual con uno documental para arrojar un sistema contable, es fundamental que la teneduría no borre, disminuya, impida, los beneficios que pretende alcanzar el subsistema intelectual. Esto no parece ser tenido en cuenta en ciertas órdenes o instrucciones de las autoridades cuando les da por meterse hasta el mínimo detalle contable. Con esta óptica deben juzgarse muchos programas de procesamiento de información contable, pues en su intento de automatizar las reglas propias del modelo, olvidan que en la forma de anotar puede hacer aciertos o errores conceptuales. Conscientes de esto hemos insistido y no comprendemos por qué las autoridades, empezando por el CTCP, han sido incapaces de adoptar la taxonomía elaborada por ellos en XBRL.

*Hernando Bermúdez Gómez*