

**PRIMERAS JORNADAS INTERDISCIPLINARIAS
DE ESTUDIOS AGRARIOS Y AGROINDUSTRIALES**

Ponencia:

**“Notas metodológicas para la identificación y análisis
de grupos de sociedades en el sector agropecuario” ***

Eduardo M. Basualdo y Joon Hee Bang

Area de Economía y Tecnología – FLACSO Argentina

e-mail: economia@flacso.wamani.apc.org

Septiembre de 1999

* La presente ponencia contiene algunos de los desarrollos expuestos en: E. Basualdo, J. H. Bang; "Los grupos de sociedades en el sector agropecuario pampeano. Metodología y criterios para su determinación y análisis"; FLACSO-INTA; Buenos Aires, 1997. En este último se pueden consultar otros aspectos metodológicos y, especialmente, los criterios de análisis para el estudio de los grupos de sociedades en el agro.

I. Introducción

El análisis de la propiedad terrateniente requiere necesariamente de la consideración de los grupos de sociedades, en tanto constituyen la forma más compleja de propiedad vigente en el agro pampeano. La preeminencia de esta forma de propiedad deviene de dos características fundamentales. La primera de estas características es su capacidad de incluir a otras formas de propiedad más simples: propietarios individuales, personas jurídicas y condominios. En efecto, los grupos de sociedades se constituyen a partir de la captación e integración de estas formas simples y, en este sentido, esta forma de propiedad no resulta contradictoria con las restantes en la determinación de la distribución de la tierra.

La segunda se relaciona con el hecho de que los grupos de sociedades concentran, en el caso de la provincia de Buenos Aires, una parte significativa de la superficie que pertenece a los propietarios más grandes de la provincia. Según datos del catastro inmobiliario de 1988, la cúpula terrateniente estaba integrada por 53 propietarios con 20.000 o más hectáreas, que en su conjunto poseían una extensión de 2.360.348 hectáreas (8% del Catastro Inmobiliario Rural).

La desagregación de las diversas formas de propiedad se comprueba, como puede observarse en el Cuadro Nro. 1, que 40 grupos de sociedades controlan casi dos millones de hectáreas (el 83,1% de la superficie total de los mayores propietarios bonaerenses), mientras que las restantes formas de propiedad concentran el 16,9% de la superficie. La decisiva importancia de los grupos de sociedades en esta cúpula se expresa también en que la superficie

**Notas metodológicas para la identificación y análisis de grupos de sociedades
en el sector agropecuario**

Eduardo Basualdo – Joon Hee Bang

promedio de sus tierras (49.021 hectáreas) es casi un 60% más elevada que la de las otras formas de propiedad (30.730).

En el contexto de este marcado predominio, las composición de los grupos de sociedades indica que si bien los grupos económicos exhiben una superficie media que supera casi en el 78% la de los grupos agropecuarios (79.353 hectáreas contra 44.688 hectáreas), estos últimos concentran, en conjunto, el 66,3% de la superficie total de los mayores propietario mientras que los primeros sólo el 16,8% de la misma.

Cuadro Nro. 1

Propietarios con 20 mil o más hectáreas en la Provincia de Buenos Aires según formas de propiedad, 1989.
(cantidad, hectáreas y porcentajes)

Formas de Propiedad	Cantidad	Superficie		Has./ Prop.	Grupos económicos y familias propietarias ⁽¹⁾
		Hectáreas	%		
Grupos económicos	5	396.767	16,8	79.353	Bunge y Born; Loma Negra; Bemberg; Banco Mercantil-Wertheim; Ingenio Ledesma.
Grupos agropecuarios	35	1.564.091	66,3	44.688	Gómez Alzaga-G.Balcarce-R.Larreta; Avellaneda-Duhau - Escalante; Pereyra Iraola-Anchorena; Beraza; Duggan; Santamarina ; Santamarina-De Alzaga; Galli-Lacau; Rossi ; Lafuente-Mendiando ; Lalor ; Ballester-Tronconi ; Paz Anchorena ; Beamonte; Blaquier; Ochoa-Paz; Guerrero; Harriet; De Apellaniz; F.Anchorena-Zuberbuhler ; Inchauspe ; Sansot-Vernet Basualdo; Pueyrredón; Defferrari; Duhau-Nelson; Bullrich; Pereda-Ocampo; Zubiaurre; Herreras Vegas; Arrechea Harriet; Lalor-Udaondo; Fuchs Facht; Colombo-Magliano; Ayerza-García Zuberbuhler; Lanz.
Subtotal grupos de sociedades	40	1.960.858	83,1	49.021	
Otras formas de propiedad ⁽²⁾	13	400.028	16,9	30.771	Estado Provincial; Cardenau-Peluffo; Legoburu; Estado Nacional; Echamí; Melon Gil; De Monsegu; Artigues; Ortiz Basualdo-Devoto; Graciarena; Ceresseto; Gonzalez Martinez.
Total	53	2.360.886	100,0	44.545	

⁽¹⁾ En cada uno de los grupos agropecuarios y de las otras formas de propiedad se mencionan las principales familias propietarias.

⁽²⁾ Comprende a: propietarios individuales, personas jurídicas, condominios y agrupamientos de sociedades que están compuestos por menos de cuatro entidades.

Fuente: Basualdo, E.M. ; "Los grupos de sociedades en el agro pampeano", *Desarrollo Económico*, Nro. 143, Vol. 36, octubre-diciembre 1996.

En consecuencia, estas características hacen que la no consideración de esta forma de propiedad distorsione acentuadamente la distribución de la tierra. Cualquier cálculo de distribución que la excluya resultaría necesariamente fragmentaria en un grado significativo debido al peso y la extensión de los grupos de sociedades en el agro pampeano.

El presente trabajo expone por un lado, el enfoque teórico-metodológico básico con el que se abordó el desarrollo de la estimación de la propiedad de los grupos de sociedades y, por el otro, la descripción de los instrumentos analíticos (fuentes de información, variables y procedimientos) necesarios para plasmarlo. La trascendencia del análisis de estos instrumentos reside en la insuficiencia del catastro inmobiliario para poder identificar a las personas y sociedades de los grupos de sociedades, por la cual, fue necesario elaborar una base de datos auxiliar que la hiciese posible. De allí que el presente trabajo plantea el detalle de los criterios y procedimientos que se encararon para la elaboración de esa base auxiliar de sociedades, así como las interacciones que es preciso realizar entre ella y el catastro inmobiliario rural para obtener una estimación definitiva de la distribución de la tierra bonaerense.

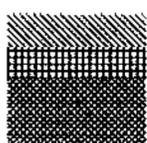
II. Características generales de la estimación de grupo de sociedades

Los grupos de sociedades constituyen la forma de propiedad más compleja y de mayor importancia dentro de la gran propiedad pampeana. Su complejidad reside en la cantidad y variedad de relaciones de propiedad que involucra, las cuales hace necesario la compleja integración de diversas fuentes de información.

Las estimaciones de propiedad realizadas con anterioridad han estado basadas exclusivamente en el catastro inmobiliario rural de la Provincia de Buenos Aires¹. La estimación de titular restringía la propiedad a la titularidad de las partidas inmobiliarias y captaba sólo las dos formas de propiedad más simples: la persona física y la persona jurídica. La de destinatario vinculaba las partidas con igual destinatario postal del impuesto inmobiliarios captando a las personas físicas y jurídicas y de forma muy fragmentaria a otras formas de propiedad de mayor complejidad. La estimación de titular-destinatario surgía del entrecruzamiento de las anteriores mejoraba en nivel de captación de las relaciones de propiedad más complejas. Finalmente, la estimación de propietario ampliaba y corregía la de titular-destinatario a partir de la incorporación de efecto de los condominios, determinando un alto nivel de captación de las personas físicas, las personas jurídicas y los condominios (ver Cuadro Nro. 2).

Cuadro Nro. 2
Presencia de las formas de propiedad en las estimaciones de titular, de destinatario,
de titular-destinatario, de propietario y de grupo de sociedades.

Estimaciones	Formas de propiedad					Otras vinculaciones económicas					
	Personas Físicas	Personas Jurídicas				Condominios	Grupos de sociedades	Formas mixtas de propiedad	Otras propiedades familiares	Arrendamientos	Administraciones
		S.A.	S.C.A.	S.R.L.	Otras						
Titular											
Destinatario											
Titular-Destinatario											
Propietario											
Grupo de sociedades											


 Nivel de captación alto
 Nivel de captación fragmentario
 Nivel de captación muy fragmentario
 Fuente: Elaboración propia.

¹ Ver a este respecto: E. Basualdo y M. Khavisse (1993), pág. 87 a 89.

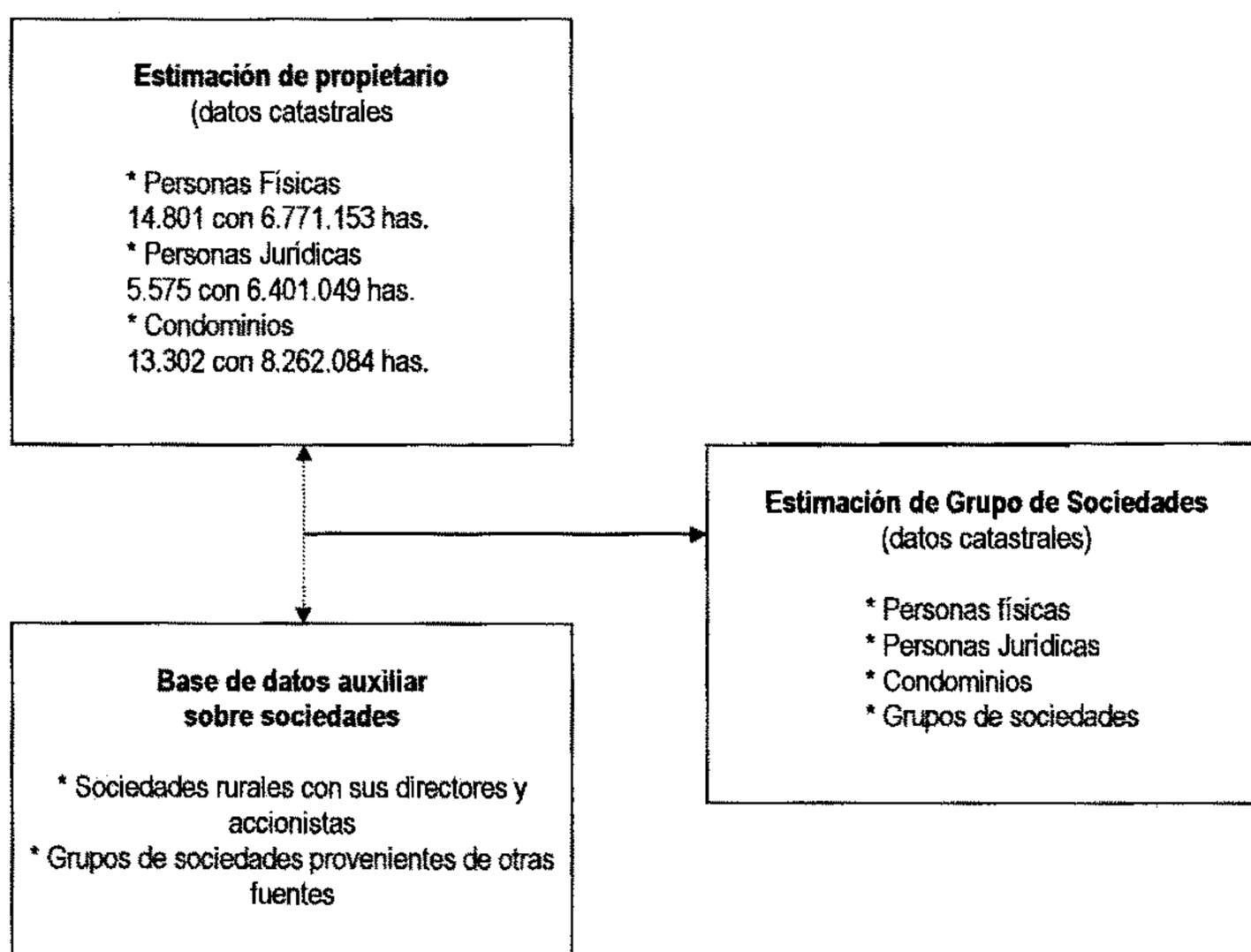
Sin embargo, el catastro inmobiliario rural no contiene suficiente información para identificar y diferenciar los grupos de sociedades de las otras formas de propiedad. De este modo, sus integrantes -sociedades, condominios, etcétera- están presentes, efectivamente, en el catastro inmobiliario rural pero, al no haber variables que permitan determinar cuáles son las que se vinculan entre sí desde el punto de vista de la propiedad, aparecen desarticuladas, como entidades independientes dentro de las otras formas de propiedad, y por lo tanto, sin diferenciarse, en conjunto, del resto.

En este sentido, mientras que la persona física, la sociedad y el condominio pueden ser identificadas directamente sobre la base de la información del catastro inmobiliario rural, el grupo de sociedades requiere la elaboración de una **base de datos independiente del padrón inmobiliario que contenga la denominación de las sociedades e identifique a sus directores y accionistas (base de datos auxiliar)**. Esta nueva base de datos se origina a partir de la indagación sobre las propias sociedades agropecuarias que figuran en el catastro inmobiliario y/o de la incorporación de grupos de sociedades provenientes de fuentes externas.

La naturaleza de esta base de datos indica la existencia de dos interacciones diferentes. La primera de ellas se despliega, dentro de la propia base de datos auxiliar, a través del entrecruzamiento de los directores y accionistas de las sociedades que se incorporaron a partir del catastro y, también, de dichas sociedades con las firmas que, de acuerdo a fuentes externas, integran los grupos económicos. La otra interacción, se constituye en la vinculación de esta base auxiliar con el catastro inmobiliario rural. Estrictamente, tal como se aprecia en el Diagrama Nro. 1, la nueva base

interactúa con otra que contiene la información catastral procesada de acuerdo a la estimación de propietario, es decir, con aquella que discrimina entre los individuos, las sociedades y los condominios. Esta interacción permite diferenciar y cuantificar todas las formas de propiedad, incluso, obviamente, los grupos de sociedades que surgen de su identificación en la base de datos auxiliar.

Diagrama Nro. 1
Bases de datos utilizadas para determinar la estimación de Grupo de Sociedades



Fuente: Elaboración propia.

De este modo, el diseño metodológico para calcular la **estimación de grupo de sociedades** prevé la organización de una base de datos auxiliar que permite, en primera instancia, diferenciar las sociedades que están enlazadas con otras, de aquellas que no lo están. En segunda instancia, contribuye a individualizar los agrupamientos de sociedades que pertenecen a los mismos

accionistas. Finalmente, al interactuar con la estimación de propietario, permite obtener otra donde se identifican y diferencian todas las formas de propiedad que coexisten en el agro bonaerense, en la cual todos los propietarios que no forman parte de un grupo de sociedades o de una forma mixta de propiedad, quedan en la misma situación en que se encontraban dentro de la estimación de propietario, es decir como propietarios individuales, condominios, o sociedades de distinto tipo.

III. Construcción de la base auxiliar de sociedades

III. 1. Conceptos fundamentales para la construcción de la base auxiliar de sociedades

La distinción entre el grupo económico y el grupo agropecuario expresa la existencia de dos unidades económicas que, si bien contienen elementos similares, mantienen algunas diferencias substanciales entre sí.

El grupo económico adquiere entidad cuando un conjunto de empresas con distinta razón social e insertas en diferentes actividades económicas actúa articuladamente, debido a que responden a una propiedad común de su capital social (pertenecen a los mismos accionistas), y a la coordinación que ejercen los directores que las conducen.

El grupo agropecuario (o grupo de sociedades agropecuarias), comparte todas las características básicas del anterior, salvo la inserción multisectorial que exhibe el grupo económico, ya que en ellos la producción agropecuaria es la actividad económica fundamental.

En ambos, **la sociedad constituye un elemento insustituible** lo cual, en

términos metodológicos, determina que deba ser considerada como el factor central a tener en cuenta. No obstante, es pertinente señalar que el análisis de los grandes grupos económicos indica que los mismos se nutren en una proporción decisiva de sociedades anónimas mientras que los grupos agropecuarios, en un número significativo de casos, están constituidos por sociedades de distinto tipo entre las que se cuentan las anónimas pero también las sociedades en comandita por acciones y las de responsabilidad limitada. De allí que, en tanto el interés del estudio está orientado hacia ambos tipos de grupos, se tengan en cuenta todas las personas jurídicas, incluso las fundaciones y las sociedades de hecho.

Otra similitud entre el grupo económico y el agropecuario es la existencia de accionistas y directores comunes en la propiedad y la conducción de las sociedades que los constituyen. Por eso, el nombre y el apellido de los tenedores de acciones y de los directores son las otras dos variables fundamentales que estructuran la base de datos auxiliar de sociedades.

La naturaleza de la base auxiliar incrementa la significación que asumen estas dos últimas variables. Como se mencionó anteriormente, esta base tiene como finalidad acopiar la información final sobre los grupos económicos y sobre los agropecuarios pero también, y tan significativa como la anterior, tiene el propósito de definir la composición de los mismos en base a un cúmulo de información básica que lo haga posible. Técnicamente, la manera más idónea para delimitar las sociedades que constituyen los grupos, es el entrecruzamiento de los directores y, básicamente, de los accionistas.

La inclusión de los directores y accionistas, adquiere mayor importancia en el caso de los grupos agropecuarios puesto que en la mayoría de ellos la

propiedad de todas sus firmas es ejercida directamente por los integrantes de la familia sin ser mediatizada por ninguna sociedad. A diferencia de ellos, los grandes grupos económicos controlan predominantemente su patrimonio mediante un encadenamiento de la propiedad donde la familia propietaria es el primer eslabón, y los restantes están constituidos por sociedades, en general, anónimas.

Por otra parte, los grupos agropecuarios tienen la singularidad de basarse en la conjunción de las sociedades con el condominio y la propiedad individual. Esta convergencia de diversas formas de propiedad se plasma a partir de los miembros de la familia propietaria.

La articulación de las formas de propiedad dentro del grupo agropecuario, tiene suma relevancia en términos metodológicos porque incrementa la trascendencia de los accionistas y los directores como elementos básicos. Ya no solamente son indispensables, como se analizó en los párrafos anteriores, para identificar las firmas de cada conjunto económico, sino que también son insustituibles para poder determinar la superficie de tierra real que integra el grupo agropecuario en su conjunto, cuya tenencia no es ejercida por una sociedad sino personalmente, o en condominio por los accionistas de sus sociedades.

En síntesis, tanto las características comunes que exhiben los grupos económicos y los grupos de sociedades, como las peculiaridades que los diferencian, indican que las tres elementos fundamentales en la base de datos auxiliar de sociedades son: las sociedades, los accionistas y los miembros del directorio.

III. 2. Estructura de la base auxiliar de sociedades

La base auxiliar fue el resultado de la integración de distintos herramientas metodológicas que permitieron acopiar y ordenar la información de cada una de las sociedades o conjunto de ellas, proveniente de las fuentes utilizadas en esta investigación.

En este sentido, la estructura de la base auxiliar fue modificándose a medida que aumentaba el número de fuentes integradas, produciéndose, de este modo, transformaciones significativas en la cantidad de datos que contenía cada uno de sus registros. Para comprender estas transformaciones resulta muy útil la comparación de la estructura inicial de la base auxiliar con la versión final de la misma tomando un determinado grupo agropecuario como ejemplo. Al respecto, en el Cuadro Nro. 3 se expone la ficha inicial del grupo de sociedades de la familia Duhau-Nelson.

Cuadro Nro. 3
Ejemplo de la estructura inicial de la base de datos auxiliar sobre grupos de sociedades
(Familia Duhau-Nelson).

Nro. Grupo	Nombre y Apellido / Razón Social	Tipo de Soc.	Año	Domicilio	Fuente
50036	Achaval Wenceslao		0		
50036	Duhau de Achaval María Cecilia		0		
50036	Duhau de Rocha María Teresa		0		
50036	Duhau Enrique Juan		0		
50036	IVRY SA	SA	67	Alvear 1750 Cap.	GSA
50036	Nelson de Duhau Diana Luisa		0		
50036	Rocha Blaquier Carlos		0		
50036	SA AGRICOLA GANADERA LA SENDA	SA	34	Alvear 1750 Cap.	GSA
50036	SA AGRICOLA GANADERA NEHUEN	SA	41	Alvear 1750 Cap.	GSA
50036	SA GANADERA AGRICOLA SAN URBANO	SA	34	Alvear 1750 Cap.	GSA

Referencias:

- Nro. Grupo: Número del grupo en la base de datos.
- Nombre y Apellido / Razón social: Se refiere a los accionistas y/o directores así como a las sociedades.
- Tipo de Soc.: Tipo de sociedad (anónima, en comandita por acciones, etc.)
- Año: Año de fundación de la sociedad.
- Domicilio: Domicilio de la sociedad (calle, número y localidad).
- Fuente: Fuente de la información (GSA = Guía de Sociedades Anónimas).

Fuente: Elaboración propia en base a la Guía de Sociedades Anónimas, 1974.

Allí se puede apreciar que cada grupo de sociedades se identifica mediante un número, y que para cada una de las sociedades se consigna la información recabada a través de la Guía de Sociedades Anónimas (una de las primeras fuentes de información), registrándose este origen en una variable creada *ad hoc* (Fuente).

Las distintas etapas de la investigación previas a la obtención de la versión final de la base de datos auxiliar, estuvieron vinculadas, en gran parte, a la integración de nuevas fuentes de información, lo cual provocó alteraciones en la estructura de esta base a través de la inclusión de nuevas variables que permitieran absorber la nueva información. Esta nueva información, por otro lado, no sólo complementó la que ya se tenía sobre las sociedades vinculadas a los grupos, sino que incorporó más datos relativos a otros componentes de los mismos no registrados en las fuentes utilizadas en etapas anteriores.

Esta incorporación conllevó, a la vez, tanto la verificación de la información existente, como el avance en el conocimiento de la composición de los grupos a partir de las alteraciones en las estructuras de los grupos devenidas del mejoramiento de la información disponible. Las consultas a los legajos de la Inspección General de Justicia, el Boletín Oficial y la Dirección de Personas Jurídicas, permitieron incorporar otras sociedades del grupo al listado original proveniente de la Guía de Sociedades Anónimas, y, a su vez, a entrada de las nuevas sociedades trajo aparejada la identificación de nuevos accionistas y/o directores.

**Notas metodológicas para la identificación y análisis de grupos de sociedades
en el sector agropecuario**

Eduardo Basualdo – Joon Hee Bang

Cuadro Nro. 4
Ejemplo de la estructura definitiva de la base de datos auxiliar sobre grupos de sociedades
(Familia Duhau-Nelson).

Nro. Grupo	Nombre y Apellido / Razón Social	Tipo de Soc.	Año	Domicilio	Fuente	Control	CodTi	CodPr	Sup.	C
50036	Achaval Wenceslao		0		ins					
50036	ADMINISTRACION DUHAU SA	SA	-1	S/D	IPJ					
50036	ADMINISTRACION ENRIQUE DUHAU SA	SA	-1		BO					
50036	AGRENSE SA AGR	SA	86	Alvear 1750 Cap.	BO					
50036	Duhau Alberto Juan		0		ins	X1	2503	2503	3158	C
50036	Duhau Alejandro Carlos		0		ins	X1	40493	2503	3242	C
50036	Duhau de Achaval María Cecilia		0		ins	X1	40495	2503	1247	C
50036	Duhau de Rocha María Teresa		0		ins	X1	0	0	202	
50036	Duhau Enrique Juan		0		ins	X1	0	0	1500	
50036	Duhau Enrique Urbano		0		ins	X1	40494	2503	1100	C
50036	Duhau Miguel Patricio		0		ins	X1	40496	2503	1723	C
50036	GALO SAAG	SA	75	Alvear 1750 Cap.	IPJ	X1	3555	3555	4629	
50036	IVRY SA	SA	67	Alvear 1750 Cap.	GSA	X2	40497	40497	6952	
50036	IVRY SA	SA	67	Alvear 1750 Cap.	IPJ	X1	40497	40497	6952	
50036	KEMEI SA AGROPECUARIA	SA	75	Florida 671 Cap.	IPJ					
50036	Nelson de Duhau Diana Luisa		0		ins					
50036	Rocha Blaquier Carlos		0		ins					
50036	SA AGRICOLA GANADERA LA SENDA	SA	34	Alvear 1750 Cap.	GSA					
50036	SA AGRICOLA GANADERA LA SENDA	SA	34	Alvear 1750 Cap.	IPJ					
50036	SA AGRICOLA GANADERA NEHUEN	SA	41	Alvear 1750 Cap.	GSA	X2	6238	6238	4442	
50036	SA AGRICOLA GANADERA NEHUEN	SA	41	Alvear 1750 Cap.	IPJ	X1	6238	6238	4442	
50036	SA GANADERA AGRICOLA SAN URBANO	SA	34	Alvear 1750 Cap.	GSA	X2	10484	10484	491	
50036	SA GANADERA AGRICOLA SAN URBANO	SA	34	Alvear 1750 Cap.	IPJ	X1	10484	10484	491	
50036	SANTA ANA DE ACHAVAL SCA	SCA	67	Libert. 1036 Cap.	IPJ	X1	75121	75121	959	

Referencias:

- Nro. Grupo: Número del grupo en la base de datos.
- Nombre y Apellido / Razón social: Se refiere a los accionistas y/o directores así como a las sociedades.
- Tipo de Soc.: Tipo de sociedad (anónima, en comandita por acciones, etc.).
- Año: Año de fundación de la sociedad (-1 = sin información).
- Domicilio: Domicilio de la sociedad (calle, número y localidad).
- Fuente: Fuente de la información (IPJ e ins= Inspección General de Justicia Nacional o Provincial; BO = Boletín Oficial; GSA = Guía de Sociedades Anónimas).
- Control: Marca de control que discrimina entre las fuentes para evitar repeticiones en la suma de las hectáreas (X1 es la que prevalece)
- CodTi: Código de Titular (vincula todas las partidas inmobiliarias que tienen igual titular). Este es el primer código que vincula esta base con el catastro inmobiliario.
- CodPr: Código de Propietario (vincula todas las partidas que tienen igual titular o condóminos). Este es el otro código que vincula esta base con el catastro.
- Sup.: Superficie de todas las partidas inmobiliarias que tienen como titular a determinada sociedad o individuo.
- C: Indica las superficies que son propiedad de un condominio.

Fuente: Elaboración propia en base a la Inspección Gral. de Justicia, Guía de Sociedades Anónimas, Boletín Oficial y Catastro Inmobiliario Rural, 1988.

Los cambios en la estructura de la base auxiliar así como las alteraciones en la composición de los grupos a partir de la integración de nuevas fuentes de información pueden ser verificados, para el caso analizado, a partir de la comparación de los Cuadros Nro. 3 y 4.

**Notas metodológicas para la identificación y análisis de grupos de sociedades
en el sector agropecuario**

Eduardo Basualdo – Joon Hee Bang

Cuadro Nro. 5

Ejemplo de la información catastral a la cual se puede acceder desde la base auxiliar a través del Código de Titular.

Pdo	Pda	Titular	Destinatario Postal	Calle	Nro.	Sup.	Val. Fis.	CodTi	CodPr	CodDt	CodTD	Ctl.
107	022566	DUHAU MIGUEL PATRICIO	DUHALI ENRIQUE J	ALVEAR	1750	324	283189	40496	2506	2506	2506	C.I
107	022563	DUHAU MIGUEL PATRICIO	DUHALI ENRIQUE J	ALVEAR	1750	326	308264	40496	2506	2506	2506	C.I
107	022565	DUHAU MIGUEL PATRICIO	DUHALI ENRIQUE J	ALVEAR	1750	331	291548	40496	2506	2506	2506	C.I
044	010764	DUHAU MIGUEL PATRICIO	NELSON JUAN P Y OTRO	ALVEAR	1750	531	520817	40496	2506	0	2506	C.I
075	003981	DUHAU MIGUEL PATRICIO	DUHAU Y NELSON E Y OTS	ALVEAR	1750	111	226141	40496	2506	2506	2506	C.I
075	003985	DUHAU MIGUEL PATRICIO	DUHAU Y NELSON E Y OTS	ALVEAR	1750	100	199983	40496	2506	2506	2506	C.I

Referencias:

- Pdo: Código de partido provincial (107=Trenque Lauquen; 044=Gral.Pinto; 075=Navarro).
- Pda: Código de Partida Inmobiliaria.
- Titular: Nombre y apellido del titular.
- Destinatario Postal: Nombre y apellido del destinatario postal.
- Calle y Nro.: Domicilio del destinatario.
- Sup.: Superficie de la partida.
- Val. Fis.: Valuación fiscal de la partida inmobiliaria.
- CodTi: Código de titular.
- CodPr: Código de propietario.
- CodDt: Código de destinatario.
- CodTD: Código de titular-destinatario.
- Ctl.: Marca de control que indica que esta incorporada en la base auxiliar de sociedades y que la partida es propiedad de un condominio.

Fuente: Elaboración propia en base a la Inspección General de Justicia, Guía de Sociedades Anónimas, Boletín Oficial y Catastro Inmobiliario Rural, 1988.

La estructura final de la base auxiliar contiene para todos los grupos de sociedades la información necesaria para vincular a los distintos componentes de los mismos con las partidas inmobiliarias catastrales. Esta relación es posible a través de los códigos de propietario y de titular incluidos en la estructura de la base. Mediante este procedimiento se ubican, dentro de una muestra del catastro inmobiliario², aquellas que le corresponden al caso examinado. Así por ejemplo, las partidas inmobiliarias de Miguel Patricio Duhau se pueden localizar en el catastro mediante el código de titular 40496, tal como consta en la hoja básica. Sobre la base de ese código, se pueden reunir todas ellas con su respectiva información catastral porque se trata de un código particular e irrepetible³ (Cuadro Nro. 3).

² En el estudio fue utilizada una muestra de las 85.052 partidas de mayor valuación fiscal del Catastro Inmobiliario Rural de 1988 que agrupan, en su conjunto, un total de 21.434.286 hectáreas, lo cual representa el 27% de las partidas inmobiliarias y el 73% de la superficie agropecuaria de la Provincia de Buenos Aires.

³ Los datos del padrón se reproducen tal como constan en el original.

**Notas metodológicas para la identificación y análisis de grupos de sociedades
en el sector agropecuario**

Eduardo Basualdo – Joon Hee Bang

Cuadro Nro. 6
Ejemplo de los condóminos de una partida inmobiliaria a los cuales se puede
acceder con la información de la ficha básica
(partida 022563 del partido de Trenque Lauquen).

Pdo	Pda	Condómino	% de la Propiedad	Sup.	CodTi	CodPr	Ctl
107	022563	DUHAU ALEJANDRO CARLOS	20,00	326	40496	2506	#
107	022563	DUHAU ALBERTO JUAN	20,00	326	40496	2506	#
107	022563	DUHAU MARIA CECILIA	20,00	326	40496	2506	#
107	022563	DUHAU ENRIQUE URBANO	20,00	326	40496	2506	#
107	022563	DUHAU MIGUEL PATRICIO*	0,00	326	40496	2506	#

*/ En la base de condominios del catastro inmobiliario rural se indica el titular de la partida colocándole una participación de 0,00. En realidad, su participación se obtiene por diferencia.

Referencias:

- idem Cuadro Nro. 5.
- % de la propiedad: participación de cada uno de los condóminos en la partida.

Fuente: Elaboración propia en base a la Inspección General de Justicia, Guía de Sociedades Anónimas, Boletín Oficial y Catastro Inmobiliario Rural, 1988.

Cuadro Nro. 7
Lista de variables que contiene la ficha básica de la base auxiliar según las sociedades, los
accionistas y los directores.

Variables	Sociedades		Accionistas/Directores	
	Agropecuarias	Otras	Con tierras	Resto
1. Denominación	X	X	-	-
2. Nombre y Apellido	-	-	X	X
3. Tipo de sociedad	X	X	-	-
4. Año de fundación	X	X	-	-
5. Fuente	X	X	X	X
6. Accionista	-	-	X	X
7. Director	-	-	X	X
8. Código de partida inmobiliaria	X	-	X	-
9. Código de partido provincial	X	-	X	-
10. Destinatario Postal	X	-	X	-
11. Dirección	X	X	-	-
12. Superficie	X	-	X	-
13. Valuación Fiscal	X	-	X	-
14. Código de titular	X	-	X	-
15. Código de propietario	X	-	X	-
16. Código de grupo de sociedades	X	X	X	X
17. Partidas en condominio	X	-	X	-
18. Identificación de los condóminos	X	-	X	-
19. Participación % de los condóminos				

Fuente: Elaboración propia.

Asimismo, en el caso de que una determinada partida esté en condominio, también se puede listar a todos sus dueños, utilizando como clave el código de partido y el número de la partida. Así, tomando la primera partida del titular analizado, dado que todas sus partidas están en condominio, se identifican, dentro de los 57.062 condóminos que contiene la respectiva base de datos, el resto de los copropietarios de la partida (condóminos), y sus participaciones en la propiedad (Cuadro Nro. 6).

En síntesis, la base de datos auxiliar contiene directa o indirectamente, a través de su vinculación con el catastro inmobiliario, no menos de 19 variables que conforman una estructura de información no disponible hasta el momento en relación al tema en cuestión (Cuadro Nro. 7).

III.3. Instrumentos metodológicos aplicados en la construcción de la base auxiliar de sociedades

La información de cada uno de los agrupamientos que componen la base auxiliar de sociedades es el resultado de la aplicación de tres instrumentos metodológicos sumamente importantes en tanto identifican a los integrantes de cada agrupamiento particular, sean personas o entidades jurídicas.

El primero de ellos es la matriz que vincula a los integrantes del directorio con cada una de las empresas del conjunto económico. Todas las fuentes primarias (Guía de Sociedades Anónimas, Inspección General de Justicia, Dirección de Personas Jurídicas y en algunos casos el Boletín Oficial), contienen la información necesaria para elaborarla (composición del directorio para cada una de las entidades jurídicas). Este instrumento permitió: a) identificar con un grado de precisión significativo a los propietarios del capital

de las sociedades que forman parte de los grupos de sociedades agropecuarias, e incluso en el caso de los grupos económicos a buena parte de ellos y b) determinar con mayor exactitud las empresas que constituyen los grupos agropecuarios, los grupos económicos e incluso los conglomerados extranjeros (en el caso de estos últimos, ello es posible porque las personas que forman parte del directorio de las subsidiarias es un conjunto reducido que no es dueño del capital de las firmas pero, generalmente, trabaja para una sola empresa transnacional⁴).

Cuadro Nro. 8

Matriz que vincula a los miembros del directorio con las sociedades (familia Duhau-Nelson)

Directores	Ivry SA	SAAG La Senda	SAAG San Urbano	SAAG Nehuen
Duhau Enrique Juan	P	VP	P	-
Nelson de Duhau Diana L.	VP	-	D	VP
Duhau de Rocha María T.	-	P	-	P
Duhau de Achaval María C.	-	D	-	-
Achaval Wenceslao	-	-	-	D
Rocha Blaquier Carlos	-	-	VP	-
Superficie (has.)	6.952	0	491	4.442

Referencias:

- P: Presidente del directorio.
- VP: Vicepresidente del directorio.
- D: Director.

Fuente: Elaboración propia en base a la Guía de Sociedades Anónimas, 1974.

Si bien, a partir de esta matriz no se puede determinar la participación accionaria en cada empresa, sí se pueden distinguir las firmas que les pertenecen y las que son vinculadas, o compartidas con otros empresarios. En el caso analizado previamente, la matriz que vincula a los directorios con las

⁴ Una opinión contraria se encuentra en: O. Barsky, M. Lattuada e I. Llovet, "Las grandes empresas agropecuarias de la región pampeana (estudio preliminar)", Bs.As., Secretaría de Agricultura y Ganadería, 1987 (2 tomos). Allí se afirma: "La otra dificultad radica en que, si bien la composición de los directorios puede revelar entrecruzamientos entre distintas sociedades, se reproduce la eventual disociación entre la propiedad y el control económico como una problemática que se ha tomado clásica en el campo de la sociología. Es por ellos que el entrecruzamiento entre los directorios es un indicio de una participación indeterminada en la propiedad de que se trate." (pág. 215)

**Notas metodológicas para la identificación y análisis de grupos de sociedades
en el sector agropecuario**

Eduardo Basualdo – Joon Hee Bang

empresas consta en el Cuadro Nro. 8. La misma es la que sustenta la primera ficha básica del grupo de la familia Duhau a partir de la información básica de la Guía de Sociedades Anónimas (Cuadro Nro. 3).

El segundo instrumento metodológico desarrollado para la construcción de la base auxiliar es una réplica de la matriz anterior pero que, en este caso, relaciona a los accionistas con las empresas del conjunto económico. La misma muestra directamente la manera en que se despliegan los entrelazamientos de los accionistas. Sus fuentes de información son la Inspección General de Justicia de la Nación, su similar en la provincia de Buenos Aires y, ocasionalmente, el Boletín Oficial.

La conjunción de la primera matriz (de los directores), con la de los accionistas confirma la precisión con que la primera capta a los propietarios y a las empresas de un determinado conjunto económico. Así, para el caso de la familia Duhau, en el Cuadro Nro. 9 se expone la fusión de estas dos matrices que fundamentan la ficha básica de este grupo agropecuario.

Cuadro Nro. 9
Matriz de accionistas y de directores del grupo agropecuario Duhau-Nelson ⁷.

<i>Accionistas y Directores</i>	Ivry SA	SA Agrícola Ganadera Nehuen	Galo SAAG	SA Agrícola Gan. San Urbano	SA Agrícola Ganadera La Senda	Kemei SA Agropecuar ia	Santa Ana de Achaval SCA
Duhau Alberto Juan	-	-	-	-	-	A	-
Duhau Enrique Juan	P	VP	VP	P	VP	VP	-
Duhau Enrique Urbano	A+VP	A	A+P	A+VP	A+D	A+D	-
Duhau Alejandro Carlos	A+D	A	A+D	A+D	A+D	A	-
Nelson de Duhau Diana Luisa	A	A	A	D	A	P	-
Duhau de Achával Maria Cecilia	A	A+D	A	A	A	A	A
Duhau de Rocha Maráa Teresa	-	P	A	-	P	-	-
Achaval Wenceslao	-	-	D	-	-	-	AM
Duhau Miguel Patricio	-	-	-	-	-	A	-
<i>Superficie (has.)</i>	6.952	4.442	4.629	491	0	0	959

⁷ Para las firmas Administración Duhau SA, Administración Enrique Duhau SA y Agrense SA, que figuran en la ficha básica, no se cuenta con la composición del directorio ni de todos los accionistas. Sólo se determinó que Enrique J. Duhau es accionista de ellas.

Referencias:

- AM: Accionista mayoritario (más del 50% del capital)
- A: Accionista (menos del 50% del capital social)
- P: Presidente del directorio
- VP: Vicepresidente del directorio
- D: Director

Fuente: Elaboración propia en base a información de la Inspección General de Justicia, 1988.

De esta forma, a partir de la conjunción de estas dos matrices fue posible identificar con total precisión las empresas, los accionistas y la participación de cada uno de ellos en el capital de las firmas, pero además la confrontación de ambas matrices demuestra una gran coincidencia entre los directores y los accionistas. Tanto es así, que suponiendo que se dispusiera sólo de la matriz de directores, en el Cuadro Nro. 9 se detectarían todas las empresas y los propietarios, salvo dos de ellos que no ocupan ningún cargo en los directorios de las firmas, de acuerdo a la información disponible (Alberto Juan y Miguel Patricio Duhau).

El tercer instrumento metodológico surge de la vinculación de ambas matrices con los condominios y la propiedad individual. Dado que las evidencias iniciales indicaban que había un conjunto de casos donde los grupos de sociedades se articulaban con otras formas de propiedad, se asumió la hipótesis de que mediante los directores y los accionistas se podrían vincular a las sociedades controladas con las formas de propiedad (propietarios individuales y condominios) que son asimiladas por los grupos de sociedades.

Efectivamente, en la práctica fue posible vincular las matrices de directores y de accionistas con esas otras formas de propiedad, y diseñar un sistema único de análisis en el cual confluyen y se articulan estos tres instrumentos metodológicos. En el Cuadro Nro. 10 se expone la matriz que reúne los tres instrumentos metodológicos, para el caso de la familia Duhau. Como resultado, se obtienen un diagnóstico de la forma específica en que se articula la propiedad en este grupo de sociedades.

**Notas metodológicas para la identificación y análisis de grupos de sociedades
en el sector agropecuario**

Eduardo Basualdo – Joon Hee Bang

Cuadro Nro. 10
Accionistas, directores, empresas y condominios del grupo agropecuario Duhau-Nelson */.

Accionistas y Directores	Sociedades								Condominios					Superficie (has.)		
	Ivry SA	SA Agrícola Gan. Nehuen	SA SAAG	Galo SA Agrícola Gan. Urbano	SA SA Agrícola Gan. San Senda	Santa Ana de Achaval SCA	Kemei SA Agrop.	Subtotal Superf. Socied.	1 al 12	13 al 21	22 al 26	27 al 30	31 al 36	Cond.	Indiv.	Total
Duhau Alberto Juan	-	-	-	-	-	-	A		TIT	CON	CON	CON	CON	3.129	29	3.158
Duhau Enrique Juan	P	VP	VP	P	VP	-	VP		-	-	-	-	-	0	1.500	1.500
Duhau Enrique Urbano	A+VP	A	A+P	A+VP	A+D	-	A+D		CON	CON	CON	TIT	CON	1.093	7	1.100
Duhau Alejandro Carlos	A+D	A	A+D	A+D	A+D	-	A		CON	TIT	CON	CON	CON	3.146	96	3.242
Nelson de Duhau Diana Luisa	A	A	A	D	A	-	P		-	-	-	-	-	0	0	0
Duhau de Achával María Cecilia	A	A+D	A	A	A	A	A		CON	CON	TIT	CON	CON	1.246	1	1.247
Duhau de Rocha Maráa Teresa	-	P	A	-	P	-	-		-	-	-	-	-	0	202	202
Achaval Wenceslao	-	-	D	-	-	AM	-		-	-	-	-	-	0	0	0
Duhau Miguel Patricio	-	-	-	-	-	-	A		CON	CON	CON	CON	TIT	1.723	0	1.723
Superficie sociedades (has.)	6.952	4.442	4.629	491	-	959	-	17.473	(3.129)	(3.146)	(1.246)	(1.093)	(1.723)	10.337	1.835	29.645

*/ Para las firmas Administración Duhau SA, Administración Enrique Duhau SA y Agrense SA, que figuran en la ficha básica, no se cuenta con la composición del directorio ni de todos los accionistas. Sólo se sabe que Enrique Duhau es accionista de ambas.

Referencias:

- AM: Accionista mayoritario (más del 50% del capital) - A: Accionista (menos del 50% del capital social) - P: Presidente del directorio
- VP: Vicepresidente del directorio - D: Director - CON: Condómino.

- TIT: Titular de la partida en condominio.

- Condominios: Partida inmobiliaria en condominio. Los números, del 1 al 36, indican la cantidad de partidas que tienen el mismo titular. Se ordenan correlativamente para mostrar el total de las partidas en condominio.

- (-): Superficie que no se suma al total ya que se incorpora a la del titular de la partida inmobiliaria.

Fuente: Elaboración propia en base a información de la Inspección General de Justicia y Catastro Inmobiliario Rural, 1988

III.4. Fuentes de información primaria

La ausencia de estudios que determinen la composición del conjunto de los grupos de sociedades agropecuarias, hizo que en la investigación se considerara la mayor cantidad de fuentes de información posibles, aún las de décadas anteriores para, una vez corroborada su vigencia actual, delimitar la conformación de los grupos de sociedades en 1988, año del catastro inmobiliario rural que se tiene en cuenta en esta investigación.

La fuente de información más antigua, es la Guía de Sociedades Anónimas editada por la Cámara de Sociedades Anónimas en 1974. La misma contiene el nombre de las sociedades, así como el año de su fundación y la nómina de los miembros del directorio. A partir de las sociedades anónimas con tierras en la Provincia de Buenos Aires se precisaron, mediante el entrecruzamiento de los directorios, las empresas que no figuran en el catastro conectadas por la propiedad con esas sociedades.

Complementariamente, se procedió a determinar nuevos agrupamientos de sociedades mediante esta fuente de información, pero en esta ocasión a partir de los principales propietarios individuales y condominios que habían sido detectados en otras fuentes de información primaria. Se obtuvieron cientos de agrupamientos constituidos por empresas agropecuarias y no agropecuarias, los cuales se incorporaron a medios electrónicos.

Otra de las fuentes de información, es el trabajo sobre los grupos económicos confeccionado por el Banco Central de la República Argentina en 1987 para controlar la evolución del sistema financiero. El mismo contiene el listado de las empresas, y en unos pocos casos las personas, que componen

cada uno de los grupos que, en ese momento, estaba endeudado con el sistema financiero local pero, generalmente, no consigna el nombre y apellido de los directores ni el de los dueños de las firmas.

También en este caso, a partir de las sociedades agropecuarias que figuran en el catastro inmobiliario rural, se detectaron numerosos agrupamientos que pasaron a formar parte del archivo electrónico. Los mismos se confrontaron con los obtenidos mediante la Guía de Sociedades Anónimas lo cual permitió, en muchos casos, actualizar la estructura empresarial proveniente de esta última.

La siguiente fuente de información es el estudio de la Secretaría de Planificación, "Las formas empresariales multiarticuladas en la actividad económica nacional: los grupos económicos nacionales y las empresas transnacionales diversificadas (1973-1987)" Manuel Acevedo, Eduardo M. Basualdo y Miguel Khavisse, 1989. Posteriormente los mismos autores publicaron: ¿Quién es Quién?, Los dueños del poder económico (Argentina 1973-1987), Editora 12, 1990. Dichos trabajos contienen la nómina de las 665 empresas que controlan 33 grupos económicos locales y de las 428 firmas que pertenecen a 31 conglomerados extranjeros. Todos ellos ingresaron a la base de datos auxiliar y se confrontaron con la información anterior, y con las sociedades agropecuarias del catastro inmobiliario rural.

Si bien todas estas fuentes fueron muy importantes para obtener una aproximación inicial a la conformación de los grupos de sociedades con tierras en la jurisdicción bonaerense, otras fueron decisivas para esclarecer su constitución definitiva en el año 1988.

La primera de ellas, es la Inspección General de Justicia de la Nación,

entidad que se encarga del contralor estatal de las personas jurídicas inscriptas en el ámbito nacional. La misma cuenta con un archivo que contiene un legajo para cada entidad donde, generalmente, se encuentra para cada año la memoria y el balance, así como el directorio y los accionistas presentes en la respectiva asamblea.

La siguiente, es la Dirección de Personas Jurídicas de la Provincia de Buenos Aires, organismo similar al anterior pero con jurisdicción provincial y, por lo tanto, radicado en la ciudad de La Plata. Esta institución es responsable del contralor provincial de las personas jurídicas inscriptas en el ámbito provincial, y sus legajos contienen la misma información que los de la anterior.

La última, es el Boletín Oficial dependiente, al igual que la Inspección General de Justicia, del Ministerio de Justicia de la Nación. Este organismo posee un fichero de empresas que indica la fecha de publicación de las asambleas, edictos y resoluciones de las respectivas sociedades.

Las tres fuentes asumen una importancia crucial, porque permiten actualizar la estructura de los grupos ya analizados, y también individualizar a los accionistas y a los directores de las sociedades rurales que no figuraban en ninguno de los agrupamientos previos determinados sobre la base de las fuentes anteriores.

En efecto, en las mencionadas instituciones se indagó la información de cada una de las sociedades que se habían ubicado en las fuentes de información iniciales (Guía de Sociedades Anónimas, Banco Central, etcétera), para corroborar que los accionistas siguiesen siendo los mismos y actualizar los nombres y apellidos de los miembros del directorio. Cuando los dueños habían cambiado, se modificó el listado inicial y cuando se había escindido el

grupo de sociedades original se abrieron nuevos agrupamientos.

También se recabó la información de las miles de sociedades que aparecieron en el catastro, y no pudieron ser ubicadas en las fuentes de información inicial. Estas sociedades dieron lugar a un intenso trabajo de exploración dentro de la propia base auxiliar, que estuvo orientado a detectar las relaciones de propiedad existentes entre ellas y con los grupos de sociedades ya determinados.

Cabe señalar que estas mismas fuentes contienen un cúmulo de información adicional sobre las sociedades que presumiblemente forman parte del mismo conjunto económico. Estas nuevas sociedades también fueron investigadas para comprobar si pertenecían a los mismo propietarios o a otros que ya integraban la base de datos auxiliar.

Adicionalmente, se utilizó otra fuente de información que no generó una gran cantidad de información, pero sí fue relevante para resolver una serie de casos específicos que no se habían podido identificar hasta ese momento. Se trata de las fichas básicas sobre cada una de las partidas inmobiliarias que componen el archivo de la Dirección de Catastros del Ministerio de Economía de la Provincia de Buenos Aires. Las mismas, salvo las más recientes, contienen todos los cambios de dominio de las partidas e incluso, en algunos casos, la manera en que se efectuó la transmisión (aporte de capital, donación o venta).

También interesa señalar que a lo largo de toda la investigación, se efectuaron reiteradas consultas al propio trabajo anterior sobre condominios (estimación de propietario)⁵, y a diversas guías sociales y sobre determinadas

⁵ Ver: E. M. Basualdo y M. Khavisse, op. cit., 1993, capítulo cuatro.

comunidades, entre las que se encuentran: Guía Social Palma, 1943; Libro Azul, Asociación del Divino Rostro, 1965; Nueva Guía Social, Ediciones Sociales Argentinas, 1988; "Los irlandeses en la Argentina, su actuación y descendencia", E. A. Coghlan, 1987; y "Quién es Quién en la Argentina", biografías contemporáneas, Editorial G. Kraft, 1963.

Dado el generalizado origen familiar de los grupos de sociedades, estas fuentes aportaron elementos significativos para determinar la composición de las diferentes ramas familiares, y la línea de los casamientos, tanto en los casos en que una determinada persona participa en la estructura de propiedad de más de un grupo de sociedades, como en aquellos otros en que se escinden propiedades formando grupos agropecuarios independientes.

La recopilación de la información dio como resultado una base de datos auxiliar inicial compuesta por miles de registros (sociedades, accionistas y directores) que fue depurada durante las distintas etapas del trabajo hasta llegar a su versión final.

Finalmente, en un número reducido de agrupamientos (184 casos de los 1.624 que constituyen la versión preliminar de la base auxiliar), la vinculación de entre sus componentes fue determinada sobre la base de una fuente de información que no contiene evidencias directas sobre la propiedad: el padrón inmobiliario. Específicamente, se delimitó su composición a partir de un conjunto de variables de origen catastral, tales como las fichas básicas del padrón, la dirección postal, y la estimación de titular-destinatario. Por lo tanto, en esta ocasión el catastro inmobiliario no se utilizó solamente como una base de datos externa, sino también como una fuente de información equivalente a cualquiera de las otras (Guía de Sociedades Anónimas, Boletín Oficial, etc.).

IV. Procedimientos e interacciones de la base de datos auxiliar con la estimación de propietario

IV.1. Visión general de los procedimientos

En términos metodológicos, el diseño de los procedimientos para determinar la superficie agropecuaria de los grupos de sociedades estuvo basado en interacciones reiteradas entre el catastro inmobiliario y la base auxiliar de sociedades.

Básicamente, se trata de dos interacciones que se repitieron para sociedades agropecuarias de distinto tamaño (Cuadro Nro. 11). La primera interacción partió de las entidades jurídicas de todo tipo (sociedades anónimas, sociedades de responsabilidad limitada, sociedades en comanditas por acciones, etcétera), que figuraban en el catastro inmobiliario rural con 700 o más hectáreas. Continuó con la búsqueda de sus accionistas y directores, en las fuentes de información primaria, y culminó con la identificación de las sociedades que se vinculaban con ellas por su propiedad, utilizándose para ello, tanto la base auxiliar como las fuentes primarias (determinación de los grupos de sociedades).

La segunda interacción tuvo un sentido opuesto a la anterior, y se realizó una vez que se habían determinado los grupos de sociedades en la base auxiliar. A partir de allí, se compararon todas las sociedades, accionistas y directores que formaban parte de la base auxiliar y aparentemente no tenían tierras, con los titulares y condóminos de las 85.052 partidas de la muestra del catastro inmobiliario rural. De esta forma, se pudieron ubicar los inmuebles rurales de todas las sociedades, accionistas y directores así como la forma de dominio que se ejercía sobre ellas (título individual o en condominio).

**Notas metodológicas para la identificación y análisis de grupos de sociedades
en el sector agropecuario**

Eduardo Basualdo – Joon Hee Bang

Cuadro Nro. 11

Síntesis de los procedimientos realizados para determinar los grupos de sociedades.

<i>Interacciones</i>	<i>Contenido de la búsqueda</i>	<i>Procedimientos realizados</i>	<i>Fuentes utilizadas</i>
<i>I. Del catastro inmobiliario a la base auxiliar</i>	<ul style="list-style-type: none"> * Determinación de los accionistas y directores de las sociedades con 700 o más hectáreas. * Determinación de las sociedades de todo tipo vinculadas por la propiedad con las de 700 o más hectáreas. 	<ul style="list-style-type: none"> * Identificación de los accionistas y directores de las sociedades con 700 o más hectáreas. * Determinación de los grupos de sociedades (firmas vinculadas): a) En las fuentes primarias. b) Dentro de la propia base auxiliar. 	<ul style="list-style-type: none"> * Guía de Sociedades Anónimas * Insp. Gral. de Justicia * Dir. de Pers. Jurídicas * Boletín Oficial * Catastro inmobiliario * Quién es Quién * Banco Central
<i>II. De la base auxiliar al catastro inmobiliario</i>	<ul style="list-style-type: none"> * Determinación de los accionistas y directores que tienen tierras a título individual o en condominio. * Verificación de que las sociedades que figuran sin tierras en la base auxiliar, efectivamente, no las tienen. 	<ul style="list-style-type: none"> * Búsqueda en el catastro de los directores y accionistas que componen la base auxiliar. * Búsqueda en el catastro de todas las sociedades sin tierras en la base auxiliar. 	<ul style="list-style-type: none"> * Catastro inmobiliario * Estimación de propietario. * Fuentes complementarias (fichas catastrales, Guías sociales, etc.)
<i>III. Del catastro inmobiliario a la base auxiliar</i>	<ul style="list-style-type: none"> * Determinación de los accionistas y directores de las sociedades que tienen entre 500 y 700 has. * Determinación de las sociedades de todo tipo vinculadas por la propiedad con dichas sociedades. 	<ul style="list-style-type: none"> * Identificación de los accionistas y directores de las sociedades que tienen entre 500 y 700 o más has. * Determinación de los grupos de sociedades (firmas vinculadas): a) En las fuentes primarias. b) Dentro de la propia base auxiliar. 	<ul style="list-style-type: none"> * Guía de Sociedades Anónimas * Insp. Gral. de Justicia * Dir. de Pers. Jurídicas * Boletín Oficial * Catastro inmobiliario * Quién es Quién * Banco Central
<i>IV. De la base auxiliar al Catastro inmobiliario</i>	<ul style="list-style-type: none"> * Determinación de los accionistas y directores que tienen tierras a título individual o en condominio. * Verificación de que las sociedades que figuran sin tierras en la base auxiliar, efectivamente, no las tienen. 	<ul style="list-style-type: none"> * Búsqueda en el catastro de los directores y accionistas que componen la base auxiliar. * Búsqueda en el catastro de todas las sociedades sin tierras en la base auxiliar. 	<ul style="list-style-type: none"> * Catastro inmobiliario * Estimación de propietario. * Fuentes complementarias (fichas catastral, Guías sociales, etc.)

Fuente: Elaboración propia.

Tal como se aprecia en el Cuadro Nro. 11, una vez que se realizó el primer par de interacciones, se reiteraron los mismos procedimientos pero considerando ahora las sociedades que tenían menos de 700 y más de 500 hectáreas en el padrón inmobiliario.

Esta metodología contiene dos procedimientos especialmente importantes para determinar los grupos de sociedades con presencia en la propiedad de la tierra. Uno de ellos, consiste en la manera en que se articula la información

proveniente de las fuentes primarias, y el otro se refiere al modo en que se integra la propiedad individual y el condominio al grupo de sociedades. Ambos serán tratados a continuación.

IV.2. Articulación de la información proveniente de las distintas fuentes de información primaria

La articulación de la información de las fuentes primarias constituye uno de los procedimientos decisivos de la primera interacción. Luego de haberse seleccionado en el padrón inmobiliario las sociedades que contaban con 700 hectáreas de acuerdo a la estimación de propietario, cada una de ellas fue investigada en la Guía de Sociedades Anónimas, el listado del Banco Central de la República Argentina y el "Quién es Quién?, Los dueños del poder económico (Argentina 1973-1987)".

Los dos últimos trabajos citados contienen los nombres de las empresas de cada uno de los principales grupos económicos, por lo tanto cuando se identificó una de ellas se obtuvo el resto de las firmas del conjunto económico, ingresándose todas al archivo electrónico de la base de datos auxiliar. A diferencia de estas fuentes, la Guía de Sociedades Anónimas no individualiza los grupos de sociedades, por lo cual, cada vez que se ubicó una empresa agropecuaria, fue preciso realizar el respectivo entrecruzamiento de los directorios para determinar el resto de las firmas del grupo.

Luego de compatibilizar los resultados obtenidos en estas tres fuentes de información, se inició el trabajo en la Inspección General de Justicia de la Nación y en la Dirección de Personas Jurídicas Provincial. En los archivos de estas instituciones, se indagaron tanto las sociedades que formaban parte del

archivo electrónico de la base auxiliar porque figuraban en algunas de las fuentes ya consultadas, como las que formaban parte de catastro inmobiliario pero no integraban la base auxiliar porque no se contaba con ninguna información sobre ellas.

Los resultados obtenidos indican que un conjunto de agrupamientos se modificaron al ingresarse a la base auxiliar la nueva información sobre las sociedades, proveniente de estos organismos nacionales y provinciales.

En reiteradas ocasiones, la nueva información permitió identificar grupos de sociedades desconocidos hasta ese momento. En efecto, a lo largo de todo el proceso de elaboración de la base auxiliar se realizó una intensa fiscalización de los entrecruzamientos de accionistas y de directores, que produjo como resultado una cantidad significativa de nuevos agrupamientos de sociedades originados, principalmente, en firmas aparentemente independientes.

Si bien, la nueva información modificó la estructura original de múltiples agrupamientos y en otras ocasiones permitió descubrir otros, en un número considerable de casos confirmó los resultados iniciales. Aun así, en todos ellos la información proveniente de la Inspección de Personas Jurídicas, el Boletín Oficial y la Dirección de Personas Jurídicas aportó nuevas precisiones y elementos porque actualizó la existente (directores), y agregó otra desconocida hasta ese momento (accionistas).

Una vez finalizada esta primera búsqueda se repitieron ambas interacciones pero ahora considerando las 571 sociedades que tenían entre 500 y 700 hectáreas en el padrón inmobiliario.

El principal resultado que se obtuvo, fue la inclusión de nuevas

sociedades a los agrupamientos identificados previamente y que, por lo tanto, ya formaban parte de la base auxiliar de sociedades. Los nuevos agrupamientos de sociedades que se añadieron fueron escasos (184 integrados por sociedades con extensiones relativamente reducidas) y la mayoría de ellos con un número tan reducido de sociedades que determina que no puedan ser considerados como grupos de sociedades sino que integran una nueva forma de propiedad (formas mixtas).

IV.3. La asimilación de otras formas de propiedad por parte de los grupos de sociedades

La aparición del condominio e incluso de la propiedad individual como parte de los grupos de sociedades remite a otro de los pasos metodológicos seguidos en esta investigación.

Agotada la búsqueda de las sociedades del catastro inmobiliario, con más de 700 hectáreas en las distintas fuentes de información, y una vez realizados los entrecruzamientos de directores y accionistas, se efectuó una nueva interacción, pero de sentido contrario a la inicial, ahora desde la base de datos auxiliar a la estimación de propietario. Todas las sociedades, accionistas y directores de la base auxiliar que aparecían sin tierras, fueron buscados en el catastro inmobiliario para determinar si realmente no tenían inmuebles rurales.

Esta nueva interacción entre las bases, se realizó en forma manual, debido a la deficiente incorporación de los registros que presenta el archivo electrónico del padrón inmobiliario, la cual en esta ocasión se vio agravada por la frecuente aparición del doble apellido, que exhiben muchos de los grandes propietarios rurales, y la utilización indistinta, en el caso de las mujeres, del

apellido paterno o de casamiento.

En términos de las sociedades, las comparaciones de los respectivos ordenamientos alfabéticos y de las direcciones, permitieron acceder a la superficie catastral de múltiples entidades que integraban la base auxiliar y que, como era de esperar, tenían una superficie inferior a las 700 hectáreas (límite mínimo adoptado en la primera búsqueda).

Sin embargo, **el grueso de las coincidencias entre las bases se concentraron en los accionistas y/o directores de las sociedades agropecuarias que además tienen tierras en condominio y/o en forma individual.** En estos casos, ciertamente numerosos, el condominio y la propiedad individual dejan de ser formas de propiedad independientes, y se integran como parte de un conjunto económico más amplio en tanto el dominio sobre ellas es ejercido por los propios accionistas de las sociedades.

En otras palabras, la segunda interacción, desde la base de datos a la estimación de propietario, permitió comprobar que, en múltiples casos, un mismo individuo era, al mismo tiempo, accionista de empresas agropecuarias y propietario de tierras a título individual y/o en condominio.

Este hallazgo de la investigación planteaba un hecho nuevo y relevante: el grupo de sociedades en el agro no se constituía solamente por la articulación de personas jurídicas, sino también por su integración con otras formas de propiedad como el condominio y la propiedad individual. Ciertamente, esto no significaba que estas formas de propiedad desaparecieran, como tales, de la distribución global de la propiedad, sino que un número minoritario de sus integrantes era parte, en la realidad, de los grupos de sociedades y no propietarios agropecuarios independientes.