

ثم أخذ في الاعتبار أربعة أسس للتقييم لتحقيق قيمة التصفية النهائية والتكلفة التاريخية القيمة المدرة للدخل ، ومن خلال كانت وجهة نظره "التمثيلية". عند التعليق على حالة الممارسات المحاسبية ، لاحظ ، (1928) Howard C. Greer الاقتراض من تارتلي أنه على عكس تشريع ضريبة الدخل بالكونجرس الذي يوجه وزارة الخزانة بأن تسترشد "بالممارسات المحاسبية الجيدة" ، فقد حدث العكس: لقد أصبحت ممارسة محاسبية جيدة تتبع الأحكام وزارة الخزانة (ص 103-104). 13 تتفق وجهة نظر باتون مع النظرية الأساسية لموديليان وميلر (1958) ومفادها أن (عدم وجود فروق ضريبية وما إلى ذلك) لا تتأثر قيمة الشركة بكيفية تمويل هذه الشركة وما إذا كانت توزيعاتها تُدفع كفوائد أو أرباح. 14 ومن المثير للاهتمام أن رسوم الفوائد وأرباح الأسهم تظهر ، معًا ، كمدفوعات لمقدمي رأس المال