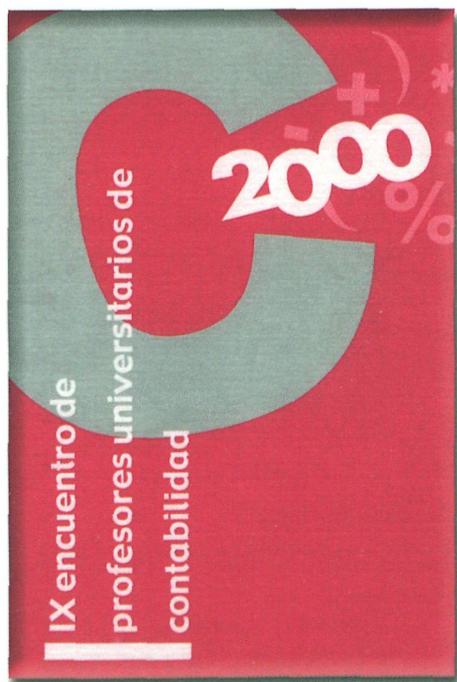


IX Encuentro de Profesores Universitarios de Contabilidad

Las Palmas de Gran Canaria,
24 a 26 de mayo de 2000



La contabilidad ante el nuevo milenio

RESUMENES



CENTRO DE ESTUDIOS FINANCIEROS



ASOCIACION ESPAÑOLA
DE PROFESORES
UNIVERSARIOS
DE
CONTABILIDAD





IX ENCUENTRO DE PROFESORES UNIVERSITARIOS DE CONTABILIDAD

Las Palmas de Gran Canaria, 24, 25 y 26 de mayo de 2000

LA CONTABILIDAD ANTE EL NUEVO MILENIO

RESUMENES



HITOS DE LA INVESTIGACION EN CONTABILIDAD MODERNA (Segunda Mitad de Siglo) ¹

MATTESSICH, RICHARD

University of British Columbia

Esta conferencia ofrece un breve estudio de la investigación contable más importante de la segunda mitad del siglo XX. Comienza con la «revolución contable» de los años cincuenta y sesenta, que introdujo herramientas analíticas y estadísticas, así como una rigurosa investigación empírica en nuestro campo. A continuación discute la consolidación de esta investigación durante las siguientes décadas, prestando especial atención a la contabilidad de la inflación durante los años setenta, la aplicación de la economía de la información y la teoría de la agencia a la contabilidad, así como a la «teoría de la contabilidad positiva» y la reacción por parte del «campo crítico-interpretativo» y otros colegas. Además, enfatiza la gran variedad de nuevos aspectos de investigación incorporados en los años ochenta. Por último, la conferencia se centra en la versión reciente de la «teoría del beneficio limpio» y sus consecuencias ².

¹ Este título, y en particular la expresión «hitos», hace referencia a las áreas de investigación, lo que no implica que toda la literatura mencionada aquí sea fundamental. Aunque he procurado incluir dicha literatura, muchas de las publicaciones citadas son representativas de un período en particular, de subáreas o son reseñaciones. El texto está basado en mi publicación «The Status of Modern Accounting Thought and Its Evolutionary Background» en S. B. Dahiya, ed., *The State of Business Disciplines*, vol. 1 Rothka, India: Jan Tinbergen Institute y Spellbound Publishing, que se publicará en 2000. Sin embargo, este artículo se ha reducido en gran medida y modificado para centrarse sólo en los «hitos». Para los lectores que estén interesados en conocer más detalles pueden consultar la publicación mencionada anteriormente o los artículos al respecto: R. Matlessich, «Academic Research in Accounting: The Last 50 Years» y «Accounting Research: Response to Commentators y Reviewers», *Asia-Pacific Journal of Accounting* 3 (July 1996), pp. 3-81 (reimpreso en J. Richard Edwards, ed., *A History of Accounting: Critical Perspectives on Business and Management*, 4 vols., London: Routledge, prevista su publicación en 2000).

Se agradece el apoyo financiero del Social Sciences and Humanities Research Council of Canada. Además, me gustaría agradecer especialmente el esfuerzo de Candelaria Fuentes Perdomo y Juana Fuentes Perdomo por su labor en la traducción del original en inglés al español.

² Para estudios específicos de Europa, hago referencia a una serie de artículos en vol. 5, n.º 3 (1996), vol. 6, n.º 2 (1997) y vol. 7, n.º 3 (1998) de la *European Accounting Review*, EAR (con una introducción de Zambon 1996).

LA GESTION FINANCIERA EN LAS EMPRESAS COMERCIALES: ¿FACTOR DE COMPETITIVIDAD?

ACOSTA MOLINA, MIGUEL; CORREA RODRIGUEZ, ALICIA; GONZALEZ PEREZ, ANA L. Y FUENTES MEDINA, LILIBETH

Universidad de La Laguna

La literatura más reciente sobre los factores explicativos de la competitividad destaca la importancia de los factores internos de las empresas, más allá de las condiciones del entorno en que las mismas se desenvuelven, como fundamento de su estrategia y por tanto base del éxito competitivo (enfoque de la *Teoría de los Recursos*). Sin embargo, los requisitos exigidos a estos factores para adquirir el carácter de estratégicos (heterogeneidad, difícil identificación, reproducción y sustitución, etc.), han supuesto un amplio consenso sobre la dificultad de construir ventajas competitivas sostenibles mediante el concurso de recursos y capacidades de origen financiero.

Con esta comunicación intentamos aportar alguna evidencia empírica que contribuya al mayor conocimiento de la relación entre función financiera y competitividad empresarial, mediante el análisis comparado (para un mismo marco macroeconómico y sectorial) de los aspectos financieros internos que caracterizan la actuación de las empresas competitivas con respecto a las que no lo son. El estudio se realiza a partir de una muestra de 232 empresas comunes (existentes para todos los años de la investigación 1994-1996), pertenecientes al sector comercio al por menor de la provincia de Santa Cruz de Tenerife.

Los resultados obtenidos sugieren la existencia de una gestión financiera diferenciada entre las firmas competitivas y las que no lo son. Estos resultados nos llevan a afirmar que aspectos tales como la composición y eficiencia en la utilización de las inversiones, el diseño de la estructura del pasivo para financiar las necesidades operativas o la capacidad de las organizaciones para generar recursos y el grado de acierto en su utilización, deberán ser considerados en los modelos que tratan explicar la cadena de causalidad de la competitividad empresarial.

SISTEMAS DE CONTABILIDAD ANALITICA PARA LA UNIVERSIDAD

ALCARRIA JAIME, JOSE

Universidad Jaume I de Castellón

La implantación de un sistema de contabilidad de gestión se ha convertido en una necesidad ineludible de las administraciones públicas. Las universidades, que constituyen elementos de referencia básicos, no puede dejar de lado por más tiempo este problema. La información contable tradicional, basada en los modelos contables legales, precisa ser complementada por información sobre costes de centros y actividades.

El trabajo que presentamos se basa en la experiencia obtenida en el proceso de diseño de un sistema de contabilidad de costes para nuestra universidad, que por otra parte todavía no ha finalizado. En él se exponen, tras comentar brevemente los rasgos fundamentales de nuestra universidad, las características básicas del modelo contable que se tiene la intención de implantar.

El trabajo hace un repaso distintos aspectos clave del modelo de contabilidad analítica, poniendo el énfasis en la no existencia de una solución única para todas las universidades y en las dificultades prácti-

cas que puede suponer la implantación de un sistema de información de este tipo. Se cubren aspectos muy diversos como la problemática de imputación de costes de personal, los criterios de reparto para costes indirectos, las posibles resistencias por parte de determinados estamentos universitarios a la implantación del modelo etc.

UNA REFLEXION ACERCA DE LA FORMACION POST-UNIVERSITARIA

ALMELA DIEZ, BIENVENIDA

Universidad de Alicante

De todos los cometidos que la sociedad estima que son responsabilidad de la Universidad, nos centramos en la preparación del titulado universitario para incorporarse al mundo profesional. Nos preocupa el licenciado en Administración y Dirección de Empresa (ADE), que va a desarrollar su vida profesional en el campo de la empresa, de la función pública o de la auditoría o consultoría; o bien, en el ámbito de los negocios.

Hemos de tener en cuenta que la sociedad actual exige que la preparación universitaria capacite, a los que han tenido acceso a ella, para las exigencias de la vida profesional actual, cuyo ritmo de cambio hasta hace unas décadas era más pausado, pero que en la actualidad cualquier profesional debe someterse a un reciclaje continuo, si no quiere entrar en una dinámica de desfase profesional.

Pero, ¿en qué medida la Universidad está dando respuesta, o bien, ha adoptado los mecanismos más idóneos para dar respuesta a estas nuevas situaciones?

En la Comunicación que presentamos al IX Encuentro de ASEPUC, tratamos de hacer una reflexión crítica en torno a estas cuestiones, bajo el prisma de que la Universidad debe ayudar a la difícil tarea de la inserción profesional de sus licenciados, en el cual, es posible, que no todos estemos de acuerdo.

NUEVOS RETOS DE LA INFORMACION CONTABLE: OPORTUNIDAD Y DIVERSIFICACION EMPRESARIAL

ALVAREZ PEREZ, M.ª BELEN; ARBESU LOPEZ, PILAR Y FE CANTO, CELIA

Universidad de Oviedo

Las transformaciones que se han producido en los últimos años en el entorno económico, así como el cambio acaecido en las características de las empresas, traen como consecuencia la necesidad de que los estados financieros se adecuen a la nueva situación.

Por un lado, la información contable ha de ser oportuna lo que conlleva la realización de estados contables referidos a períodos de tiempo más cortos, a través de la denominada información intermedia.

Por otro lado, la heterogeneidad que puede existir entre las distintas divisiones y negocios de una empresa ha provocado una diversificación empresarial que requiere desagregar la información contable, ya sea por mercados geográficos o por productos. Ello se consigue a través de la información segmentada.

En este trabajo, tras realizar un breve comentario de los objetivos de ambas informaciones, se analiza la normativa, tanto nacional como internacional, relativa a la presentación de informes intermedios y segmentados. Para finalizar se hace referencia a la complementariedad que debería existir entre ellos en aras a incrementar la utilidad de la información que ambos proporcionan.

EL IMPACTO DE LA CONTABILIDAD CREATIVA EN LOS USUARIOS DE LA INFORMACION CONTABLE

AMAT, ORIOL Y OLIVERAS, ESTER

Universitat Pompeu Fabra

BLAKE, JOHN

University of Central Lancashire

La «contabilidad creativa» ha sido definida como la utilización de elecciones de política contable o la manipulación de transacciones para lograr que las cuentas muestren la imagen que los contables prefieren. Aunque estas prácticas están calificadas de «poco éticas» por la mayoría de autores, existe un argumento a favor de la contabilidad creativa basado en la premisa de que los usuarios de la información financiera poseen la habilidad de identificar las desviaciones producidas por las elecciones contables y que, por lo tanto, pueden hacer los ajustes apropiados para que sus decisiones no se vean afectadas por las prácticas de contabilidad creativa.

En el presente trabajo se utiliza el caso de las cuentas anuales del Fútbol Club Barcelona, publicadas en julio de 1998. En el mencionado ejercicio, la dirección del Club escogió tres alternativas contables que presentaban una situación financiera favorable. Unos meses más tarde, una asociación opositora a la actual presidencia del Club presentó un informe alternativo escogiendo tres opciones contables que mostraban una posición financiera desfavorable. Se mostró cada uno de los informes a analistas de créditos del sector bancario, con notas que explicaban claramente el impacto de cada una de las elecciones contables posibles. Los resultados muestran que las cuentas que indicaban una situación financiera más favorable tenían más posibilidades de obtener una respuesta positiva a la concesión de un préstamo. Por lo tanto, los resultados cuestionan el argumento a favor de la contabilidad creativa, basado en la habilidad de los usuarios de identificar la manipulación contable.

EL AUDITOR Y EL GOBIERNO DE LAS SOCIEDADES: LAS RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN EL CONTROL INTERNO

ANDICOECHA ARONDO, LOREA

Universidad del País Vasco

Existe una percepción de la auditoría como instrumento de control de las empresas auditadas. Sin embargo, su presencia, en conjunto con otro tipo de elementos de la organización empresarial o social, no han servido en suficiente medida para reducir los casos de crisis empresariales, la existencia de fraudes o actos cuestionables. Como respuesta a estas situaciones se ha desarrollado un modelo general de gobierno de las sociedades basado en el principio de autocontrol. Las estructuras surgidas de este modelo, en sus diferentes propuestas, y su funcionamiento producen cambios en el entorno en el que actúa la auditoría y redefinen el papel que ésta puede tener en el mismo.

Esta comunicación trata de analizar los fundamentos para entender a la auditoría como instrumento de control. Se centra en el análisis de la auditoría en relación con uno de los elementos del gobierno empresarial que toma firmeza en estas evoluciones: el control interno. Para ello, se discute el papel del auditor de cuentas respecto al control interno. Tomando como referencia los cambios sufridos en países del entorno, concretamente el caso británico, se apuntan las posibles evoluciones que se pueden producir razonablemente en el caso español. La consolidación de la filosofía del gobierno en las sociedades debe implicar un avance de las funciones de verificación del auditor, posiblemente con un enfoque diferenciado del de la auditoría de cuentas anuales.

ASPECTOS RELATIVOS A LA VALORACION DE LAS INVERSIONES REALIZADAS EN UN NEGOCIO CONJUNTO

ARAGON BUENO, EMILIA

Universidad de Almería

Las particularidades que presentan los negocios conjuntos se pueden concretar en los siguientes aspectos: la existencia de un control conjunto de la gestión, el que ningún socio deba prevalecer sobre los demás, consenso en la toma de decisiones, relación estricta de confianza mutua entre los socios, etc., todo ello nos lleva a reflexionar sobre la conveniencia de que determinados pronunciamientos contables necesiten ser analizados conforme a las condiciones que imperan en estos negocios. Además, se debe tener en cuenta a la hora de efectuar este estudio, el tipo de fórmula contractual que presentan, es decir si se constituye un negocio conjunto mediante una fórmula simplemente contractual sin constituir otra empresa con independencia jurídica, o si por el contrario se trata de un contrato societario que da lugar a la creación de una nueva empresa con personalidad jurídica propia y, que puede tomar cualquier fórmula societaria reconocida por nuestra legislación Mercantil.

Desde el ámbito contable se considera que los negocios conjuntos no han tenido un pronunciamiento específico, de hecho nuestra regulación contable los circunscribe junto a las empresas asociadas, si bien son definidos y delimitados conceptualmente por esas mismas normas diferenciándolos claramente de los otros tipos de dominio. Se pretende que las singularidades contenidas en el contrato fundacional de estos negocios queden reflejados en la información económico-financiera y patrimonial elaborados por éstos. Para ello se deben analizar diferentes aspectos, aunque en esta comunicación solamente se va a abordar dos cuestiones, íntimamente ligadas, que son por un lado la identificación de la inversión que se realiza al negocio conjunto y por otro lado, el valor que debe reflejar tal inversión tanto en la contabilidad del negocio conjunto, como en la contabilidad de los partícipes.

LA DIVULGACION DE INFORMACION MEDIOAMBIENTAL EN ESPAÑA: EVOLUCION DE LA MISMA EN EL PERIODO 1995-1998

ARCHEL DOMENCH. PABLO Y LIZARRAGA DALLO, FERMIN

Universidad Pública de Navarra

Es un hecho evidente el creciente interés y preocupación que los problemas medioambientales suscitan entre amplios sectores de la sociedad. A esta preocupación, no permanece ajeno el mundo empresarial convertido muchas veces en el ojo del huracán en el que se centran todas las miradas que le atribuyen una gran responsabilidad en la aparición y agravamiento de los problemas medioambientales. Esta pre-

sión que la sociedad ejerce sobre las industrias obliga a las mismas a adoptar códigos de conducta acordes con los valores ecológicos de los ciudadanos que se traducen en la implantación de sistemas de producción limpios y respetuosos con el medio ambiente, al tiempo que se esfuerzan en comunicar al exterior las medidas medioambientales adoptadas y los logros alcanzados.

El presente trabajo analiza los últimos desarrollos normativos que en materia de información medioambiental se han producido en la Unión Europea y su posterior trasposición a la legislación española. A continuación, utilizando la técnica del análisis de contenidos, a partir de una muestra de 56 empresas españolas para el período 1995-1998, se procede a la elaboración de un índice de divulgación de información medioambiental para cada uno de los años de estudio. Los resultados de la investigación constatan el desigual comportamiento de las empresas en función del sector de pertenencia, al tiempo que se observa un incremento en la divulgación de este tipo de información a lo largo del período 1995-1998.

LAS CAPACIDADES DIRECTIVAS EN EL PERFIL PROFESIONAL DEL CONTABLE: LAS OPINIONES DE LOS PROFESORES UNIVERSITARIOS DE CONTABILIDAD ESPAÑOLES

ARQUERO MONTAÑO, JOSE LUIS Y DONOSO ANES, JOSE ANTONIO

Universidad de Sevilla

El dinamismo del contexto en el que los contables desempeñan sus tareas implica una necesaria reorientación de la formación que reciben. Esta cuestión ha suscitado gran interés, causando la aparición de publicaciones e investigaciones que ponen de manifiesto la importancia de aspectos no estrictamente contables en la formación del futuro profesional: capacidades de comunicación, de trabajo en grupo y de resolución de problemas.

No obstante, para poner en marcha acciones tendentes a la integración en la formación superior de estas capacidades, es absolutamente necesario el apoyo de los docentes. Así, nuestro trabajo pretende estudiar la importancia que los docentes universitarios de contabilidad españoles otorgan a una serie de capacidades para la práctica de la contabilidad y el nivel que advierten en los alumnos. El presente estudio recoge, mediante una encuesta por correo, las opiniones de una muestra de profesores, usando mapas estratégicos e indicadores de importancia ponderada como herramientas de explotación de los datos.

CONTABILIDAD Y APRENSION COMUNICATIVA: UN ESTUDIO DE LOS NIVELES Y PERFILES DE AC EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE SEVILLA (CRONICA DE UN NAUFRAGIO ANUNCIADO)

ARQUERO MONTAÑO, JOSE LUIS Y DONOSO ANES, JOSE ANTONIO

Universidad de Sevilla

HASSALL, TREVOR Y JOYCE, JOHN

Sheffield Hallam University

La contabilidad está directamente relacionada con la actividad de comunicar. En esta línea, organizaciones de gran relevancia en el área contable han manifestado opiniones, apoyadas por los resultados

de investigaciones empíricas, en favor de una mayor atención a este núcleo de capacidades en la formación universitaria. Como consecuencia, un creciente número de programas de contabilidad están incluyendo las capacidades de comunicación como objetivos educativos, integrando actividades para el desarrollo de estas destrezas. Sin embargo, no tener en cuenta factores limitativos, como los niveles de aprensión comunicativa de los estudiantes, pueden provocar que el esfuerzo de formación sea inefectivo, cuando no contraproducente.

En este trabajo analizamos los niveles y perfiles de aprensión comunicativa de una muestra de estudiantes de diversas áreas de conocimiento de la Universidad de Sevilla.

GESTION Y CONTABILIDAD DE LAS SOCIEDADES COOPERATIVAS

AVILES PALACIOS, CARMEN

Universidad Rey Juan Carlos

SANCHEZ JIMENEZ, SALVADOR Y CAMARA DE LA FUENTE, MACARIO

Universidad de Jaén

Las sociedades cooperativas se constituyen en un elemento de creciente importancia en la actualidad. Están amparadas por una legislación que favorece su creación y potencian su crecimiento, produciendo ventajas competitivas frente a otro tipo de empresas con formas jurídicas diferentes.

No obstante lo anterior, los instrumentos de que disponen estas sociedades para la gestión son, con carácter general, bastante deficientes, lo que implica la necesidad de adaptar tanto las nuevas técnicas de gestión como los sistemas de información a las necesidades actuales. Se requiere, por tanto unos sistemas contables que aúnen una visión más estratégica y una mayor adaptación a los entornos turbulentos en que están inmersas estas empresas con la idiosincrasia socio-económica de las sociedades cooperativas.

Para solventar la deficiencia planteada proponemos un modelo contable que presenta ciertas ventajas tales como el incremento de la *imagen fiel* de la sociedad, el aumento del grado de justicia social entre los socios que componen la cooperativa y, por último, suministrar una información más detallada de la actividad de la empresa a los gestores de ésta, a los socios y a terceros.

LOS MODELOS DE AJUSTES POR DEVENGO Y LA DETECCION DE LA DIRECCION DE RESULTADOS. ESTUDIO EMPIRICO APLICADO A EMPRESAS ESPAÑOLAS QUE HAN RECIBIDO INFORMES DE AUDITORIA CON SALVEDADES POR INCUMPLIMIENTO DE PRINCIPIOS CONTABLES

AZOERA PALENZUELA, VALENTIN

Universidad de Valladolid

CASTRILLO LARA, LUIS ANGEL Y DELGADO HURTADO, M.ª DEL MAR

Universidad de Burgos

La utilización de «los ajustes por devengo discrecionales» por parte de la dirección ocupa un lugar prioritario en la literatura contable sobre dirección de resultados. Estos «ajustes por devengo discrecionales»

les», definidos como errores de predicción de los distintos modelos de ajustes por devengos, actúan como medida del ejercicio de la discrecionalidad contable por parte de la dirección.

Con la intención de probar el funcionamiento de estos modelos en un contexto español, hemos analizado los ajustes por devengo no esperados de una muestra de empresas en las que se espera un elevado ejercicio de la discrecionalidad contable. Esta muestra está formada por 30 empresas que han recibido informes de auditoría con salvedades por incumplimiento de los PCGAs.

Los resultados nos muestran que los ajustes por devengos no esperados obtenidos del modelo de Jones, modelo de Jones modificado, modelo de Jones circulante y del modelo de Jones circulante modificado son significativamente positivos. Sin embargo los ajustes por devengo no esperados obtenidos del modelo de Peasnell, Pope y Young no son significativamente positivos. Si bien estos resultados pueden servir como evidencia de la capacidad de los distintos modelos de ajustes por devengo para detectar la dirección de resultados, hemos de tener presente que la muestra utilizada incluye casos extremos de alteración de resultados. Una importante limitación de este trabajo es el reducido tamaño de la muestra de utilizada en la estimación.

INTEGRACION DE LOS INDICADORES DE GESTION DEL RENDIMIENTO EN LOS SISTEMAS DE INFORMACION CONTABLE INTERNOS: SU CONTRIBUCION A LA UTILIZACION EFICIENTE DEL CONOCIMIENTO

AZOFRA PALENZUELA, VALENTIN

Universidad de Valladolid

PRIETO MORENO, M. BEGOÑA Y SANTIDRIAN ARROYO, ALICIA

Universidad de Burgos

Los Sistemas de Información Contable Internos, con el objeto de constituirse en uno de los sistemas de información más significativos en las organizaciones empresariales actuales, tienen ante sí un importante reto, cuál es el de diseñarse e implantarse de modo que sean capaces de integrar en su seno aquellos indicadores de gestión del rendimiento representativos de las variables clave de circulación económica.

En el trabajo que aquí presentamos, se vierten un conjunto de reflexiones sobre la orientación con la que han de plantearse estos indicadores, en aras a que puedan desarrollar una adecuada motivación y control de las actuaciones de los miembros de la organización. El fin último de su implantación, debería ser, en nuestra opinión, el de fomentar la utilización del conocimiento de forma que se adopten decisiones que creen valor para la empresa, evitando comportamientos disfuncionales que conllevarían una pérdida de eficiencia para todo el conjunto.

El campo de actuación de los indicadores de gestión del rendimiento se nos antoja de enorme interés, toda vez que sea posible visualizar a través de la evolución de los mismos, la existencia y tendencia de aspectos de carácter intangible por parte de las organizaciones, sobre los que en la actualidad se considera que descansa la capacidad de la empresa de generar rentas futuras.

INFORMACION SOBRE REMUNERACIONES AL CONSEJO: EXIGENCIAS, RECOMENDACIONES Y PRACTICA ACTUAL ¹

BABIO ARCAÏ, M.ª ROSARIO Y MUÑO VÁZQUEZ, M.ª FLORA

Universidad de Santiago de Compostela

La reciente y comentada preocupación acerca de la composición y nivel de las remuneraciones del consejo y altos directivos, derivada de la puesta en práctica por las empresas de sistemas de retribución hasta el momento poco utilizados en nuestro país, nos lleva a plantear este trabajo con el objetivo de examinar, tanto desde un punto de vista teórico como en su aplicación práctica, los requerimientos y recomendaciones de presentación de información en relación con la remuneración al Consejo.

La introducción de esquemas de retribución que tratan de ligar la compensación recibida por los consejeros con alguna medida del rendimiento de la compañía es una práctica que, al menos en teoría, promueve la actuación de éstos en beneficio de los accionistas y evita, así, la aparición de conflictos de intereses. Sin embargo, la complejidad de esos esquemas puede llevar a los accionistas, y al público en general, a una valoración negativa de los mismos, al percibir la existencia de un notable campo para el abuso.

En consecuencia se hace necesario aumentar la confianza del inversor, suministrándole, para ello, información acerca de la política de retribuciones y los importes percibidos por los miembros del consejo de administración lo más completa posible.

El estudio de las exigencias legales vigentes en nuestro país en cuanto a estos aspectos, a la luz de lo que en éstos momentos es considerada «buena práctica», muestra una clara insuficiencia, parcialmente subsanada por las recomendaciones del código Olivencia. Aun a pesar de las escasas exigencias, los resultados del análisis de la práctica actual muestran que éstas son obviadas con relativa frecuencia, sin que, por otro lado, la recomendación de ampliar la transparencia recogida en el Código Olivencia, parezca haber tenido la repercusión deseable.

CONVERGENCIA DEL ENTORNO ECONOMICO Y ARMONIZACION CONTABLE: EL CASO DE LAS CORPORACIONES LOCALES EUROPEAS

BALAGUER COLL, M.ª TERESA; FUERTES FUERTES, ILUMINADA Y ILLUECA MUÑOZ, MANUEL

Universitat Jaume I

Dado el escaso interés que muestran los usuarios externos por la información contable emanada de las CCLL, la armonización de sus normas de contabilidad dependerá de la convergencia a escala internacional de sus necesidades de información para la gestión. La aportación principal de este trabajo consiste en analizar hasta qué punto las necesidades de información han tendido a converger en los últimos años en las CCLL de los países de la Unión Europea. Para ello, hemos relacionado las necesidades de información con una serie de indicadores presupuestarios representativos del déficit, la autonomía y las competencias. Los resultados del trabajo ponen de manifiesto que en los últimos años se ha producido un proceso de convergencia en déficit, que no se ha observado en el resto de indicadores. Esta circunstancia confirma los resultados presentados en trabajos previos, pero revela que todavía persisten importantes diferencias en cuanto a las necesidades de información de las CCLL europeas, que condicionarán en el futuro un ulterior proceso de armonización.

¹ Este trabajo se enmarca en el proyecto de investigación XUGA 2010IA99, financiado por la Xunta de Galicia

UNA PROPUESTA PARA LA CREACION DE UNA BASE DE DATOS SECTORIALES DE CATALUÑA

BARALDES CAPDEVILA, MARISA Y BENITO MUNDET, HELENA

Universidad de Girona

El presente estudio recoge una explotación estadística de las cuentas anuales de las sociedades mercantiles cuyo objeto social es el comercio al mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco. Concretamente se corresponde a la rama de actividad que incluye la CNAE-93 (Clasificación Nacional de Actividades Económicas) en el nivel de cuatro dígitos 5139.

Para llevar a cabo dicha investigación se ha tomado como base las Cuentas Anuales depositadas en el Registro Mercantil de Girona, de dónde se ha extraído una muestra a partir de la cual se ha procedido, mediante la aplicación de técnicas de análisis contable, a realizar un estudio económico y financiero.

El objetivo del mismo es poder determinar la situación de las empresas que se dedican a este tipo de actividad, situadas en la provincia de Girona.

EL CONTROL DE CALIDAD JAPONES: UNA REFERENCIA ESPECIAL A LOS COSTES DE LA CALIDAD

BARCONS VILARDELL, CARMEN

Universidad de Barcelona

En esta comunicación se resumen, en términos sintéticos y necesariamente esquemáticos, los aspectos más relevantes del control de calidad japonés.

La medida de la calidad a través de los costes de la calidad es uno de los rasgos que es objeto de estudio, exponiéndose la visión que en general tienen sobre los mismos muchas empresas japonesas. La mayoría de empresas japonesas se sirven de indicadores estadísticos para controlar y medir los niveles de calidad de su empresa y no de una calidad de los costes de la calidad porque entienden que es un método más simple y accesible. Nosotros exponemos algunos de los argumentos que esgrimen para no utilizar los costes de la calidad como una medida para gestionarse.

CALCULO, ANALISIS Y CONTROL DEL COSTE EN EL SECTOR SERVICIOS: EL CASO DE LA EMPRESA HOSPITALARIA

BENTABOL MANZANARES, M.ª AMPARO

Universidad de Málaga

A la manifiesta complejidad del proceso para el cálculo, análisis y control del coste en cualquier empresa de servicios se une la especial naturaleza de la actividad llevada a cabo por un hospital, cuyo fin último, la mejora de la salud humana o su preservación, es un objetivo al que parece muy difícil aplicar conceptos de eficacia y eficiencia económicas.

A pesar de estas circunstancias, desde nuestro punto de vista, ni la dimensión del elemento humano, ni la problemática en torno a la definición del producto hospitalario, ni siquiera la serie de principios éticos y morales que impregnan toda la actividad sanitaria, tienen por qué impedir una gestión racional de los recursos hospitalarios, aunque en gran medida puedan complicarlo, que pasa inevitablemente por el conocimiento y control de las cargas generadas.

En este trabajo hemos pretendido arrojar algo de luz a este respecto, para lo cual hemos realizado un breve estudio de los modelos actuales respecto del cálculo de costes hospitalarios, analizando desde nuestra óptica, la idoneidad de cada uno de ellos, así como la conveniencia de su utilización.

LA ENSEÑANZA DE LA CONTABILIDAD DE SOCIEDADES EN LA UNIVERSIDAD PUBLICA ESPAÑOLA

BERNABEU SANCHEZ, M.ª DOLORES

Universidad Complutense de Madrid

Estas líneas tratan de elaborar una revisión del pasado presente y futuro de la enseñanza universitaria de la materia específica de contabilidad de sociedades. A través de la experiencia personal se analizan los distintos planes de estudios, que desde su inicio, han regulado las enseñanzas de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales en la Universidad Complutense de Madrid.

Se completa con una breve referencia a la ubicación de la materia en los planes de estudio existentes en la actualidad en las Universidades de Madrid y del resto de las Comunidades Autónomas.

Para finalizar se aboga por la necesidad, de que el alumno que va a obtener la Licenciatura en Administración y Dirección de Empresas, reciba los conocimientos específicos que se imparten dentro de la asignatura de Contabilidad de Sociedades.

ALGUNAS CONSIDERACIONES SOBRE EL TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS JUGADORES EN LA INDUSTRIA DEL FUTBOL: LA SITUACION EN ESPAÑA E INGLATERRA

BERNABEU SANCHEZ, M.ª DOLORES Y MAZARRACIN BORREGUERO, M.ª ROSARIO

Universidad Complutense de Madrid

En esta breve comunicación se ha pretendido llamar la atención sobre si el modelo contable seguido para reconocer el activo inmaterial que representan los jugadores profesionales de los clubes de fútbol, es el más apropiado para que las cuentas anuales de la entidad en la que prestan sus servicios reflejen adecuadamente todos los recursos de los que ésta dispone.

A efectos de la valoración de ese activo inmaterial, se han distinguido en el caso español tres tipos de jugadores atendiendo a su procedencia:

- a) Jugadores contratados mediante el pago de un traspaso.

- b) Jugadores contratados procedentes de otros clubes sin realizar ningún desembolso.
- c) Jugadores de cantera.

Después de describir someramente el caso inglés, concluimos que en ambos casos el criterio seguido para el reconocimiento contable de este activo da lugar a que sólo los jugadores que hemos agrupado en el tipo a) sean registrados. Proponiéndose para una mejora de la información contable que hasta que existan precios de mercado que permitan la inclusión de esta medida en el activo se debería informar en la memoria de cualquier tipo de valoración que se pueda establecer.

HACIA UNA PERSPECTIVA CONTINGENTE DEL DISEÑO DEL SISTEMA DE INFORMACION DE GESTION MEDIOAMBIENTAL EN BASE ESTRATEGICA ⁴

BLANCO DOPICO, M.^a ISABEL; MASIDE SANFIZ, JOSE MANUEL Y AIBAR GUZMAN, BEATRIZ

Universidad de Santiago de Compostela

Si bien existe un cierto consenso en la literatura sobre el tema acerca de la importancia del sistema de información de gestión medioambiental como instrumento de apoyo a la actuación empresarial en relación al medio ambiente, el estudio de dichos sistemas ha tendido a centrarse en los distintos elementos que los configuran (tipo y cantidad de la información que proporciona, indicadores de gestión, informes, ...) más que en la forma en que las distintas circunstancias organizativas condicionan la elección de las características de dichos elementos o en cómo las mismas deben variar para adaptarse a cambios que se producen a lo largo del tiempo en la organización o en su entorno. En consecuencia, el objetivo de la presente comunicación es presentar algunas ideas acerca de las distintas opciones estratégicas que pueden adoptar las organizaciones en relación al medio ambiente y analizar cómo debería ser diseñado el sistema de información de gestión medioambiental de la empresa para responder de una manera eficiente a los requerimientos informativos derivados del reto estratégico seleccionado.

REGISTRO CONTABLE DE LAS PRINCIPALES OPERACIONES DESEMPEÑADAS POR LA AGENCIA DE VIAJES

BLAZQUEZ SANTANA, FELIX; BONA SANCHEZ, CAROLINA Y PEREZ ALEMAN, JERONIMO

Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

En el proceso de comercialización de los productos y servicios turísticos, las agencias de viajes ejercen una labor de vital importancia, al constituirse en el punto de encuentro entre prestadores y usuarios finales. Tanto en el desempeño de su función mediadora, acercando al consumidor final los servicios ofertados por los diferentes prestadores, como en el ejercicio de su función productora, diseñando, elaborando y vendiendo productos turísticos de elaboración propia, las agencias de viajes generan una problemática económico-financiera un tanto peculiar. En este sentido, la existencia de unas relaciones económicas especialmente complejas entre las empresas que integran el sector, así como la obligatoriedad de aplicar un régimen especial de imposición indirecta a un conjunto de operaciones desempeñadas por estas unidades de negocio, son algunas de las particularidades que justifican, a nuestro juicio, un análisis pormenorizado de las diversas transacciones realizadas por tales unidades económicas.

⁴ Este trabajo se enmarca en el proyecto de investigación XUGA 20103898, financiado por la Xunta de Galicia

Es precisamente en este contexto donde se enmarca el presente trabajo, en el que una vez examinado el concepto y tipología de las agencias de viajes, realizamos una clasificación de los principales productos turísticos ofertados; posteriormente, profundizamos en el estudio de las funciones desempeñadas por este tipo de empresas, proponiendo, en cada caso, una posible alternativa de registro contable, sin olvidar, asimismo, la legislación fiscal que resulte de aplicación.

IMPLICACIONES DE LA TEORIA CONDICIONAL –NORMATIVA EN LA INFORMACION MEDIOAMBIENTAL– CONTABLE DE LAS EMPRESAS

BONILLA PRIEGO, M.ª JESUS Y MOLERO LOPEZ, JUAN JOSE

Universidad Rey Juan Carlos

SEVILLANO, FRANCISCO JAVIER

Universidad Complutense de Madrid

El progresivo ritmo de degradación que sufre nuestro entorno natural viene motivando que se demande de los agentes considerados como principales responsables, esto es, las empresas, información respecto al impacto ambiental que provocan sus actividades. Muchos y diversos son los usuarios interesados en información relativa a la interacción empresa-medio ambiente. No sólo se demanda información sobre el impacto de la empresa en el entorno, sino también a cerca de las repercusiones y condicionantes que este impacto provoca en la empresa. Las necesidades informativas son, por tanto, variadas y diversas. A pesar de existir ciertas iniciativas voluntarias a cerca de la generación de este tipo de información, así como creciente normativa al respecto, los usuarios de la información no parecen estar satisfechos.

La adaptación de la teoría CoNat permitirá satisfacer las necesidades de todos los usuarios en los distintos momentos del tiempo y en distintas situaciones geográficas en que las exigencias informativas difieran, permitiendo así la armonización de planteamientos positivistas con condicionantes normativos.

ECONOMIA DIGITAL Y CONTABILIDAD. ALGUNAS CONSIDERACIONES EN TORNO A LA DISTRIBUCION ELECTRONICA DE INFORMACION CONTABLE

BONSON PONTE, ENRIQUE

Universidad de Huelva

MONTANES MANCERA, M.ª DOLORES Y SANCHEZ BARRIOS, MARIANO

Universidad de Sevilla

El sistema económico se va digitalizando progresivamente. La tecnología está cambiando la forma en que las empresas se relacionan con sus clientes, proveedores, accionistas, inversores o instituciones. La puesta en marcha de métodos y soluciones digitales va a condicionar el éxito o fracaso empresarial en los próximos años. La contabilidad no es ajena a estas transformaciones, no sólo en lo que a procesos internos se refiere, sino también en la forma de comunicar la información a los distintos usuarios.

En la economía digital, la contabilidad debe ser un componente importante de lo que Gates (1999) denomina el sistema nervioso digital de las organizaciones, es decir un conjunto de procesos digitales mediante los cuales una empresa puede percibir su entorno y reaccionar, captar los retos competitivos y las necesidades de los clientes, y organizar las respuestas en el mínimo tiempo posible. El sistema nervioso digital es la equivalencia digital y corporativa del sistema nervioso humano, capaz de aportar un flujo de información bien integrado al lugar oportuno de la organización en el momento oportuno.

En este contexto, la distribución de información contable a través de Internet añade una nueva dimensión al *reporting* corporativo. La información *on-line*, publicada en tiempo real, puede llegar a sustituir a la información histórica que actualmente se suministra a los accionistas y otros usuarios externos. Las empresas podrían suministrar adicionalmente información actualizada empleada para la gestión. Las capacidades de búsqueda y presentación que ofrece Internet van a permitir a las empresas añadir valor a su información corporativa poniendo a disposición de los diferentes grupos de usuarios una amplia gama de información adicional de carácter no financiero que sería accedida bajo demanda, en función del interés que, para un grupo concreto, representara.

EL CODIGO DE BUEN GOBIERNO EN LAS CUENTAS ANUALES ESPAÑOLAS: UN ESTUDIO DE LAS EMPRESAS DEL IBEX-35

BONSON PONTE, ENRIQUE

Universidad de Huelva

MONTAÑES MANCERA, M.^a DOLORES Y SANCHEZ BARRIOS, MARIANO

Universidad de Sevilla

Vivimos en una nueva era en relación con los Consejos de Administración, aspectos como ética empresarial, transparencia informativa de la gestión, transparencia informativa sobre la remuneración individualizada de los administradores, incorporación de la mujer como miembro de los mismos, etc., representan cuestiones de gran importancia para la empresa, que debe conjugar ética y competitividad. El código de buen gobierno trata de dar respuesta a estas cuestiones formulando recomendaciones que pretenden sintetizar medidas o prácticas de buen gobierno en el estado actual de evolución de las sociedades españolas. En lo sucesivo, las empresas que cotizan en bolsa deberán presentar junto a las cuentas anuales, un informe sobre el grado de cumplimiento del código de buen gobierno

En este trabajo se analiza la información requerida en el código de buen gobierno y su repercusión sobre el *reporting* corporativo así como su grado de implantación en la empresa española mediante un estudio de las empresas del Ibex 35 referido al año 1998.

IMPORTANCIA DEL REPORTING PARA LA IMPLANTACION DE LAS TECNICAS DE GESTION BASADAS EN EL VALOR

BROTO RUBIO, JESUS J. Y FABRA GARCES, LUIS A.

Universidad de Zaragoza

El presente trabajo pretende mostrar la importancia que los temas de valor, en general, y de valoración de empresa, en particular, representan en el desarrollo de cualquier técnica, procedimiento o instrumento de gestión.

Para ello, en la segunda parte, se han analizado los procesos de generación de valor, concentrándose en la búsqueda de criterios de excelencia en la gestión de los recursos a nivel estratégico, táctico y operativo.

A continuación, en la tercera parte, hemos procurado concentrar la atención en los procesos de reparto del valor generado, y la influencia que a través de los mecanismos de motivación de los agentes económicos se puede ejercer para conseguir una mayor eficiencia en los propios procesos de generación de valor. Esto es, en qué medida la propia forma de distribución del valor generado permite garantizar una mayor eficiencia en la gestión de los recursos productivos.

Finalmente, en la cuarta parte, se ha procurado mostrar la medida en que los diferentes objetivos perseguidos por la información que ha de servir de apoyo a las decisiones de los agentes económicos, que intervienen en cada uno de estos bloques, en que ha quedado discriminado el análisis de la actividad económica, requiere información con cualidades o características diferentes e incompatibles entre sí, lo que justificaría la adaptación de la estructura contable para fundamentar sistemas de información específicos para, al menos:

- La dirección y administración eficiente de los recursos (creación de valor, destinatario: la dirección).
- La gestión de la estructura financiera (reparto del valor generado, destinatario: agentes del mercado financiero).
- Cumplimiento de las obligaciones contables, que regulan el derecho a la información y la rendición de cuentas (destinatario: accionistas y demás agentes económicos interesados).

LA DETERMINACION DEL COSTE DE LOS SERVICIOS PUBLICOS COMO BASE PARA LA FIJACION DE TASAS Y PRECIOS PUBLICOS

BUENDIA CARRILLO, DIONISIO

Universidad de Granada

Dentro de los recursos con que cuentan las Entidades Locales para el desarrollo de la actividad que le es propia, las tasas y precios públicos adquieren una importancia singular.

La fijación del importe de tales figuras deberá realizarse a la vista de informes económico-técnicos que pongan de manifiesto, entre otros aspectos, el coste de prestación del correspondiente servicio público. La ausencia de tal requisito provocará la nulidad de pleno derecho de las disposiciones reglamentarias que determinen la cuantía de la tasa o del precio público.

En base a lo anterior, en este trabajo indicamos cual podría ser el proceso de cálculo a seguir en la determinación del coste de prestación de los servicios públicos municipales, al objeto de que pueda servir como referencia para fijar la cuantía de la tasa o del precio público a cobrar, teniendo en cuenta las circunstancias que acompañan su provisión.

NECESIDAD DE INFORMACION SOBRE EL CAPITAL INTELECTUAL EN LOS ORGANISMOS PUBLICOS: UNA PROPUESTA PARA SU MEDICION

CABA PEREZ, CARMEN Y SIERRA FERNANDEZ, MONTSERRAT

Universidad de Almería

El presente trabajo persigue como objetivo fundamental plantear la necesidad de incluir información sobre activos intangibles en el ámbito de la Administración Pública. Esta necesidad surge de la falta de información que sobre los mismos se pone de manifiesto en las cuentas anuales, actualmente elaboradas por dichos organismos.

Durante los últimos años se ha podido observar una creciente preocupación en el sector privado por recoger información sobre elementos de naturaleza intangible que puedan generar valor para la empresa, como muestra de ello se puede mencionar los proyectos MERITUM e INTELECT, el primero a nivel europeo y el segundo de ámbito nacional.

Por otra parte, los esfuerzos realizados en el ámbito del sector público se están dirigiendo, principalmente, hacia la búsqueda de instrumentos que mejoren la racionalidad de los procesos de decisión, a través del desarrollo de un sistema de información basado en indicadores para la gestión, que han centrado su atención en aspectos específicos de la actividad pública, prueba de ello son, entre otros los trabajos de Navarro (1998), Norverto y otros (1999).

Teniendo en cuenta lo mencionado anteriormente, el trabajo que aquí presentamos se centra en proponer un modelo para la medición del capital intelectual en la Administración pública basándonos en las investigaciones que sobre intangibles se están realizando en el ámbito privado, apoyándonos, además, en el Modelo Europeo de Excelencia para Organismos públicos (EFQM) y en las nuevas perspectivas de información que, actualmente, se están desarrollando en el sector público.

De esta forma, basándonos en algunas de las cuestiones planteadas en la investigación realizada por «The Danish Trade and Industry Development Council (1997)» queremos responder a los siguientes interrogantes:

1. ¿Por qué una Entidad Pública querría medir el capital intelectual?
2. ¿Cómo podría ser medido el capital intelectual?

AUDITORIA DE PREVENCION DE RIESGOS LABORALES: RELACION CON LA AUDITORIA FINANCIERA

CALLEJA PASCUAL, JOSE LUIS

Universidad San Pablo-CEU (Madrid)

En el presente estudio pretendemos, en primer lugar, poner de manifiesto la importancia de la prevención de los riesgos laborales en el ámbito empresarial, a continuación se analiza la normativa básica vigente en dicha materia (*Ley y Reglamento*), y la normativa contable aplicable a nivel nacional e internacional, para concluir, con la relación entre la auditoría financiera y la auditoría de prevención de riesgos laborales.

Entendemos por auditoría de prevención de riesgos laborales, el estudio realizado por un tercero (experto) para diagnosticar la situación actual del sistema de prevención de riesgos laborales de las empresas y sugerir las recomendaciones necesarias para la mejora de todos aquellos aspectos que durante la realización del trabajo ha puesto de manifiesto la existencia de deficiencias.

En definitiva, la auditoría de prevención de riesgos laborales pretende mejorar la situación de la empresa en materia de seguridad, especialmente para los trabajadores de la misma, después de que un experto independiente analice la situación y emita su opinión a través del informe correspondiente.

Por ello, nuestra intención ha sido doble, en primer lugar mostrar el tratamiento contable que se da a los importes en los que las empresas incurran en materia de prevención de riesgos laborales, a nivel nacional e internacional, y en segundo lugar, poner de manifiesto la necesidad de un esfuerzo regulador en materia de prevención de riesgos laborales que ayude a las empresas a facilitar dicha información y permita a los usuarios de la información contable el identificar el grado de preocupación que las empresas tienen en la materia objeto del presente documento.

Por último, queremos destacar la importancia que tiene para el auditor financiero el hecho de disponer de una auditoría de prevención de riesgos laborales antes de emitir su propio informe (opinión) sobre si las cuentas anuales expresan la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera, así como del resultado obtenido.

TRIBUNAL DE ESPOLIOS Y VACANTES: ASPECTOS CONTABLES 1753-1851

CALVO CRUZ, MERCEDES

Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

Las rentas procedentes de la mitra cuando el cargo de obispo quedaba vacante, pasaban a pertenecer a la Corona durante el período comprendido entre 1753 y 1851. Esta circunstancia ocasionó la creación de instituciones que debían encargarse de la recaudación y administración de esos caudales, dando lugar a una importante documentación, custodiada en una de las secciones del Archivo Histórico Diocesano de Las Palmas, denominada «Tribunal de Espolios y Vacantes».

Nuestro objetivo con este trabajo es dar a conocer los diferentes textos que recogieron normas contables que debían aplicarse en la formación de las cuentas así como los diferentes documentos contables que nacían con el objeto de reflejar la situación económica de la institución e informar a la Corona.

INFORMACION CONTABLE E INTERNET

CAMPO MORENO, PALOMA DEL; FUENTE SANCHEZ, DAMIAN DE LA Y MUÑOZ MERCHANT, ANGEL ⁵

UNED

Es un hecho incontestable la importancia que está adquiriendo la difusión voluntaria de información a través de Internet así como las transformaciones que este fenómeno está provocando en la cultura econó-

⁵ Dirección de contacto: UNED. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Angel Muñoz Merchant. Paseo Senda del Rey, 11. 28040. Madrid. Correo electrónico: anumer@cee.uned.es

mica y financiera. El presente trabajo pretende analizar y evaluar la información contable y financiera que publican, a través de sus páginas web, las sociedades españolas integradas en el selectivo Ibex-35.

Tomando como referencia las recomendaciones del documento de trabajo *Business Reporting on the Internet*, publicado por el IASC en noviembre de 1999, que hemos considerado extrapolables al actual contexto español, se han identificado y evaluado las características técnicas y la información económico-financiera incluida en aquellas páginas –en particular la documentación contable y bursátil– de acuerdo a la situación existente a mediados del mes de febrero del año 2000.

PROYECTO MERITUM. MEDICION DE LOS INTANGIBLES PARA COMPRENDER Y MEJORAR LA GESTION DE LA INNOVACION. ESTUDIOS DE CASOS ESPAÑOLES

CAÑIBANO, LEANDRO; SANCHEZ, PALOMA; CHAMINADE, CRISTINA; OLEA, MARTA Y ESCOBAR, CARMEN GLORIA

Universidad Autónoma de Madrid

Aún cuando se acepta que la innovación es el factor dominante en el crecimiento económico de los países y existe un gran número de estudios al respecto, la mayoría de los que se refieren a la descripción, análisis y medición del proceso de innovación se han centrado, casi en exclusiva, en la innovación tecnológica. Sin embargo, el conocimiento aparece actualmente como uno de los factores principales de la creación de valor futuro de las empresas y es, por tanto, el activo más importante a gestionar y controlar. Este artículo presenta los resultados del análisis de tres estudios de casos desarrollados en España en el marco del proyecto MERITUM, cuyo objetivo es el análisis de cómo las empresas están midiendo y gestionando sus recursos intangibles intangibles.

Palabras claves: Intangibles. Innovación. Gestión. Capital Intelectual. Recursos Humanos. Indicadores.

EL SISTEMA GDR COMO BASE PARA UNA PROPUESTA DE CLASIFICACION DE LA PRODUCCION BANCARIA: MODELOS DE COSTES PARA SU CAPTACION

CARRASCO DIAZ, DANIEL Y ESTEBAN PAGOLA, ANA ISABEL

Universidad de Málaga

En las últimas décadas estamos asistiendo a una profunda transformación del entorno en el que se desenvuelven las entidades financieras, que ha provocado una reducción de sus márgenes financieros y la necesidad de diversificar su producción. Tales circunstancias hacen imprescindibles, para estas entidades, conocer el verdadero coste de sus productos y servicios.

No obstante, al analizar este sector, observamos que existen diferentes causas que han retasado la aplicación de la contabilidad de gestión a las mismas, entre las que cabe destacar el gran número y variedad de sus productos, e incluso la indefinición de los mismos.

Para tratar de reducir el amplio abanico de productos finales posibles, proponemos utilizar la misma sistemática aplicada en los sistemas de clasificación por GDR del producto hospitalario, aunque, evidentemente, teniendo en cuenta las diferencias que se producen, tanto en la respectiva esencia de sus funciones, como en el desarrollo de sus procesos.

Finalmente, indicamos la utilidad que, a nuestro juicio, presenta la incorporación de este sistema de clasificación para la información de gestión que necesitan este tipo de entidades, así como, las líneas básicas que debe aplicar el modelo de cálculo que consideramos más adecuado.

LA DIFERENCIA DE EXPECTATIVAS EN LA INTERVENCION DE LOS AUDITORES DE CUENTAS EN EL PROCEDIMIENTO DE SUSPENSION DE PAGOS

CARRO ARANA, M.ª MERCEDES

Universidad de Cantabria

La finalidad de nuestra comunicación consiste, tras haber realizado un estudio empírico de ámbito nacional, en poner de relieve las diferencias que se están produciendo entre los cometidos exigidos legalmente a los auditores de cuentas en el procedimiento de Suspensión de Pagos y el papel que éstos deben desempeñar para satisfacer las verdaderas necesidades e intereses, y por ello expectativas, que respecto a ese papel tienen las partes involucradas en el proceso, de modo que disminuyendo el «gap» entre funciones legales asignadas y expectativas esperadas por las partes, se consiga aumentar la utilidad y eficacia del trabajo realizado por los auditores de cuentas en este procedimiento.

IDENTIFICACION, VALORACION Y GESTION DE ACTIVOS INTANGIBLES: UNA APROXIMACION TEORICA

CASTILLO MERINO, DAVID (dcastillo@campus.uoc.es) Y SERRADELL LOPEZ, ENRIC (eserradell@campus.uoc.es)

Universitat Oberta de Catalunya

La consideración del factor humano como elemento clave de las organizaciones y el impacto y la integración de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) en sus diferentes procesos ha potenciado la evidencia de que la creación de valor en las empresas se explica por la existencia de unos activos intangibles que se adicionan a las inversiones en tangibles, posibilitando un mayor rendimiento y creación de valor.

La asunción de esta realidad implica la necesidad de efectuar un trabajo riguroso de conceptualización y discusión, tendente a la identificación, valoración y gestión de estos factores.

En esta línea se sitúa nuestra comunicación que pretende establecer una base estructurada, tanto de conceptos como de técnicas y métodos, que nos permita con posterioridad su desarrollo en profundidad de forma individualizada. Conceptos que consideramos clave para su posterior análisis y constatación empírica, objeto de futuros estudios. En este sentido se sitúan, entre otros, la problemática de la valoración de los activos intangibles y su adecuada representación, de manera que la información resultante sea útil para la toma de decisiones, ya sea por usuarios internos o externos a la empresa.

EL VALOR RAZONABLE EN LA NORMATIVA CONTABLE INTERNACIONAL: APLICACION A INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y A LA ACTIVIDAD AGRICOLA

CASTRILLO LARA, LUIS; DELGADO GARCIA, JUAN BAUTISTA Y MARCOS NAVEIRA. M.ª SONIA

Universidad de Burgos

Una de las novedades más significativas que se han introducido en la normalización contable en los últimos años, que supone en parte la ruptura con el tradicional método de valoración del coste histórico, ha sido la incorporación por parte de los más importantes organismos encargados de la normalización contable del concepto fair value –traducido al castellano como valor razonable– para la valoración de determinados activos y pasivos.

El valor razonable, que ha sido definido como el precio al que un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado, entre dos partes competentes y que consienten proceder a su transacción en condiciones normales, se ha considerado como un criterio más adecuado que el del coste histórico para la valoración de aquellos activos o pasivos en los que existe, generalmente, un mercado eficiente, y en el que el indicador principal del valor razonable será el valor de mercado.

En la presente comunicación hemos tratado, en un primer momento, de mostrar las propuestas realizadas por el International Accounting Standards Committee (IASC) y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para la valoración de instrumentos financieros a valor razonable. Igualmente, comentaremos la propuesta de la Comisión Europea que supone la modificación de dos de las «directivas contables», la IV y VII, con el fin de introducir el método del valor razonable para la valoración de determinados instrumentos financieros.

En un segundo momento, analizaremos el proyecto de Norma Internacional de Contabilidad (NIC) elaborado por el IASC para la agricultura, ya que entendemos que el análisis de este proyecto resulta de gran interés pues implica la aplicación del valor razonable a otro tipo de activos diferentes a los instrumentos financieros.

EL MODELO ABC Y LA CONTABILIZACION DE LOS INGRESOS DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS

CAVERO RUBIO, JOSE ANTONIO; GONZALEZ CARBONELL, JOSE FRANCISCO Y REIG MULLOR, JAVIER

Universidad Miguel Hernández

La construcción es un sector de la industria que es capaz de dinamizar o ralentizar los ritmos de la economía de un país. Esta afirmación queda respaldada por su elevada participación en el Producto Interior Bruto, el gran número de población activa que representa, y las interconexiones con el resto de sectores.

La importancia de las empresas constructoras, unido a las particularidades de su proceso de negocio, suponen un trato diferenciado a efectos contables, fiscales, laborales y a nivel macro y microeconómico. Particularidades entre las cuales se encuentra el largo período de ejecución de sus productos, el gran número de recursos que intervienen en su proceso de fabricación, la incertidumbre del beneficio, la complejidad y especialización de sus tareas y la diversidad espacial y temporal de sus centros de trabajo.

Estas particularidades plantean el problema de determinar la cuantía y el momento en el cual han de contabilizarse los ingresos por ventas. Existiendo la posibilidad de optar por dos métodos alternativos: el porcentaje de realización y el contrato cumplido. La elección del primero de ellos obliga al cumplimiento

de una serie de requisitos necesarios para su aplicación. Requisitos relacionados con la fiabilidad del presupuesto elaborado, validez de las estimaciones de los ingresos por ventas, y la posibilidad de determinar el grado de terminación de la obra en un instante temporal.

La utilización del modelo ABC es el procedimiento, que creemos más adecuado, por un lado, para cumplir los requisitos necesarios para la aplicación del método de porcentaje de realización y por otro, independientemente del método elegido, satisfacer las necesidades informativas que garanticen que los ingresos por ventas se contabilizan en el momento oportuno y por su cuantía adecuada.

LA CALIDAD DE LA INFORMACION APORTADA POR LA CENTRAL DE BALANCES DEL DEPARTAMENTO DE ECONOMIA FINANCIERA Y CONTABILIDAD DE LA UNIVERSIDAD DE LAS PALMAS DE GRAN CANARIA

CENTRAL DE BALANCES DEL DEPARTAMENTO DE ECONOMIA FINANCIERA Y CONTABILIDAD

Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

El presente trabajo se enmarca en el estudio de la calidad de la información contable que aporta la Central de Balances de Departamento de Economía Financiera y Contabilidad de la Universidad de Las Palmas de Gran Canaria, con el fin de que los trabajos de investigación desarrollados por la misma disponga de los requisitos cualitativos suficientes de fiabilidad, comparabilidad y relevancia a efectos de su utilización por parte de los diferentes usuarios interesados en ella. Para su realización se efectúa un estudio detallado, fundamentado en la metodología utilizada por la Central de Balances, de las causas de rechazo de las cuentas anuales que desvirtúan la calidad de la información contable, concluyendo con un análisis evolutivo de las mismas durante el período 1992-1996.

APLICACION DEL CBR A LA CONCESION DE PRESTAMOS CORPORATIVOS

CHARLO MOLINA, M.ª JOSE (mjcharlo@cica.es)

Universidad de Sevilla

El trabajo que presentamos a continuación muestra la investigación sobre una cuestión clave dentro del mundo empresarial: la concesión de préstamos bancarios en el ámbito corporativo. Nuestro propósito estriba en aplicar una tecnología de Inteligencia Artificial (IA), razonamiento basado en casos (CBR), que nos permita facilitar este proceso, y nos muestre la importancia o no de la información contable financiera a estos efectos.

Existe una línea de investigación que pretende mostrar la importancia de la contabilidad como información útil en distintos modelos decisionales. En estos modelos se abandona la línea estadístico-económica que se venía utilizando para apoyarse en la IA. Una vez constatado los buenos resultados obtenidos de su aplicación en el campo financiero, decidimos trabajar con este tipo de tecnología, nunca antes utilizada en la decisión sobre concesión de préstamos.

Los resultados obtenidos demuestran que es posible utilizar una tecnología de IA como soporte en la toma de decisión y que, además, su utilización es muy ventajosa puesto que nos muestra de forma clara cuáles son las variables (contables y no contables) más relevantes en este tipo de decisiones. No obstante, queremos dejar claro que, a nuestro juicio, se trata de asistir al decisor en la toma de una decisión concreta, no en prescindir de él.

Dirigir comentarios, que serán bien recibidos, a:

María José Charlo Molina

Email: mjcharlo@cica.es

ASPECTOS CONTABLES Y FISCALES EN LA EXTINCION DE LA SUBVENCION

CONESA DUARTE, ANTONIO Y SUAREZ FALCON, HERIBERTO

Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

El importante volumen de subvenciones concedidas fundamentalmente por las Administraciones Públicas, tanto para garantizar el mantenimiento de la estructura básica de la empresa y su dimensión, como para asegurar una mínima rentabilidad o compensar resultados negativos, plantea muchas veces el interrogante sobre la adecuada concesión de las citadas ayudas, su adecuado control, así como los riesgos que supone su posible devolución.

Este estudio se centra en primer lugar en delimitar el concepto, naturaleza y clasificación de las subvenciones; en segundo lugar, se analizan las causas que pueden dar origen a la devolución de la subvención, tales como revocación, renuncia o incumplimiento de condiciones, así como sus principales efectos, entre los que cabe citar el pago de intereses de demora o de sanciones o multas; en tercer lugar, se exponen las singularidades e implicaciones contables de esta problemática, tomando como punto de orientación los diferentes criterios que pueden existir en el ámbito contable y fiscal, y por último, se detallan las principales conclusiones alcanzadas en este trabajo.

UNA APROXIMACION A LA PREDICCIÓN DEL FRACASO EMPRESARIAL MEDIANTE REDES NEURONALES

CRESPO DOMINGUEZ, MIGUEL ANGEL

Universidad de Vigo

El objetivo de la presente comunicación se centra en el estudio de la gestión continuada y en el conocimiento de los hechos y fenómenos contables que permiten poner en duda la continuidad empresarial. Se trata de contrastar si las cuentas anuales poseen contenido informativo que permitan predecir la continuidad empresarial y, al mismo tiempo, destacar los elementos más significativos de la misma.

A partir de la información contenida en las Cuentas Anuales, aplicaremos un modelo de predicción de crisis empresariales basado en la inteligencia artificial, en concreto, las redes neuronales, aplicándolo a sociedades gallegas en el período 1992-1997 y compararemos sus resultados con los obtenidos por el análisis discriminante múltiple.

HACIA UNA APLICACION DE LAS NUEVAS TECNOLOGIAS EN LA UNIVERSIDAD

DELGADO JALON, M.ª LUISA

Universidad Rey Juan Carlos

SANCHEZ MARTIN, PILAR

Centro Universitario Francisco de Vitoria

Este trabajo pretende llamar la atención sobre la necesidad creciente de implantación de las nuevas tecnologías en la enseñanza universitaria. Por una parte, por la demanda que la sociedad en general hace sobre esta forma de acceso a la información y por otra, para extender la idea de aprendizaje continuo que desde nuestro punto de vista consideramos necesaria para el entorno tan cambiante en el que vivimos.

Para ello hemos estructurado la comunicación en dos apartados. En el primero tratamos de analizar las ventajas y limitaciones que supone la aplicación de las nuevas tecnologías en la enseñanza universitaria. En el segundo hacemos una propuesta de aplicación de internet a una materia concreta de contabilidad indicando una metodología como recomendada.

LA INTERACCION DE LAS PRACTICAS CONTABLES CON LOS AMBITOS EXTERNO E INTERNO DE LA ORGANIZACION

DENIZ MAYOR, JOSE JUAN Y DORTA VELAZQUEZ, JOSE ANDRES

Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

Como respuesta a los cambios experimentados en el entorno y en los diversos subsistemas administrativos de la organización, en el campo de la contabilidad se han formulado diversas metodologías de carácter adaptativo, al objeto de atender a nuevos objetivos informativos que, por lo general, conllevan modificaciones en los sistemas de información tradicionales o son el germen de nuevas orientaciones. Este enfoque resulta de la influencia de la teoría de sistemas, asumiéndose que las prácticas contables no están aisladas sino que coexisten e interactúan con otros subsistemas de la organización. Pero los cambios contables no pueden ser planteados sólo como soluciones a problemas técnicos, siguiendo la tradicional visión funcionalista, sino además como un instrumento para el diálogo entre la dirección y los diferentes grupos de interés, tanto en el ámbito externo como en el interno.

Así pues, en el presente trabajo exponemos algunas de las teorías que tratan de explicar el papel activo que puede desempeñar el sistema de información contable en los procesos de cambio, analizando la influencia que ejerce sobre los agentes del entorno externo, así como en el resto de la organización. En este último caso, a pesar de que tales teorías son aplicables en ambos contextos, hemos optado por describir los rasgos de la contabilidad bajo el enfoque del análisis cultural, obteniendo así una visión complementaria de la interacción de las prácticas contables con los ámbitos externo e interno de la organización.

REFLEXIONES SOBRE LA INFORMACION CONTABLE EN ALGUNAS ACTIVIDADES DE LA CONSTRUCCION

DODERO JORDAN, ADOLFO

Universidad San Pablo CEU

BARRANTES BARRANTES, ANTONIO

Universidad Rey Juan Carlos de Madrid

PRADO MARTIN, ANTONIO

Universidad Complutense de Madrid

Las necesidades de expansión de las poblaciones, con una distribución equitativa de la riqueza, hace que el aprovechamiento del suelo se lleve a cabo dentro de las pautas que aconseje una política

social avanzada, con unos criterios socioeconómicos que permitan maximizar la utilidad de los bienes disponibles por cada propietario comprometido en las áreas de expansión de la población, independientemente de la magnitud de la propiedad que aporte. Para ello, cuando las Administraciones Públicas confían a la iniciativa privada la ejecución de las áreas de expansión urbana, los distintos agentes que intervienen en dicha ejecución se agrupan en entes gestores con personalidad jurídica propia.

En este trabajo se manifiestan los aspectos fundamentales que pueden incidir en la información contable de alguna de las entidades gestoras urbanísticas, para lo cual, se comienza con una exposición de las características generales de las actividades previas a la construcción, describiendo los términos de su planteamiento, su régimen y su ejecución, para pasar a estudiar la semblanza de los agentes gestores que, con mayor predilección, llevan a cabo la actividad urbanística. Finalmente, se expresan los aspectos que se consideran más influyentes en la información financiera de estos agentes, manifestando la necesidad de la incorporación de los mismos a la taxonomía de usuarios de la teoría general contable.

DOS AÑOS DESPUES DEL INFORME OLIVENCIA

DONIS GARCIA, M.^a ISABEL

Universidad de Cantabria

El objetivo de este trabajo consiste en realizar un análisis sobre el establecimiento y cumplimiento de las recomendaciones del Informe Olivencia, acerca del Buen Gobierno, por parte de las compañías españolas, especialmente de las cotizadas en bolsa, a los dos años de su aprobación.

Las principales propuestas del citado informe se centran en la función de los Consejos de Administración y en las responsabilidades de los consejeros, por lo que estudiamos la situación actual que presentan los Consejos de Administración de las empresas españolas que cotizan en Bolsa, y, en segundo lugar, la cuestionada figura del consejero independiente, estudiándose como debe ser esa independencia y analizando si estos consejeros cumplen realmente esa característica, observando el comportamiento de las empresas en lo referente a la transparencia en materia de remuneraciones de los consejeros. Asimismo, con relación a la recomendación del Informe acerca de la creación de la Comisión de Auditoría, se estudia si las sociedades españolas la han tenido en cuenta y si realmente están siendo eficaces.

FORMANDO A LOS FORMADORES: REFLEXIONES Y RESULTADOS SOBRE LA CAPACITACION DOCENTE DE LOS PROFESORES DE CONTABILIDAD

DONOSO ANES, JOSE ANTONIO Y ARQUERO MONTAÑO, JOSE LUIS

Universidad de Sevilla

La formación superior en España está inmersa en un proceso de cambio, cuyos reflejos más evidentes son la implantación generalizada de nuevos planes de estudio y el desarrollo de procesos de evaluación de la calidad. Sin embargo, estos cambios están siendo parciales e insuficientes, dado que no atacan las raíces del problema. Un cambio real debería ocurrir a tres niveles: (I) reestructuración curricular, marcada por las demandas y necesidades de la sociedad, (II) sistema de méritos, que claramente infravalora la docencia, y (III) el entorno directo del proceso de enseñanza-aprendizaje.

Directamente vinculado a estos tres niveles, el problema de la falta de un modelo de formación del profesorado en estrategias docentes es una cuestión de primer orden, que debe afrontarse de forma seria y rigurosa. En este trabajo, describimos los resultados de una experiencia realizada para formar a profesores noveles de contabilidad de toda España realizada con el apoyo de ASEPUC en la Universidad de Sevilla.

FUSIONES: CUESTIONES PENDIENTES DESDE LA CONTABILIDAD DE GESTION

ESCOBAR PEREZ, BERNABE Y LOBO GALLARDO, ANTONIO

Universidad de Sevilla

En este trabajo analizamos la evolución, el estado actual del fenómeno de las fusiones y adquisiciones, de tanta actualidad en estos momentos. Asimismo, reflexionamos acerca de las que desde nuestro punto de vista, van a constituir las tendencias futuras en este campo.

Durante este recorrido, hemos podido comprobar cómo este fenómeno, estudiado en profundidad tanto en campo de las Finanzas como en la Contabilidad Financiera, ha sido relativamente descuidado en el área de la Contabilidad para la Gestión. Por ello, nos propusimos como objetivo poner de manifiesto las principales cuestiones pendientes relacionadas fundamentalmente, con el proceso de cambio organizativo global que provocan en las organizaciones.

MARCO INTEGRADOR PARA ESTUDIAR LOS SISTEMAS DE CONTROL

ESCOBAR PEREZ, BERNABE Y LOBO GALLARDO, ANTONIO

Universidad de Sevilla

ROBERTS, HANNO

Norwegian School of Management

El objetivo de este trabajo es doble, por un lado, pretendemos analizar las asunciones contenidas en las principales propuestas de marcos conceptuales para el estudio de los sistemas de control y por otro, como consecuencia del anterior, proponer un nuevo marco conceptual para el estudio de los sistemas de control, en el que se recogen una serie de mejoras sobre los precedentes entre las que destacan la consideración de las múltiples interrelaciones entre los componentes del sistema de control, la bidireccionalidad de éstas y el papel creciente de los mecanismos de control no formalizados.

Para ello, hemos revisado los principales trabajos realizados por Otley (1980), Flamholtz y otros (1985), Amat (1991) y Fisher (1995) en el área de la Contabilidad de Gestión, concluyendo con una propuesta de modelo realizada en función de las limitaciones encontradas en ellos que, a su vez, constituyen líneas a seguir en futuros trabajos de investigación sobre Sistemas de Control.

LAS ENTIDADES SIN FINES LUCRATIVOS: PECULIARIDADES EN LA RENDICION DE CUENTAS

ESTEBAN SALVADOR, LUISA

Universidad de Zaragoza

Hay determinadas cuestiones, relativas a la presentación de cuentas, que no se detallan en el Real Decreto 776/1998, de 30 de abril, por el que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad (PGC) a las entidades sin fines lucrativos y las normas de información presupuestaria, resultando necesario acudir a la legislación específica en materia de fundaciones. En este trabajo, intentamos perfilar el proceso que han de seguir las entidades afectadas por el citado Real Decreto a la hora de presentar sus cuentas anuales. También exponemos los plazos y lugares de depósito de los mencionados documentos contables.

La escasa atención prestada por el legislador a las asociaciones declaradas de utilidad pública a la hora de regular sus obligaciones contables es una evidencia, que se acentúa más, aún si cabe, al compararla con las fundaciones. Por todo ello, la comunicación analiza las características en ambos tipos de entidades, en los aspectos vinculados a la rendición de cuentas.

Palabras clave: fundaciones, asociaciones, contabilidad, cuentas anuales.

EL ANALISIS CONTABLE PERICIAL: GRAN AUSENTE EN LA DOCENCIA

ESTEO SANCHEZ, FRANCISCO

Universidad Complutense de Madrid

En este trabajo nos vamos a referir a una notable ausencia, hasta donde conocemos, en los planes de estudios. Se trata de la Contabilidad en relación con el análisis propio de las peritaciones o actuaciones periciales que, en los procesos judiciales, y con la finalidad de que sirvan como medio de prueba, se realizan por titulados de nuestras escuelas y facultades. Frecuentemente, además, habrán de ser auditores de cuentas.

Creemos que una asignatura denominada Análisis Contable Pericial, de 3 créditos (10 horas/crédito), enriquecería la formación de todos los alumnos y potenciaría a quienes se orientaran al ejercicio libre. Nos parece, en definitiva, una carencia a remediar. Sean la Ponencia II «La Contabilidad en los Tribunales» y ésta modesta comunicación unos primeros pasos.

Van a esbozarse algunas ideas acerca de lo que llamaremos Análisis Contable Pericial. Posteriormente, se definirá la figura del perito judicial y se bosquejarán unas notas en relación con la prueba procesal. Se recogerán puntuales nociones jurídicas para encuadrar en su contexto procesal el resultado del trabajo del perito: su informe o dictamen. Como muestra ilustrativa, se insertan algunos párrafos de dictámenes sobre extremos de naturaleza contable. Finalmente, las obligadas conclusiones y unas referencias bibliográficas.

LA IMAGEN FIEL ¿UN CONCEPTO CONTABLE DINAMICO?

FIDALGO CERVIÑO, ESTHER

Universidad de Complutense de Madrid

Este trabajo constituye una propuesta, a modo de interrogante, del significado del término «imagen fiel» como un concepto general contable, dinámico y único, del que se derivan aplicaciones particulares en función del contexto, usuarios y objetivos de la información contable.

En una primera reflexión, el problema surge en cuanto se trata de mencionar el término «imagen fiel»: ¿es una expresión contable o constituye un concepto contable? ¿es una característica de la información contable?, etc. Por otra parte, ante el reto del proceso que estamos observando de intentos de unificación contable a nivel mundial, la definición del significado del término «imagen fiel» a nivel general, facilitaría la labor del desarrollo de aplicaciones particulares en el proceso armonizador con un mayor grado de homogeneidad y especificidad. Incluso, cabe plantearse, si la ausencia de una postura unánime constituye un factor de reflexión determinante a la hora de juzgar la conveniencia o no, de proceder a tal proceso de armonización contable a nivel mundial; quizás, sería recomendable por áreas internacionales con cierto grado de afinidad, en la medida en la que pueden realizarse apreciaciones distintas de la noción de imagen fiel que pueden desembocar en perjuicios o bondades según los diversos intereses de los sujetos económicos de áreas socioculturales muy diferentes. En todo caso, nuestra inquietud la resume el título del trabajo de Ekholm y Troberg (1998): *Quo Vadis True and Fair View?*

TRANSACCIONES ENTRE ENTIDADES PERTENECIENTES A UN GRUPO ASEGURADOR

FRANCISCO PEREZ, CARMEN GLORIA

Universidad de La Laguna

MONCLUS SALAMERO, ANA Y RUEDA TOMAS, MAR

Universidad de Zaragoza

La vigilancia de la solidez financiera de las empresas de seguros y, especialmente, su nivel de solvencia se acentúa en aquellas empresas que forman parte de un grupo de seguros, en aras a la protección de los asegurados. Muestra de ello es la restricción impuesta por el plan contable de las entidades aseguradoras en cuanto al tratamiento de determinadas operaciones entre empresas de un grupo asegurador.

Las operaciones intragrupo pueden afectar a la situación financiera de una empresa de seguros, se precisa una supervisión general de este tipo de operaciones -préstamos, elementos computables para el margen de solvencia, inversiones...- (para garantizar la solvencia de la entidad).

Resulta evidente que la solvencia de una entidad aseguradora considerada separadamente no es garantía de que finalmente pueda hacer frente a todos los compromisos asumidos, por lo que se debe tener en cuenta el contexto en el que desarrolla la actividad. El hecho de formar parte de un grupo y, derivado de ello, las operaciones que en el seno de éste pueden producirse inciden directamente en la solvencia dinámica de la entidad. Haciendo eco de esta problemática el Plan Contable de Seguros establece una restricción para las transacciones intragrupo.

En la presente comunicación nos referimos a la situación del sector, así como a la normativa específica que le es de aplicación, centrándonos en la problemática de los grupos aseguradores y analizando la limitación establecida por el Plan Contable de Seguros, en cuanto al tratamiento aplicable a las cesiones de activos y venta de cartera entre entidades integrantes de un grupo asegurador, junto con sus posibles repercusiones.

EL CONTROL DE DESTINO DE RENTAS NETAS EN LAS FUNDACIONES A PARTIR DE LAS CUENTAS ANUALES

FULLANA BELDA, CARMEN

Universidad Pontificia de Comillas-ICADE

En el presente trabajo se analiza cómo se ha normalizado, mediante el contenido de las cuentas anuales, el reflejo de la obligación legal de destinar a fines de interés general una parte de las rentas netas que obtienen las fundaciones. Partiendo de la normativa de ámbito estatal, se analizan sus limitaciones y se realiza un estudio comparado con la normativa autonómica de la Comunidad de Madrid. Finalmente, se hace una propuesta de metodología que permite la rendición de cuentas y el control de destino de rentas netas en las fundaciones basándose exclusivamente en las cuentas anuales que presentan estas entidades.

ANÁLISIS DEL TRATAMIENTO CONTABLE DEL INMOVILIZADO MATERIAL EN LAS ENTIDADES SIN FINES DE LUCRO

GARCIA CASTELLVI, ANTONIO

Universidad de Barcelona.

La evolución que han experimentado en las últimas décadas las entidades sin fines lucrativos hacía necesario que se produjese en nuestro país un proceso de normalización contable para estas entidades. Propiciado por la Ley 30/1994 de Fundaciones y dando cumplimiento a la misma, se aprueba en 1998 su adaptación al Plan General de Contabilidad, con carácter obligatorio para las Fundaciones y Asociaciones de utilidad pública.

El objeto de este trabajo pretende contribuir al estudio de las particularidades en el ámbito contable de las entidades sin fines de lucro, centrandolo en el tratamiento contable del inmovilizado material, su activación, depreciación y revalorización, así como la contabilización del patrimonio histórico y de los bienes cedidos a estas entidades, comparando nuestra normativa con la de los países anglosajones y Francia, aportando sugerencias y conclusiones sobre estos temas para propiciar las oportunas reflexiones sobre ellos.

EL MODELO DE CONTABILIDAD NACIONAL SEGUN EL SEC-95

GARCIA GARCIA, MOISES Y GIMENEZ BARRIOCANAL, FERNANDO

Universidad Autónoma de Madrid

Uno de los campos de actuación de nuestra disciplina menos trabajados por los investigadores en contabilidad es el que hace referencia al Sistema de la Circulación Económica en una Economía Nacional. En efecto, la Contabilidad Nacional se presenta como la gran olvidada de la disciplina contable, a pesar de la enorme importancia que adquiere a la hora de ofrecer información tan relevante como el crecimiento de un país, la cifra del déficit público, etc.

La presente comunicación analiza las causas que han provocado esta situación derivadas, fundamentalmente, de las diferencias substanciales que ofrece el modelo contable para las economías nacionales. Estos modelos obedecen a la estructura formal de modelos contables con variables corrientes y fondos interrelacionadas en las identidades contables del modelo mientras que la contabilidad financiera no emplea tales modelos, sino solamente ecuaciones de balance de la acumulación económica patrimonial que tienen su expresión formal básica en la ecuación de balance de la acumulación patrimonial $A + P + N = 0$.

Analizadas las diferencias y repasada brevemente la historia de los modelos de contabilidad nacional, la comunicación entra en la explicación de la arquitectura del modelo SEC-95, vigente en nuestro país desde el 1999. Para ello, los autores, desde la óptica de la Contabilidad basada en el Análisis de la Circulación Económica (COBACE), utilizan dos modelos contables (simplificado y completo), sobre los que van definiendo cada una de las variables relevantes a través de un ejemplo.

Los modelos empleados, originales de Moisés García, son los que se utilizan para la explicación de la contabilidad nacional en el curso de primero de la licenciatura de Económicas, expresando con gran rigor, a la par que sencillez, la arquitectura fundamental del complejo SEC-95.

ADAPTACION CONTABLE AL EURO: UNA REFERENCIA A LAS PYMES EN LA COMUNIDAD DE MADRID

GARCIA LOPEZ, M.^a JOSE Y LAVILLA PONS, M.^a JOSE

Universidad Rey Juan Carlos

Actualmente nos encontramos en la segunda fase de adaptación al euro, que abarca desde el día 1 de enero de 1999 hasta el 31 de diciembre del 2001 y que culminará con la sustitución total de la moneda nacional por el euro. Período que se caracteriza por la posibilidad de presentar los Estados Financieros y llevar la contabilidad tanto en euros como en pesetas, si bien una vez escogida la opción euro, ésta es irrevocable.

En esta comunicación tratamos de mostrar las consecuencias más importantes que a nivel contable provoca esta situación, haciendo una breve referencia al caso concreto de las Pymes, y a la situación en la que éstas se encuentran en este proceso de adaptación al euro.

EVOLUCION DE LA CONTABILIZACION DE LA CARTERA DE VALORES DE LAS ENTIDADES DE CREDITO EN ESPAÑA

GARCIA MARTINEZ, FERNANDO

Universidad Complutense de Madrid

En España, las normas contables de la cartera de valores de las entidades de crédito aparecen recogidas en la Circular 4/1991 del Banco de España.

Si estudiamos estas normas, podemos observar que éstas desde su entrada en vigor el 1 de enero de 1992, han sido modificadas por las siguientes circulares:

- Circular 18/1992 del Banco de España.
- Circular 11/1993 del Banco de España.
- Circular 6/1994 del Banco de España.
- Circular 2/1996 del Banco de España.
- Circular 5/1997 del Banco de España.

- Circular 2/1999 del Banco de España.
- Circular 9/1999 del Banco de España.

En este trabajo vamos a examinar esas modificaciones con el objetivo de poder sacar conclusiones. Dada la importancia de la cartera de valores en el patrimonio de las entidades de crédito, consideramos que su valoración contable tiene una gran trascendencia; necesitando examinarse cuidadosamente cualquier cambio que introduzca modificaciones en dicha valoración.

LA RELACION DEL RATIO M/B CON LAS RENTABILIDADES FINANCIERAS Y BURSATILES: UNA EVALUACION EMPIRICA

GARCIA-AYUSO COVARSI, MANUEL Y RUEDA TORRES, JUAN ANTONIO

Universidad de Sevilla

Este trabajo presenta una discusión teórica sobre los factores determinantes del ratio M/B (precio/valor contable de las acciones), así como los resultados de un análisis empírico de su capacidad para explicar las diferencias en las rentabilidades financieras y bursátiles, a partir de una muestra de empresas cotizadas en la Bolsa de Madrid durante el período 1983-1998. Nuestros resultados indican que las distribuciones tanto del ratio M/B como de la rentabilidad financiera observadas en cada año permiten predecir las diferencias en las rentabilidades financieras futuras; mientras que la relación entre el ratio M/B y el coeficiente beta, aunque de signo negativo, es muy débil. Por otra parte, la diferencia entre la rentabilidad bursátil de las carteras que agrupan a las empresas con un ratio M/B más bajo y más alto en cada año, aunque positiva por término medio, no es generalmente significativa cuando se controlan las diferencias en el riesgo de dichas carteras medido por sus coeficientes beta. No obstante, en los meses de enero del período comprendido entre 1991 y 1998 encontramos evidencia de un *efecto B/M* consistente con el previamente documentado en la literatura.

LA VALORACION DEL EFECTO IMPOSITIVO POR EL MERCADO DE CAPITALES ESPAÑOL

GARCIA-AYUSO COVARSI, MANUEL M. Y ZAMORA RAMIREZ, CONSTANCIO

Universidad de Sevilla

MATA MELO, JULIO

Universidad de Burgos

Se ruega no citar sin el consentimiento expreso de los autores.

Este trabajo analiza la relevancia de los datos resultantes de la contabilización del efecto impositivo mediante el método de la deuda, para la determinación del precio de las acciones. Nuestros resultados indican que mientras las diferencias temporales tienen una limitada relevancia para la valoración de empresas en el mercado de capitales español, las diferencias permanentes no parecen ser tenidas en cuenta por los inversores en el proceso de fijación de los precios. Además, encontramos que la asociación con los precios es algo mayor en el caso de las diferencias temporales positivas que en el de las negativas, especialmente en los años 1991, tras la entrada en vigor del actual plan general de contabilidad y 1996, tras la aprobación de la nueva ley del impuesto de sociedades.

Palabras clave: Impuesto de Sociedades, Efecto Impositivo, Impuestos Diferidos, Valoración de empresas, Relevancia Valorativa.

Este trabajo se enmarca en el proyecto de investigación «*Reacción del Mercado de Valores Español, ante los Cambios en los Elementos Contables Derivados del Efecto Impositivo*», financiado por la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA). Los autores agradecen la ayuda financiera recibida. Igualmente, agradecen a Juan Antonio Rueda Torres su inestimable ayuda al facilitar los datos bursátiles sin los cuales no hubiese sido posible esta investigación.

TRATAMIENTO CONTABLE COMPARADO DE LAS PERDIDAS POR MINUSVALIA DE ACTIVOS: EL «IMPORTE RECUPERABLE» Y LA NECESIDAD DE SU DEFINICION EN LA NORMATIVA ESPAÑOLA

GARCIA-OLMEDO DOMINGUEZ, RAMON

Universidad de Granada

En marzo de 1995, el FASB americano publicó la norma «*FAS-121. Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets*» que trata del reconocimiento y valoración de las pérdidas por minusvalía o deterioro de los activos fijos. En Julio de 1998, el ASB británico emitió la norma «*FRS-11. Impairment of Fixed Assets and goodwill*» sobre el mismo tema. En Abril de 1998, IASC aprobó su Norma Internacional número 36, «*IAS-36. Impairment of Assets*», de contenido muy similar. En Australia, el borrador «*ED-99. Impairment of assets*» se encuentra actualmente en período de información pública, que finalizará en Junio de 2000. Los organismos normalizadores de otros países, como Nueva Zelanda, tienen un proyecto similar en su agenda y aguardan acontecimientos.

El tema es actual e interesante. Pero, a pesar de la sorprendente coincidencia en fechas, títulos y contenidos de esas normas, no existe unanimidad en algunas cuestiones esenciales, como en la determinación del «importe recuperable», que es la forma de valorar los activos para decidir si existe una minusvalía que exija el reconocimiento de la pérdida de valor. Así, unas veces se contempla la suma de los flujos de tesorería netos, en otras ocasiones es necesario proceder a la actualización financiera de esos flujos, mientras que otras normativas exigen directamente el fair value. Los resultados llegan a ser muy dispares, dependiendo de la norma empleada.

La presente comunicación pretende exponer y analizar este problema, que en España también ha cobrado actualidad, ya que el ICAC ha publicado recientemente la contestación a una consulta sobre este tema en la que se decanta –sin revelar las bases que soportan su decisión– por una de las posibles alternativas.

MEDICION DE LOS PROGRESOS EN ARMONIZACION FORMAL: LA EXPERIENCIA DEL IASC

GARRIDO MIRALLES, PASCUAL Y LEON VALLE, ANGEL

Universidad de Alicante

ZORIO GRIMA, ANA

Universidad de Valencia

El propósito de este trabajo consiste en estudiar, de una forma concreta y cuantificada, los avances realizados por el Comité Internacional de Normas Contables (International Accounting Standards Committee, IASC) en términos de comparabilidad de la información financiera a lo largo de su historia. Así, nuestro objetivo primordial va a consistir en obtener un índice con el que poder medir los avances en materia de armonización formal. A continuación, procederemos a su aplicación directa para medir los logros alcanzados en las sucesivas etapas de emisión de la normativa contable internacional.

En este contexto, debemos subrayar la importancia de los recientes acontecimientos que se están desarrollando en el ámbito internacional. Nos aproximamos al momento en que la IOSCO haya de valorar el conjunto de normas coherentes y de calidad promulgadas por el IASC, para promover su aceptación en los mercados de valores del mundo. Al tiempo, la Unión Europea se está planteando, en esta coyuntura, la posibilidad de dar a las empresas europeas la opción de elaborar su información financiera de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el IASC.

Con todo, estos hechos ponen de relieve, bajo nuestro punto de vista, la gran oportunidad de esta investigación, en la que pretendemos realizar una medición empírica del grado de armonización formal alcanzado por el IASC. Asimismo, debemos destacar la presentación en nuestro trabajo de un novedoso planteamiento metodológico para medir los avances en armonización de jure. Esta metodología puede ser extendida al análisis del grado de aproximación o comparabilidad entre distintas normativas a través del tiempo o de distintos países entre sí.

EVIDENCIA EMPIRICA DE LA EXISTENCIA INTENTOS PERIODICOS DE ALISAMIENTO DEL BENEFICIO A TRAVES DE LA MANIPULACION DE LOS AJUSTES POR DEVENGO EN UN CONJUNTO DE EMPRESAS ESPAÑOLAS

GILL DE ALBORNOZ NOGUER, BELEN Y ALCARRIA JAIME, JOSE J.

Universidad Jaume I de Castellón

En este trabajo planteamos el alisamiento del beneficio como una estrategia concreta del fenómeno conocido como *earnings management*. Consideramos, a diferencia de los estudios de alisamiento llevados a cabo hasta el momento en España, que el horizonte temporal en la toma de decisiones de la gerencia es el corto plazo y, suponemos que su motivación para manipular el resultado contable viene determinada fundamentalmente por la necesidad de mantenerse en su puesto. El riesgo de pérdida del puesto es medido a través de la situación relativa de la empresa, en términos de rentabilidad, dentro de su sector y, la discrecionalidad contable de la gerencia se cuantifica a través de los ajustes por devengo discrecionales, estimados a partir de una versión *cross-section* del modelo de Jones modificado planteado por Dechow y otros (1995). Los resultados muestran evidencia de la existencia de intentos periódicos de manipulación del beneficio al alza cuando la rentabilidad de la empresa está por debajo de la mediana del sector en el período corriente y, viceversa, a la baja cuando está por encima. Además, la manipulación al alza es mayor cuando la situación corriente es mala pero se espera que sea buena en el futuro que cuando se espera que sea mala e, igualmente, la manipulación a la baja es mayor cuando la situación corriente es buena y se espera que sea mala en el futuro que cuando se espera que también sea buena en el futuro. Los resultados del análisis inicial son reforzados con una serie de análisis de sensibilidad.

PROBLEMATICA DE LA AGREGACION DE EMPRESAS DE SIMILAR DIMENSION. UN ESTUDIO EMPIRICO

GOMEZ MIRANDA, M.ª ELENA

Universidad de Granada

Bajo la consideración de que el tamaño de las empresas condiciona de forma importante sus características económico-financieras, y conscientes de la importancia que, en la adopción de decisiones, reviste la obtención de información de referencia que permita relativizar los datos de una empresa en concreto, diversas Centrales de Balances españolas procesan la información contenida en sus bases de datos previa agregación de las empresas de similar dimensión.

Ante la falta de unanimidad entre los criterios utilizados por las distintas Centrales de Balances para definir el tamaño de las empresas, nos preguntamos en qué medida las unidades económicas catalogadas como pequeñas, medianas y grandes por cada Central son comparables entre sí. Por otra parte, nos cuestionamos hasta qué punto incide en las características de los agregados resultantes la composición de la muestra objeto de clasificación.

Para dar respuesta a ambas cuestiones realizamos un trabajo empírico con las siguientes características. En primer lugar, utilizamos una muestra aleatoria de empresas andaluzas, integrada por 6.972 entidades, siempre las mismas, a la que aplicamos los criterios observados por las diferentes Centrales de Balances. El análisis comparativo de las principales características económico-financieras de los agregados resultantes nos permitirá comprobar el grado de comparabilidad entre los mismos. A continuación alteramos la muestra inicial; en primer lugar, mediante la incorporación de nuevas empresas y, posteriormente, a través de la exclusión de algunas de ellas, de forma que el análisis de las diferencias entre los nuevos agregados y los primitivos nos permitirán detectar en qué medida las alteraciones en la composición de la muestra inciden en las características económico-financieras de los agregados resultantes.

METODOLOGIA DE ANALISIS DE LAS CUENTAS CONSOLIDADAS DE LAS EMPRESAS PUBLICAS: EL GRUPO EMPRESARIAL DE LA JUNTA DE ANDALUCIA

GOMEZ MIRANDA, M.ª ELENA; LOPEZ GORDO, M.ª GLORIA; LOPEZ HERNANDEZ, ANTONIO M. Y ROMAN MARTINEZ, ISABEL

Universidad de Granada

Bajo el prisma del paradigma de utilidad, la información económico-financiera del sector público empresarial resulta de gran interés a los distintos agentes interesados en el mismo. En este sentido, los estados contables consolidados ofrecen una información más relevante que la obtenida a través de la mera agregación de los datos contenidos en las cuentas anuales individuales. Considerando la actividad económica desarrollada por estos entes, entendemos que la metodología de análisis puede ser similar a la aplicada en el caso de la empresa privada. No obstante, somos conscientes de que la interpretación de los datos obtenidos debe matizarse, teniendo en cuenta su carácter instrumental en el seno de la política económico-social del sector público y, consecuentemente, el entorno en que se desenvuelve y los objetivos con los que se desarrolla la actividad pública empresarial.

En base a estas consideraciones, el objetivo de esta comunicación es proponer una metodología para el análisis de la situación económico-financiera del subsector público empresarial, y su aplicación a la Comunidad Autónoma de Andalucía.

EXTERIORIZACION DE LOS FONDOS DE PENSIONES

GONZALEZ NAVARRO, ANA M.^a Y GONZALEZ NAVARRO, ELENA

Universidad de Barcelona

Los fondos de pensiones internos se configuran como un instrumento que permite complementar las pensiones de jubilación, invalidez, viudedad y orfandad concedidas por la Seguridad Social, con el objeto de mantener el nivel de vida del que sus perceptores gozaban antes de adquirir la condición de beneficiarios.

La principal objeción que se atribuye a estos fondos es el estrecho vínculo que liga el pago de las prestaciones a la situación económico-financiera de la empresa, con el consecuente riesgo que ello comporta para los beneficiarios. La voluntad de superar esta situación llevó al legislador a imponer, en la Ley 30/1995, el precepto de exteriorizar dichos fondos mediante un Plan de Pensiones, un contrato de seguros o ambos. Si bien ésta obligación no se ha desarrollado reglamentariamente hasta la reciente aprobación del Real Decreto 1588/1999.

La promulgación de esta nueva normativa ha motivado la emisión de la Orden de 29 de diciembre de 1999, en la que se regula la contabilidad del proceso de exteriorización de los compromisos por pensiones. En dicho proceso se pueden originar dos tipos de diferencias entre los importes a trasvasar y los cubiertos por las provisiones para pensiones dotadas por las empresas. El estudio de la problemática contable que se deriva de la exteriorización de los compromisos por pensiones constituye el objeto principal de esta Comunicación.

EL PAPEL DE LA CONTABILIDAD EN EL AMBITO JURIDICO; ESPECIAL REFERENCIA A LOS PROCESOS CONCURSALES

GONZALEZ PASCUAL, JULIAN

Universidad de Zaragoza

La contabilidad es una disciplina a la que en estos momentos nadie puede negarle el papel imprescindible que tiene como instrumento de elaboración de información útil para la toma de decisiones, incluso en el marco judicial, así como medio de prueba en este último ámbito, razón por la que los profesionales que se ocupan de su elaboración, verificación e interpretación deben ser conscientes del papel relevante de la labor que ellos realizan.

El presente trabajo se sitúa en este escenario y tratará de analizar en primer lugar el papel relevante que se le ha encomendado a la contabilidad en los escenarios más importantes de la esfera jurídica, con especial referencia, en una segunda parte, a las implicaciones que tiene en los procesos concursales de suspensión de pagos y quiebras.

Respecto a esta segunda parte, podemos destacar que son dos los grandes objetivos: por un lado trataremos de recalcar la importancia actual de la contabilidad en el marco de los procesos concursales de suspensión de pagos y quiebra, incidiendo en las necesidades de información establecidas en la vigente normativa, y las repercusiones que en el desarrollo de los procesos tiene la contabilidad con especial referencia a las implicaciones que tiene la no llevanza o llevanza inadecuada de la contabilidad.

En segundo lugar, trataremos fundamentalmente de razonar (como aportación propia) el papel que debería jugar la contabilidad dentro de un marco de regulación moderna de los procesos concursales.

Esta labor implica acometer inicialmente un análisis descriptivo de los objetivos que debería perseguirse en los procesos concursales. Esta labor nos obliga a situarnos en el marco de reforma concursal que actualmente tanto se demanda por la obsoleta legislación vigente. Una vez delimitados esos objetivos nos plantearíamos determinar el papel y la importancia de la información contable para alcanzar los mismos. Esta interrelación entre objetivos y contabilidad servirá para motivar y establecer los documentos de información contable que deben acompañar siempre los procesos concursales.

ANALISIS DE LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA

GONZALEZ PEREZ, ANA; CORREA RODRIGUEZ, ALICIA Y ACOSTA MOLINA, MIGUEL

Universidad de La Laguna

La consecución del equilibrio económico requiere que el rendimiento obtenido por la actividad empresarial sea adecuado a los medios empleados, exigiendo, a su vez, el equilibrio financiero que la rentabilidad de las inversiones sea superior al coste medio contable de la deuda. Alcanzados estos objetivos, se podrá retribuir adecuadamente, según mercado y riesgo, a los accionistas y atender al crecimiento interno necesario para mantener o mejorar la posición competitiva de la firma.

Esa importancia de la rentabilidad como indicador del éxito que condiciona la supervivencia de la pequeña y mediana empresa justifica nuestro propósito de aportar evidencia empírica sobre las variables económico-financieras que la explican.

Las herramientas estadísticas utilizadas para extraer las variables explicativas, el análisis *logit* y el algoritmo inductivo de reglas y árboles de decisión See5, constituyen la principal aportación de este estudio. Se caracterizan, frente a otras más frecuentemente utilizadas, como el análisis discriminante, por su mayor flexibilidad, pues no requieren ninguna hipótesis inicial sobre la distribución de las variables, que las hace más adecuadas para las características estadísticas de la información contable.

CRITERIOS DE VALORACION Y MANTENIMIENTO DEL CAPITAL

GONZALO ANGULO, JOSE A.

Universidad de Alcalá

En este trabajo se realiza, con motivo de la aparición del marco conceptual de la AECA, una revisión de la vigencia y relevancia de los criterios de valoración y mantenimiento del capital que figuran en la mayoría de los marcos conceptuales, y que proceden de ideas y teorías formuladas hace más de veinte años, cuando los citados marcos fueron formulados por primera vez. Respecto a los criterios de valoración, predomina hoy un modelo híbrido, donde las informaciones que se incluyen en los estados contables relativas a la explotación se obtienen con el viejo modelo del coste histórico más tradicional, aderezado con algún criterio más restrictivo para asegurar que las partidas no se valoran por encima de su valor recuperable, mientras que las partidas de carácter financiero y especulativo se tienden a valorar utilizando un criterio de valor de salida: el valor razonable. En cuanto a los conceptos de mantenimiento de capital que se manejan en los marcos conceptuales, el que pretende conservar el capital físico de la empresa está prácticamente abandonado por inoperante, mientras que el que propugna el mantenimiento del capital financiero en moneda constante ha quedado olvidado por la inexistencia de niveles significativos de inflación. Además, las recientes tendencias a la sustitución del tradicional resultado realizado por el resultado total, hacen más improbable la consideración de un criterio de mantenimiento del capital a la vieja usanza.

Palabras clave: marco conceptual, criterios de valoración, mantenimiento del capital, coste histórico, moneda constante, coste corriente, valor razonable, resultado total.

LOS INTANGIBLES DESDE LA PERSPECTIVA DE LA PLANIFICACION Y EL CONTROL DE GESTION

GUTIERREZ PONCE, HERENIA

Universidad Autónoma de Madrid

El hecho de que cada día se produzcan un gran número de fusiones, adquisiciones y *joint-ventures* nos debe hacer reflexionar en los activos que dan y quitan valor a las compañías. Estos activos no siempre son los materiales o monetarios que tradicionalmente se reflejan en la información financiera.

Desde nuestro punto de vista los activos pueden dividirse en dos grandes grupos:

- a) Los activos medidos: Físicos y Financieros.
- b) Los activos no medidos:
 1. Los activos humanos internos: Capacidades individuales y organizativas.
 2. Los activos humanos externos: Relaciones con los clientes, con los proveedores, accionistas, sindicatos, entidades financieras, mercado laboral, sociedad, etc.

La información sobre los activos no medidos se obtiene de la planificación y el control de gestión que pueden ayudar a complementar la información de los estados financieros.

En este trabajo repasamos los planteamientos teóricos de las modernas herramientas de gestión y su utilidad para definir y cuantificar los intangibles o activos no medidos. Creo que el esfuerzo que realizan las compañías en el diseño de sus modelos de gestión, en la elaboración de los planes estratégicos y presupuestarios ha de rentabilizarse complementando la información de la contabilidad financiera con información sobre inmateriales, planes de inversiones y riesgos y otros aspectos sociales que puedan cuestionar el futuro de las compañías.

Algunos de los anteriores planteamientos se han contrastado con el estudio de dos compañías multinacionales del sector químico-farmacéutico: Glaxo Wellcome y Lilly.

REFLEXIONES EN TORNO AL CONCEPTO DE PATRIMONIO NETO

GUZMAN RAJA, ISIDORO Y DURENDEZ GOMEZ-GUILLAMON, ANTONIO LUIS

Universidad Politécnica de Cartagena

La definición de «patrimonio neto» se encuentra vinculada a la manera de valorar los activos y pasivos por las empresas, hecho que no puede alejarse de las condiciones del entorno económico que dilucidan la viabilidad de la actividad empresarial. Por ello, en base a la dificultad que comporta la delimitación de dicho concepto con carácter genérico, el presente trabajo tratar de abordar la normalización del patrimonio neto a través del análisis crítico de la escasa legislación que lo regula, conside-

rando simultáneamente las discrepancias observadas entre la doctrina contable. En este sentido, hemos enfocado nuestra labor atendiendo básicamente a las circunstancias económicas en que puede encontrarse la empresa, desde la perspectiva de una situación de continuidad de la explotación o cese de la actividad.

LOS SISTEMAS CONTABLES DE GESTION EN LA EMPRESA DEL SIGLO XXI: REFLEXIONES EN TORNO A SU EVOLUCION EN LA EMPRESA ESPAÑOLA

HERNANDO MOLINER, GEMMA

Universidad de Cantabria

Inmersos en la Era de la Información y del Conocimiento, el profundo cambio del entorno empresarial actual –caracterizado por la globalización y la incorporación generalizada de nuevas tecnologías de información y comunicaciones– ha abocado a las empresas a un proceso de adaptación continua para poder sobrevivir sin pérdida de competitividad en el medio en el que actúan. A lo largo de las dos últimas décadas y hasta nuestros días, la empresa ha ido respondiendo con soluciones adaptativas (calidad total, reingeniería de procesos, gestión del conocimiento) que han modificado sus aspectos organizativos (estrategia, estructura, clima y cultura) dando origen a nuevas formas organizativas virtuales o flexibles. Paralelamente, la contabilidad de gestión ha debido ajustarse a los nuevos aspectos organizativos mediante el desarrollo de modernas herramientas de contabilidad de gestión (costes de calidad y no calidad, coste objetivo, coste y gestión por actividades, etc.) a fin de seguir cumpliendo eficazmente con su finalidad de servicio en los procesos de decisión empresariales.

Entendiendo que, aspectos tales como la innovación tecnológica, el nivel de apertura al exterior, la reflexión estratégica o la capacidad de aprendizaje en la organización son los principales factores diferenciadores de la empresa española frente a la de otros países de nuestro entorno; y a su vez, representan algunos de los factores contextuales que afectan al diseño e implantación de sistemas contables de gestión; este trabajo reflexiona sobre ello en un intento de explicar, de forma generalista, la diferente situación de la contabilidad de gestión en España respecto a la de otros países de nuestro entorno.

LOS SISTEMAS CONTABLES DE GESTION EN LAS CONCENTRACIONES EMPRESARIALES: ESTUDIO DE SIETE CASOS DE FUSION/OPA EN ESPAÑA

IMACC-EV ⁶

A pesar de la creciente importancia que las concentraciones empresariales está cobrando en la dinámica de los mercados mundiales, las evaluaciones que algunas investigaciones han realizado sobre sus resultados, concluyen que no más de la mitad de estos procesos alcanzan los niveles de éxito inicialmente planificados.

Con la intención de analizar el origen de estos resultados negativos, se han realizado numerosos estudios centrados en la investigación de los *conflictos culturales* y *enfoques de control* aplicados dentro de estos procesos. De sus conclusiones destaca la importancia dada a la *comunicación interna* entre las empresas participantes, como factor clave que debería ser vigilado. Al hilo de estas conclusiones, este trabajo de

⁶ Equipo de Investigación en Contabilidad de Gestión. Departamento de Contabilidad. Universidad de Valencia. Trabajo realizado por el Dr. Vicente Ripoll Feliu y Mercedes Barrachina Palanca. Proyecto financiado por la DGES-CYCYT – PB96-0767.

investigación se plantea el objetivo de valorar la trascendencia de la Contabilidad de Gestión dentro de las concentraciones empresariales, especialmente en relación con los fenómenos más observados en España: fusiones y adquisiciones de empresas (OPA»s), en la medida en que los sistemas contables de gestión, son un área especialmente relevante en la configuración de la comunicación interna de una organización.

Con esta finalidad se han analizado siete casos de Fusión /OPA de España. Los resultados obtenidos apuntan que a lo largo de estos procesos, los problemas de comunicación derivados de los cambios realizados sobre los sistemas contables de gestión, tienen su origen no tanto en el tipo de ajuste realizado, nivel de integración, tipo de F&A, etc., sino más bien en las características del *proceso de implantación* seguido a lo largo de dichos cambios. De las conclusiones obtenidas en este trabajo destaca el interés de realizar una investigación posterior que analice las peculiaridades de dicho proceso, en concreto, y como resultado del análisis de los estudios antecedentes, en relación a los siguientes aspectos: *existencia de un equipo de cambio; nivel de velocidad de los cambios; realización de un proceso de verificación y desarrollo de un proceso de aprendizaje.*

LA CREACION DE VALOR PARA LOS ACCIONISTAS: EVA VS BENEFICIOS

INIGUEZ SANCHEZ, RAUL Y POVEDA FUENTES, FRANCISCO

Universidad de Alicante

En los últimos años las empresas españolas han centrado cada vez más su atención en la creación de valor para sus accionistas. Desde la consultora Stern Stewart & Co. se propone el valor de mercado añadido (MVA) como medida de creación de valor, y el valor económico añadido (EVA) como medida operativa para la implantación de esta nueva filosofía de gestión. En el presente trabajo se realiza un análisis empírico de la relación del MVA de las empresas españolas respecto a medidas de resultados tradicionales (beneficio contable) y alternativas (EVA). Aplicando básicamente técnicas de regresión univariantes, los datos disponibles en España sugieren que el EVA presenta una mayor asociación con el MVA que las medidas tradicionales de resultados. Desglosando el EVA en sus componentes, contrastamos que tanto la *consideración de una carga por el capital empleado en la obtención del beneficio* como los ajustes realizados por Stern Stewart, aportan información relevante a la hora de explicar el MVA.

LA CONTABILIDAD DEL COLEGIO DE SANTA CATALINA DE TOLEDO EN EL SIGLO XVI

JIMENEZ MONTAÑES, M.ª ANGELA Y VILLALUENGA DE GRACIA, SUSANA

Universidad de Castilla La Mancha

Este trabajo pretende ser una incursión en los métodos contables y sistema de apuntamiento contable del Colegio de Santa Catalina, germen de la Universidad de Castilla La Mancha; fundada en 1485 por D. Francisco Alvarez de Toledo para la enseñanza de 12 niños pobres de la ciudad de Toledo. Dicha institución se puede considerar en un primer momento de carácter benéfico, en línea con la tendencia que desde finales del siglo XV hasta el XVI mantiene la ciudad en el socorro a los más necesitados. Iniciativa que parte en la mayoría de los casos de la Iglesia Primada. La proliferación de estas instituciones de beneficencia dan lugar a una etapa que puede ser considerada como la Edad de Oro de la Beneficencia en Toledo.

En relación al Colegio de Santa Catalina, aunque en un primer momento puede tener la consideración de beneficencia y su dirección, gobierno y administración fue tutelada y sometida a la voluntad del Cabildo Catedralicio de Toledo. Pronto la buena acogida de la Institución y la iniciativa de sus fundadores hicieron aumentar su prestigio, y se concedieron Bulas Papales y donaciones que contribuyeron a su

prosperidad económica. El crecimiento físico y económico de la Institución obligó a la Iglesia a concederle cierta autonomía. De hecho en 1556-1557 se hace factible dicha autonomía, tanto académica con la concesión de grados universitarios al modo de otras universidades como Salamanca y por otra la económica, de tal forma que deja de depender del Cabildo. Esto último fue fruto del gran número de rentas que acumuló desde su fundación. A pesar de esta evolución económica y administrativa en el plano contable no se modernizaron los sistemas de registro que pese al gran volumen de operaciones que debían contener, mantenían modelos contables rudimentarios, como el Libro de Cargo y Data. A la incursión en los apuntes contables de estos libros se centra nuestra investigación. Con su estudio analizamos la presentación y análisis de este tipo de anotaciones, a la vez que intentamos dar una visión de la procedencia de estas rentas que permitieron la autonomía económica y de la forma de vida y de la dotación del colegio a través del análisis de sus gastos.

Finalmente, pretendemos poner de manifiesto la existencia de Instituciones que se mantuvieron fieles a los métodos tradicionales y desecharon los modernos métodos extranjeros, como la partida doble, a pesar de que su tutor inicial el Cabildo ya los venía practicado desde 1553.

TRATAMIENTO CONTABLE Y FISCAL DE LAS FUSIONES EN ESPAÑA. EVIDENCIA EMPIRICA PARA EL PERIODO 1992-1996

LABATUT SERER, GREGORIO Y MARTINEZ VARGAS, JULIAN

Universitat de València

El creciente proceso expansivo de los mercados y la globalización lleva consigo la necesidad de adecuar las estructuras de las empresas a las nuevas necesidades competitivas, buscando fórmulas que favorezcan un ahorro de costes. Una de estas fórmulas es la fusión, buena prueba de ello es la última gran fusión producida en España en el sector bancario español entre el BBV y Argentaria, y ni que decir tiene, la última gran fusión producida entre la operadora de telefonía móvil angloestadounidense Vodafone y la alemana Mannesmann, que se cerró el mes de febrero por 29,8 billones de pesetas.

La regulación contable de estas operaciones se ha realizado en España con cierto retraso con respecto a la del ámbito internacional y europeo, hasta el extremo que actualmente la única referencia existente es la contenida en el Boletín Oficial del Instituto de Contabilidad y Auditoría de cuentas (BOI-CAC) núm. 14 de octubre de 1.993 en el que apareció el «Borrador de Normas de Contabilidad aplicables a las Fusiones y Escisiones de sociedades». La controversia provocada por este borrador ha impedido que las normas contenidas en él hayan resultado definitivas.

Esta ausencia de normativa contable, explica que en España, una vez más, hayan sido las disposiciones fiscales las que se hayan tomado como guía de actuación, no sólo en el ámbito puramente tributario de estas operaciones, sino también en el económico, haciendo de los beneficios fiscales aplicables a las fusiones un atractivo más para este tipo de operaciones, desde su modificación en 1992.

Todo ello, hace que este tema tenga el interés suficiente para la realización de este trabajo, en el que vamos a intentar obtener evidencia empírica sobre la importancia que los ahorros impositivos motivados por las fusiones producidas entre 1992 y 1996. Para ello, hemos seleccionado las fusiones de empresas no financieras realizadas en ese período, utilizando la información de las Cuentas anuales de la Base de Datos de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

TECNICAS Y RECURSOS INFORMATIVOS UTILIZADOS POR LOS ANALISTAS FINANCIEROS PARA VALORAR ACCIONES: EL CASO ESPAÑOL

LARRAN JORGE, MANUEL

Universidad de Cádiz

REES, WILLIAM

Universidad de Glasgow

El presente trabajo se centra en la obtención de evidencias sobre el uso de técnicas de valoración y la utilidad percibida sobre los distintos recursos informativos por parte de los analistas financieros españoles. El estudio se ha llevado a cabo entre los miembros del Instituto Español de Analistas Financieros por medio de un cuestionario remitido por correo. Los resultados del trabajo se comparan con otros similares llevados a cabo en Estados Unidos, Reino Unido, Suecia, Alemania y Países Bajos. Se distinguen cuatro categorías de analistas: Buy-Side, Sell-Side, Gestores de Fondos y Directores de Departamento. La información contable junto con el contacto con las compañías que se analizan son los recursos informativos más valorados, aunque existen diferentes percepciones entre las distintas categorías de analistas. La técnica de valoración más utilizada es el análisis fundamental.

CRITERIOS DE VALORACION CONTABLE PARA LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONTENIDOS EN LA PROPUESTA DE MODIFICACION DE LA IV Y VII DIRECTIVAS COMUNITARIAS

LARRIBA DIAZ-ZORITA, ALEJANDRO

Universidad de Alcalá

Para facilitar la adopción de otros criterios de valoración de los elementos patrimoniales diferentes de su coste histórico, principalmente en lo que se refiere a instrumentos financieros, y más concretamente a derivados financieros, recientemente se ha dado a conocer una Propuesta de Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo para modificar las Directivas IV y VII, aplicables a las cuentas anuales y consolidadas de las sociedades. Entendemos que con ello se inicia un camino hacia la *puesta al día* de las citadas Directivas, al tiempo que se empieza a caminar en el sentido de armonizar las normas que se establecen con las de otros ordenamientos.

Si bien todavía queda un largo camino por recorrer, hasta que lo previsto en la Propuesta se convierta en normas aplicables tras la reforma de los diferentes ordenamientos de los países miembros, en todo caso se trata de una iniciativa esperanzadora que, en este caso concreto, viene a intentar resolver una de las principales lagunas que se observan en el ordenamiento contable comunitario, como es la referente a la valoración e información a rendir en las cuentas anuales respecto de los derivados financieros. No obstante, en nuestra opinión, en el texto de la Propuesta se puede apreciar una gran falta de concreción en algunos aspectos, lo que podría acarrear en el futuro que la deseable armonización internacional de normas contables, se viera dificultada justamente por haber tomado los países miembros alternativas dispares de entre las que permite la citada Propuesta de modificación de Directivas.

DIVERSIDAD DE MODALIDADES DE GESTION EN EL SECTOR PUBLICO LOCAL Y EL PRINCIPIO DE ENTIDAD CONTABLE: NECESIDAD DE ELABORAR ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

LOPEZ DIAZ, ANTONIO; ARBESU LOPEZ, PILAR Y FERNANDEZ RODRIGUEZ, EMILIA

Universidad de Oviedo

Una de las características del Nuevo Modelo de Gestión Pública, surgido en los países anglosajones, es la descentralización en la gestión de servicios por parte de las Administraciones que, tradicionalmente, prestaban éstos de forma centralizada. Así, el contenido informativo de los estados financieros de la Entidad principal no refleja la imagen fiel de la situación patrimonial, económica, financiera, de resultados y de ejecución del presupuesto del grupo de entidades, que mediante gestión directa o indirecta, realizan la prestación de servicios de manera descentralizada. Estas cuestiones hacen necesario clarificar cuáles son las entidades que deben ser integradas en esos estados contables, para lo cual es imprescindible delimitar lo que se entiende por entidad contable.

OBSTACULOS EN EL PROCESO DE IMPLANTACION DE INDICADORES DE GESTION EN LAS ADMINISTRACIONES LOCALES

LOPEZ HERNANDEZ, ANTONIO M.; NAVARRO GALERA, ANDRES Y ORTIZ RODRIGUEZ, DAVID

Universidad de Granada

A lo largo de los últimos años han visto la luz en nuestro país algunas publicaciones sobre el concepto, propiedades y utilidad de los Indicadores de Gestión en las Entidades Públicas. Estos trabajos han prestado mayor atención a los aspectos teóricos que a las aplicaciones empíricas, que cuando se han realizado, han tomado como referencia un servicio y entidad concretos.

Sin embargo, actualmente nadie discute la necesidad de abordar estudios destinados a la implantación efectiva de baterías normalizadas de indicadores de gestión en las administraciones públicas españolas, con la finalidad de poner en práctica indicadores que, debidamente institucionalizados y estandarizados, permitan la evaluación de la eficacia y la eficiencia.

En este contexto, un grupo de profesores del Departamento de Economía Financiera y Contabilidad de la Universidad de Granada, con la colaboración de la Cámara de Cuentas de Andalucía y la Federación Andaluza de Municipios y Provincias, emprendió un proyecto cuya principal finalidad reside en el diseño y puesta en funcionamiento de indicadores de gestión en nueve municipios de Andalucía, seleccionando, inicialmente, dos servicios para cada uno de ellos.

La presente comunicación, tras exponer brevemente los objetivos y desarrollo del proyecto, analiza los problemas surgidos en el desarrollo de las fases por las que ha transcurrido el trabajo e identifica las principales dificultades reales con las que, de modo general, habría de enfrentarse la puesta en funcionamiento de baterías normalizadas de indicadores en el subsector local, y de manera especial en aquellas administraciones locales de similares características a las analizadas.

REFLEXIONES SOBRE LA PROBLEMÁTICA CONTABLE DE LAS FUSIONES DE SOCIEDADES SEGUN LA LEGISLACION VIGENTE

LOPEZ HERRERA, DIEGO Y REQUENA TAPIA, MIGUEL

Universidad de Sevilla

Nuestro trabajo estudia la problemática planteada cuando los responsables de elaborar información económico-financiera, en las empresas fusionadas, utilizan la libertad de opciones contables que actualmente permite la legislación mercantil española, con la finalidad de ofrecer al usuario una imagen más positiva del patrimonio, o como medio para incrementar el beneficio publicado por la entidad resultante de la fusión.

En el desarrollo del mismo, analizamos el estado actual del derecho contable de las fusiones y la incidencia del método de registro, en las magnitudes más relevantes del análisis económico-financiero de los estados contables resultantes de la fusión.

De este modo, ponemos de manifiesto que la información que se presenta a los usuarios cuando se adopta el método de la compra o se elige el método de la fusión de intereses, ofrece imágenes contrapuestas sobre los estados financieros analizados y que por consiguiente, el método no resulta neutral.

Por último concluimos manifestando la necesidad de una regulación del tratamiento contable de las operaciones de fusión, que responda a la naturaleza económica de las mismas, de forma que el usuario externo pueda afrontar su proceso de toma de decisiones con elementos de juicio obtenidos siguiendo criterios objetivos e independientes de la arbitrariedad de los agentes interesados.

LA INTERPRETACION DE LA REALIDAD A TRAVES DEL LENGUAJE CONTABLE

LOPEZ PEREZ, M.ª VICTORIA

Universidad de Granada

GARCIA TORRES, M.ª DOLORES

Universidad de Málaga

La contabilidad constituye el sistema de información por excelencia que posee la empresa. Tiene por objeto, entre otros, mostrar una imagen de la realidad económica que permita a sus usuarios el control y la gestión de la entidad.

Ante los cambios en las necesidades informativas puede plantearse que la contabilidad no es operativa o que presenta disfuncionalidades que hay que corregir. Este planteamiento nos lleva a analizar el método que se sigue en el proceso contable a fin de delimitar las posibles causas de estos problemas.

El método operativo es el modo en el que se actúa sobre los datos, en un entorno concreto, de acuerdo con las características del receptor y del lenguaje empleado. La perspectiva de estudio del proceso que tomaremos será la de la consideración de la contabilidad como lenguaje. La interpretación de la realidad presupone el conocimiento de la estructura fundamental contable formada por los conceptos, principios y reglas que deben ser aprendidos por sus usuarios. El proceso del conocimiento de la realidad tiene un carácter unitario por lo que no puede disgregarse naturalmente en funciones secuenciales como tradicionalmente se ha planteado. Para su estudio podemos basarnos en el análisis del desarrollo cognitivo que el individuo realiza. Este, partiendo de la base de conocimientos adquiridos, representa mentalmente los objetos que se le presentan mediante imágenes y símbolos, los conceptualiza, jerarquiza, clasifica y agrega hasta llegar a una visión unitaria y total de la actividad.

El carácter de lenguaje compartido de la contabilidad y la inexistencia de conceptos naturales hace que en la delimitación de sus contenidos, fijados por consenso, intervengan una serie de factores de diversa índole. En estos elementos radica la dificultad a la que nos enfrentamos para introducir nuevas variables o conseguir unas normas comunes para individuos que se han formado en diferentes tradiciones contables.

LA ACEPTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD POR LOS MERCADOS DE VALORES COMO VIA PARA SU EXPANSION

LORCA FERNANDEZ, PEDRO

Universidad de Oviedo

Con el presente trabajo tratamos de recoger alguna de las ventajas que puede suponer para empresas y Organismos Reguladores de los Mercados de Valores aceptar los estados contables elaborados conforme a las Normas Internacionales de Contabilidad.

Para ello partimos del nuevo contexto de globalización económica al que han tenido que adaptarse las empresas y que ha supuesto hacer frente a una diversidad de sistemas contables. Esta situación obliga a incurrir en costes adicionales tanto a las *global players* como a los inversores, lo cual disminuye la eficiencia de los mercados.

Ante este problema, diversos organismos –el IASC y la IOSCO, principalmente– tratan de buscar soluciones. El IASC con la aprobación de las Normas Internacionales de Contabilidad ha adquirido un prestigio internacional, tanto entre empresas, como naciones y organismos supranacionales, que ha permitido una notable expansión de sus Normas. Por su parte, la IOSCO trata de conseguir que los Mercados de Valores consigan una mayor expansión. De ahí la colaboración entre ambos.

La última parte del trabajo justifica como, desde el punto de vista empírico, esta colaboración se traduce en un mayor porcentaje de empresas cotizadas foráneas cuando los Mercados de Valores permiten a las sociedades extranjeras presentar su información contable conforme a las Normas del IASC. Por todo ello podemos afirmar que unas Normas Internacionales de Contabilidad generalmente aceptadas son beneficiosas para todos.

BASES TEORICAS PARA UNA REVISION DE LOS SISTEMAS DE COSTES

MAGUREGI URIONABARRENETXEA, LOREA

Universidad del País Vasco

La globalización de los mercados, la creciente incertidumbre, el aumento de la competencia, la cada vez más exigente demanda, etc. son algunos de los rasgos que definen esta nueva situación. Las empresas se han visto obligadas a modificar sus estructuras, y han tenido que cambiar la forma de entender las relaciones productivas y también las relaciones con el mundo exterior. En definitiva, este cambio ha ejercido una influencia determinante sobre los tradicionales sistemas de contabilidad de gestión, creando la necesidad de su reestructuración.

En este nuevo entorno, para definir el sistema productivo adecuado, habría que citar las siguientes concepciones clave: fabricación flexible, control total de calidad y tecnología avanzada (Fernández, A. y Muñoz, M.C., 1997, pp. 10-11). Para la obtención de unos buenos resultados, la implantación de una de ellas exige la implantación de las otras, puesto que existe una estrecha interconexión entre las tres.

Lo único constante en los sistemas de contabilidad de gestión es el cambio, y por lo tanto, la adaptación resulta imprescindible. Los sistemas de contabilidad de gestión deben estar conectados con el nuevo entorno productivo. De esta manera, conocerán la justa medida en la que han de evolucionar para responder adecuadamente a las exigencias informativas que puedan plantearse.

Todo lo anterior queda fielmente reflejado con el siguiente dicho que utilizan los gestores japoneses: «La gestión de costes es como exprimir una toalla. La mayor reacción se obtiene la primera vez, pero debemos seguir exprimiendo. Incluso cuando la toalla parece seca, debemos seguir exprimiendo para obtener más» (Tanaka, M., Yoshikawa, T., Innes, J. y Mitchell, F., 1997, p.4).

LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EN CASTILLA DURANTE EL SIGLO XVII

MARTIN LAMOUREUX, FERNANDO

Universidad de Salamanca

La Responsabilidad Social se sitúa en la frontera ética de los valores humanos que en cada momento histórico se ejerce de manera distinta pero más profunda a medida que el hombre va adquiriendo un mayor grado, no sólo de cultura que siempre es fundamental, sino de libertad para expresar sus pensamientos.

Sólo en la medida que esa libertad se constata, espontáneamente surge un movimiento colectivo de lucha que es motor después de las grandes revoluciones sociales, que en lo cotidiano se ejerce por los medios de comunicación social y en lo contable y financiero recae hoy sobre el Auditor como garante de la Imagen Fiel en la medida en que este criterio pueda ser relevante.

Los manuscritos que hoy comentamos, procedentes del extinguido Colegio Mayor de Cuenca de Salamanca sobre fraudes en distintos géneros son una buena prueba del tema propuesto.

ANALISIS DE LAS NORMAS CONTABLES PARA EL MERCADO DE VALORES

MARTINEZ ARIAS, ANTONIO; RUBIN FERNANDEZ, INES Y GARCIA DIEZ, JULITA

Universidad de Oviedo

La información es imprescindible para el adecuado funcionamiento del mercado bursátil, de ahí que la legislación básica en la materia contemple como un objetivo fundamental velar por su transparencia y haya encargado esa tarea, junto con otras, a un organismo, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), cuya acción se proyecta sobre las sociedades emisoras de títulos para ser colocados públicamente, sobre los mercados secundarios de valores y sobre entidades que ofrecen servicios de inversión.

El presente trabajo pretende analizar los requerimientos de información financiera exigidos a cada participante en el mercado de valores. Así, se estudian las exigencias informativas que, con carácter adicional a las establecidas en la legislación mercantil general, han de observar las sociedades admitidas a cotización oficial, las cuales deberán dar información anual, semestral, trimestral y puntual. Seguidamente se revisan los requisitos específicos que tendrán que cumplir los organismos rectores de los mercados y los correspondientes a las Sociedades y Agencias de Valores. Por último, son objeto de examen, en cuanto a sus obligaciones informativas, las Instituciones de Inversión Colectiva. Como colofón se presentan las principales conclusiones obtenidas, siendo especialmente destacables la mayor oportunidad y relevancia de la información suministrada por las entidades analizadas respecto a la generalidad de empresas.

LA REGULACION DE LA AUDITORIA DE CUENTAS: ELEMENTOS PARA LA MODERNIZACION DEL MODELO ESPAÑOL

MARTINEZ CHURIAQUE, JOSE IGNACIO Y ANDICOECHEA ARONDO, LOREA

Universidad del País Vasco

Los países de la Unión Europea observan con preocupación como uno de los mecanismos de control y transparencia de las empresas, como es la auditoría, arrastra una serie de diferencias entre usuarios del informe y trabajos realizados por los auditores. Estas expectativas insatisfechas cuestionan aspectos clave para los profesionales como pueden ser su independencia o su calidad. Es posible que en el corto plazo se tomen medidas parciales para eliminar algunas de las causas que mas problemas ocasionen a auditores y auditados pero, parece inevitable, que a medio o largo plazo habrá que reformar el modelo institucional de los auditores.

El mundo académico no puede esperar a que se produzcan los cambios esperados en la regulación para entonces estudiarlos. Hay que hacer aportaciones que enriquezcan el debate parlamentario y social cuando éste se esta produciendo.

En la comunicación se presentan sintéticamente las características clásicas de los modelos de regulación públicos y privados, sin que quepa la posibilidad de defender la validez generalizada de uno sobre otro. Se aportan algunas variables explicativas que permiten comprender la naturaleza del modelo español vigente, predominantemente administrativo. La evolución del sistema de regulación en España no debe ignorar las tendencias que se están desarrollando en otros países del entorno. Nos ha parecido significativo someter a debate y reflexión el fuerte cambio habido en el Reino Unido, que complementa la autorregulación privada con la supervisión externa.

El modelo de regulación de la auditoría debe pivotar sobre una entidad de derecho público con personalidad jurídica propia, dirigido de forma colegiada, una vez que estén suficientemente representados los intereses de los diversos agentes económicos implicados en la auditoría. Entre sus competencias destacamos: la habilitación legal, la elaboración de las NTA, la supervisión del control de calidad y el régimen disciplinario.

EL ANALISIS FINANCIERO, PESE A LA DIVERSIDAD CONTABLE. LA OPINION DE LOS ANALISTAS FINANCIEROS EN MERCADOS DE CAPITALES

MARTINEZ CONESA, ISABEL; MACHOTA BLAS, MARIA Y ORTIZ MARTINEZ, ESTHER

Universidad de Murcia

La diversidad existente al analizar una compañía extranjera debe valorarse en su conjunto, ya que incluye tanto a los distintos principios contables utilizados para la elaboración de su información financiera, como especialmente al distinto entorno en que se ha desarrollado su actividad (con aspectos tales como: naturaleza de la regulación, nivel de competencia, sistema social y financiero, y variables macroeconómicas). Deben valorarse también los condicionantes subjetivos tanto del emisor (compañía) sobre el impacto deseado del mensaje, como del receptor en relación con su percepción de utilidad o bondad de las variables que maneja en su proceso de decisión.

Además, los obstáculos impuestos por la diversidad contable en el análisis financiero internacional tienen un impacto distinto según el tipo de empresa (global players, empresas cotizadas en mercados locales, grandes empresas no cotizadas, y PYMES), y distintas implicaciones en el proceso de análisis:

los hay abordables por su carácter formal y ampliamente mecánico (como el idioma, terminología, moneda o formatos), los hay de dudosa solución (criterios de reconocimiento y valoración), y los hay insalvables (como diferencias en la definición del perímetro y métodos de consolidación).

El analista financiero, acostumbrado a trabajar con altos grados de incertidumbre, se encontrará con que el análisis contable internacional le va a exigir mayores dosis de «creatividad» y mayor información contextual. Por ello nos planteamos en este trabajo cuáles son los mecanismos para atajarla, para lo que nos hemos dirigido directamente a los analistas financieros, intentando conocer cuál es su actuación en los mercados de capitales con las empresas extranjeras. Realizamos una encuesta, tomando como referencia el estudio de Choi y Levich (1990), que enviamos a 1.200 analistas, gracias a la colaboración del Instituto Español de Analistas Financieros, cuyas conclusiones se desarrollan en este trabajo de investigación.

LA SITUACION DE LA AUDITORIA EN CANTABRIA: UNA APORTACION AL DEBATE SOBRE LA FUNCION DE LA AUDITORIA

MARTINEZ GARCIA, FRANCISCO JAVIER; FERNANDEZ LAVIADA, ANA Y SOMOHANO RODRIGUEZ, FRANCISCO

Universidad de Cantabria

Insertado en el debate nacional e internacional sobre la función de auditoría en el mundo económico, y por tanto dotado de los requisitos de interés y actualidad que deben estar presentes en un trabajo de investigación, nos planteamos como objetivo de esta Comunicación analizar la situación de la auditoría en un ámbito regional concreto: Cantabria, como aportación a la contrastación empírica que se viene realizando con otros trabajos en esta línea de investigación.

Nuestra Comunicación aborda empíricamente, desde una triple perspectiva, el análisis de esa situación: tomando una muestra de informes de auditoría para un período de cinco años, encuestando y obteniendo la opinión de una muestra de empresas auditadas y de todos los auditores y sociedades de auditoría con domicilio en la región.

Las conclusiones, algunas compartidas y otras discrepantes con las presentadas en otros trabajos, nos llevan a juzgar bastante correcto el papel desempeñado por la auditoría en Cantabria, a considerar que existe un alto grado de satisfacción por parte de los usuarios con el trabajo de sus auditores, y a comprobar que los profesionales de Cantabria comparten, en general, las mismas opiniones y preocupaciones que el resto de los auditores españoles.

LA GESTION MEDIOAMBIENTAL EN EL SECTOR AZULEJERO ESPAÑOL

MASANET LLODRÀ, MARIA J.

Universidad Jaume I de Castellón

La proliferación de empresas que declaran haber obtenido o estar en trámites de obtención de las correspondientes certificaciones de gestión medioambiental internacionales, europeas, e incluso nacionales, pone de manifiesto que la gestión medioambiental está siendo utilizada progresivamente por un mayor número de empresas como una estrategia de competitividad.

En el marco de la gestión medioambiental la Contabilidad se revela como un instrumento capaz de condicionar y determinar las políticas empresariales, dotando de neutralidad y objetividad a las relacio-

nes de las organizaciones con su entorno medioambiental. Para ello, la Contabilidad debe establecer relaciones muy estrechas con el tejido empresarial de modo que permitan el estudio y diseño del sistema de gestión medioambiental más adecuado para cada sector empresarial, posibilitando el desarrollo de sistemas válidos y operativos que trasciendan la mera concepción teórica.

En el intento de conocer el grado de implantación y su reflejo contable de los sistemas de gestión medioambiental y comprender mejor los sistemas de valores y creencias que conforman las actitudes empresariales con relación al medio ambiente, hemos procedido a estudiar el sector más relevante de nuestro entorno empresarial, el sector azulejero. Además, las características de dicho sector, respecto a su importancia económica tanto a nivel regional como nacional, su posibilidad de consideración como de elevado impacto ambiental y su pertenencia al sector industrial, le confieren relevancia a la hora de extrapolar dicha experiencia a otros sectores de actividad.

EI JUEGO DE EMPRESAS «DIVERCONTA»⁷ COMO RECURSO INTERDISCIPLINAR Y DE APOYO BASICO A LAS DISCIPLINAS DE «CONTABILIDAD FINANCIERA», «ANALISIS DE BALANCES» Y «PRACTICAS DE EMPRESAS»

MATA MELO, JULIO; PEREZ ARNAIZ, M.⁸ JOSE; AGUILAR CONDE, PABLO; CASTRILLO LARA, LUIS; DELGADO HURTADO, M.⁸ MAR; GARCIA MARIN, MARTA; PEÑA GUTIERREZ, ALBERTO DE LA; PRIETO MORENO, M.⁸ BEGOÑA Y SANTIDRIAN ARROYO, ALICIA

Universidad de Burgos

Este trabajo intenta poner de manifiesto la utilidad que para la adquisición de conceptos básicos de contabilidad financiera presenta el juego de empresas «Diverconta». A través de la simulación de un mercado se facilita al alumno el aprendizaje de diversos conceptos económicos de una forma lúdica al tener que tomar los diferentes grupos involucrados en el juego sus propias decisiones de inversión y financiación, negociación de los precios de transacción entre los diferentes grupos, formulación de sus propios estados contables en función de las operaciones llevadas a cabo y análisis de los resultados mediante la confección de una serie de ratios.

CONTROL DE GESTION Y ESTRATEGIA: APORTES Y LIMITACIONES DEL BALANCED SCORECARD AMERICANO Y DEL TABLEAU DE BORD FRANCES

MENDOZA, CARLA⁸

ESCP-EAP Graduate School of Management

RUIZ GARCIA, MARIA⁹ Y ZRIHEN, ROBERT⁹

Universidad Paris IX Dauphine (CREFIGE) y Reims Management School

La investigación en management estratégico ha privilegiado principalmente las fases de análisis y de formulación de las decisiones estratégicas, dejando en un segundo plano la problemática de sus aplicaciones prácticas a la asignatura control de gestión. Esta propone una aplicación casi automática de la estrategia por

⁷ El juego de empresas «Diverconta» está subvencionado por la Consejería de Educación y Cultura de la Junta de Castilla y León.

⁸ mendoza@escp.fr - ESCP - EAP, 79 av.de la république, 75543 Paris, Francia.

⁹ maria.ruiz@esc-reims.fr - robert.zrihen@esc-reims.fr - ESCP - EAP, 79 av.de la république, 75543 Paris, Francia.

medio del método de los presupuestos. Sin embargo, las herramientas tradicionales del control de gestión están siendo objeto de acerbadas críticas (insuficiente selección de la información, enfoque sobre la información contable), las cuales han favorecido en Estados Unidos la aparición de un nuevo tratamiento del tema: el Balanced Scorecard. El Balanced Scorecard constituye un enfoque nuevo y original, pero presenta ciertas limitaciones. Los autores de este artículo proponen investigar un enfoque desarrollado en Francia desde hace varios decenios: el Tableau de bord. Este palió varias de las carencias del tratamiento norteamericano. Apoyándose en un estudio empírico, los autores mostrarán que el Tableau de bord representa no sólo un instrumento adecuado y que respalda la implantación de la estrategia, sino también una respuesta a las recientes problemáticas desarrolladas por la investigación en este campo: aquellas relacionadas con el aprendizaje en una organización.

EL PERIODO DE MADURACION Y EL FONDO DE MANIOBRA EN LAS ENTIDADES DE SEGUROS

MILLAN AGUILAR, ADOLFO

Universidad Complutense de Madrid.

El período de maduración y el fondo de maniobra de las entidades están claramente establecidos por la doctrina contable para los modelos de empresa convencional, tanto comercial como industrial. Sin embargo, las particularidades de los diversos sectores económicos obligan a una adecuación de esos conceptos generales a las características específicas de dichas actividades.

En este sentido el sector de seguros no es ninguna excepción y, por lo tanto, se hace necesario redefinir el concepto de período de maduración para adecuarlo a su particular ciclo de actividad. De este estudio se extraen una serie de conclusiones muy interesantes, que obligan a cuestionar la aplicabilidad de los conceptos convencionales de corto y largo plazo a dicho sector desde la perspectiva del análisis contable y, a su vez, la necesidad de adecuar el concepto de fondo de maniobra a la situación planteada por esta actividad.

Para conseguir el objetivo anterior hay que prescindir de criterios temporales y acercarse a la funcionalidad de los elementos patrimoniales, para que de esa forma se obtenga una aproximación del concepto de fondo de maniobra convencional aplicable al balance de las entidades aseguradoras.

LA FUNCION DE SEÑALIZACION DE LAS SALVEDADES EN EL MERCADO DE CAPITALES ESPAÑOL. UN ANALISIS EMPIRICO

MONTERREY MAYORAL, JUAN; PINEDA GONZALEZ, CARMEN Y SANCHEZ SEGURA, AMPARO

Universidad de Extremadura

El objetivo del trabajo es analizar empíricamente el papel de señalización que la teoría adjudica al informe de auditoría, así como el efecto que el tipo de opinión contenido en dicho informe ocasiona sobre la relevancia valorativa de los resultados empresariales ante la presencia de ciertas características corporativas que hacen a las empresas más propensas a recibir salvedades. Para ello, partimos de una muestra constituida por 733 informes de auditoría correspondientes a empresas españolas con cotización bursátil, entre los años 1991 y 1995.

Nuestro punto de partida es que si las salvedades guardan relación con algunos atributos de las empresas, es probable que carezcan de relevancia valorativa, siempre que los inversores conozcan con anterioridad a la emisión del informe de auditoría las características corporativas que ocasionaron la imposición

de la salvedad. Para verificar empíricamente nuestra idea se hace necesario el estudio de las salvedades *conjuntamente* con las características corporativas con las que pudieran estar relacionadas. Así pues, utilizando un análisis de diferencias de medias y un análisis de regresión, estudiamos el papel de señalización de las salvedades después de introducir el signo de los resultados, el tamaño de la compañía y el retraso en el informe de auditoría como variables de control.

Nuestros resultados indican que tanto el signo de los resultados como el tamaño son factores que influyen de manera significativa en la capacidad de señalización de las salvedades, de manera que para compañías con resultados negativos y para las de menor tamaño, la salvedad pierde la función que la teoría le ha asignado.

ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS POR LAS AGENCIAS DE RATING: EL EJEMPLO DE LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS ESPAÑOLAS

MONTESINOS JULVE, VICENTE

Universidad de Valencia

BENITO LOPEZ, BERNARDINO

Universidad de Murcia

Una de las cuestiones que se aborda en el estudio de la contabilidad pública es el análisis de la información contable que elaboran las Administraciones Públicas. A este respecto existen diversos trabajos que han propuesto un conjunto de indicadores para abordar tal propósito, pero o bien no han hecho referencia a la metodología que utilizan las agencias de *rating*, o bien lo han abordado de manera muy sucinta. Hemos considerado que puede ser interesante conocer esta metodología, así como los indicadores, sobre todo los de naturaleza financiera, que son tenidos en cuenta por tales agencias, para lo cual la comunicación que presentamos se centra en los criterios que utilizan las agencias más conocidas internacionalmente (Moody's, Standard and Poor's y FitchIBCA) a la hora de analizar las entidades públicas españolas. También estudiamos las distintas categorías de calificación (*rating*) de deuda y, finalmente, como ejemplo que nos sirve para mostrar las conclusiones a las que llegan este tipo de analistas, nos referimos a la calificación que le han otorgado a las Comunidades Autónomas españolas. Comprobaremos que la misma oscila entre AA+ y A+ (Aa 2 y A1, respectivamente, en terminología de Moody's), lo que, sin llegar a la máxima calificación de AAA (o Aaa según Moody's), muestra que las Comunidades Autónomas han realizado un esfuerzo considerable por reducir sus niveles de endeudamiento y déficit, acompañado de un aumento del ahorro bruto provocado por mayores ingresos y una contención de los gastos corrientes. A ello ha contribuido sin duda la vigencia de los escenarios de consolidación presupuestaria que en 1997 firmaron el Gobierno central y los de las Comunidades Autónomas de cara a la entrada de España en la moneda única europea.

EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA ESTRUCTURA ECONÓMICO-FINANCIERA DE LOS AYUNTAMIENTOS VALENCIANOS

MONTESINOS JULVE, VICENTE; DASÍ GONZÁLEZ, ROSA M.ª Y GIMENO RUIZ, M.ª AMPARO

Universitat de València

El objetivo fundamental de esta comunicación es presentar las principales conclusiones de un estudio empírico realizado sobre la evolución reciente (1994-1996) y situación económico-financiera actual de los municipios valencianos. Los municipios han sido clasificados, a efectos de este análisis, atendiendo a su tamaño, distribución territorial y niveles económicos. Sin embargo dadas las limitaciones de espacio, en esta comunicación no se presentarán las conclusiones relativas a la distribución territorial.

El estudio se ha realizado a través del análisis de una serie de indicadores que se han agrupado en diferentes categorías: indicadores del resultado económico patrimonial, indicadores de gestión presupuestaria e indicadores de solvencia.

Desde el punto de vista de los *resultados económico-patrimoniales* de las entidades públicas, se ofrece un análisis de la estructura de los ingresos y gastos de los municipios, como componentes del ahorro o desahorro del ejercicio y su incidencia sobre la solidez financiera de las entidades locales consideradas. El bloque de indicadores sobre *gestión presupuestaria*, analiza la capacidad de las entidades para generar recursos financieros dentro del horizonte de cada ejercicio presupuestario. Con los indicadores de *liquidez y solvencia* se estudia la capacidad que los ayuntamientos valencianos tienen para hacer frente a sus obligaciones de pago, es decir, analizar su viabilidad financiera.

Los aspectos señalados sólo se analizan en este estudio para los municipios, sin entrar en las corporaciones provinciales y otras entidades supramunicipales, así como organismos autónomos y empresas públicas de ámbito local. Con ello estamos ocupándonos del 67 por 100 de las entidades locales, que gestionan el 70 por 100 de los recursos presupuestarios locales.

EL EFECTO DE LAS DIFERENCIAS CONTABLES INTERNACIONALES EN LOS MERCADOS DE CAPITALES

MORA ENGUIDANOS, ARACELI

Universidad de Valencia

El fenómeno de la globalización de la economía que se ha producido en la última década ha desencadenado una serie de acontecimientos institucionales en el ámbito del proceso de armonización contable en Europa que podrían resumirse en dos aspectos fundamentales: Por un lado, el problema que plantean las empresas europeas que desean cotizar en los mercados estadounidenses y que presionan para no tener que elaborar dos juegos distintos de cuentas anuales, y por otro lado el problema de comparabilidad que sigue existiendo en las empresas europeas, y que puede afectar a la creación de la futura Bolsa Paneuropea. El objetivo del presente trabajo es analizar las metodologías y resultados de los recientes estudios que investigan el efecto de la diversidad contable en los mercados de capitales, con el fin de justificar la presión que se ejerce sobre las instituciones para que este proceso se lleve a cabo, a pesar de los obstáculos e inconvenientes que puedan existir. Hemos dividido estos estudios en dos tipos. Por un lado las investigaciones que ha tratado fundamentalmente de justificar el requisito de las reconciliaciones que la SEC estadounidense exige a las empresas que desean cotizar en sus mercados, y por otro lado aquellos estudios los mercados de capitales europeos. Con todo ello se pretende concluir hasta qué punto la investigación en este campo da respuesta a los problemas institucionales que actualmente se plantean.

EL IMPACTO DEL JUST IN TIME EN LA GESTION DE LOS APROVISIONAMIENTOS

MORALES CAPARROS, M.ª JESUS

Universidad de Málaga

El razonamiento que subyace en el JIT, la producción sin existencias, no es un razonamiento natural, ni siquiera donde tiene su origen el modelo, las grandes empresas japonesas que lo implantaron y en las

que el instinto de reducir inventarios se encuentra intrínsecamente arraigado. Los cambios físicos reales que han de introducirse en la misma, la formación y preparación del personal, tanto técnicos como operarios, el esfuerzo por la reducción de tiempos que ello conlleva, la eliminación de los defectos en las distintas áreas de producción y lo que no es menos importante la conversión de los proveedores en proveedores JIT, son tareas que suponen un gran esfuerzo, y difícilmente alcanzables sin el apoyo firme de éstos

En la mayor parte de los productos, sobre todo en los de alta tecnología, más de la mitad de su coste de producción lo constituye el factor materiales, además, las operaciones JIT requieren una calidad perfecta en la admisión de los mismos lo que convierte a la gestión de los aprovisionamientos en una de las tareas más importantes para los responsables de la empresa.

En los aprovisionamientos JIT la adquisición de materiales se planifica de manera que su entrega precede inmediatamente a la demanda y uso de los mismos. Los pedidos de la empresa ponen en marcha las líneas de producción del proveedor lo cual, además de suponer un reto para los mismos también lo es para la sección de aprovisionamiento de la empresa compradora.

LOS ACTIVOS INTANGIBLES EN LAS SOCIEDADES ANONIMAS DEPORTIVAS: REFLEXIONES SOBRE CRITERIOS DE RECONOCIMIENTO Y VALORACION DE DERECHOS SOBRE DEPORTISTAS PROFESIONALES

MORENO ROJAS, JOSE Y SERRANO DOMINGUEZ, FRANCISCO

Universidad de Sevilla

Este trabajo pretende analizar una de las cuestiones que más intensamente se está debatiendo en la actualidad dentro de la doctrina contable, cual es la revelación de información sobre activos intangibles en los estados financieros de las compañías. Esta problemática tiene una especial incidencia en las Sociedades Anónimas Deportivas y más concretamente en los clubes de fútbol, en relación con la presentación y valoración en sus estados contables de los derechos sobre sus jugadores.

La normativa aplicable a estos clubes, a pesar de ser muy actualizada y específica, no es capaz de ofrecer una solución completa a este problema que afecta a unos activos que suponen la mayor contribución a la generación de beneficios de estas sociedades. En el trabajo se describen distintos enfoques relativos al reconocimiento y valoración de activos intangibles, que pueden aplicarse a los jugadores de fútbol, para finalizar pronunciándonos acerca de qué mecanismos sería conveniente utilizar para suministrar información acerca de estos activos.

LOS LLAMADOS «SOCIOS EXTERNOS» EN LOS GRUPOS DE SOCIEDADES: UN MODELO DE PRESENTACION EN LAS CUENTAS CONSOLIDADAS

MOYA GUTIERREZ, SOLEDAD

Universitat Pompeu Fabra

El estudio de los llamados «socios externos» en los grupos de sociedades, en lo que se refiere a su conceptualización y a su presentación en las cuentas consolidadas, es uno de los puntos controvertidos que se ha planteado en la doctrina de la Consolidación contable en las últimas décadas. En este trabajo hemos analizado, por una parte, las teorías que hasta hoy se han propuesto en torno a ello, y por otra, los

modelos financieros que discuten la conveniencia de la separación o no de los diferentes elementos que configuran el pasivo del balance de situación de las empresas. Se propone un Modelo de Socios Externos (*External Partners Model*) que argumenta financieramente una determinada presentación y tratamiento de los mismos y que, a nuestro juicio, facilita el análisis de los estados financieros consolidados.

La metodología empleada ha sido la siguiente:

- Revisión de la literatura más destacable referente a los socios externos.
- Proposición de un modelo basado en dos hipótesis de partida: (1) las variables económicas y financieras no son independientes y (2) el valor de la empresa depende, entre otros factores, del tipo de fuentes que constituyan su capital.
- Estudio de las consecuencias que se derivan de la aplicación de cada uno de los modelos vistos a lo largo del trabajo.

PRINCIPALES NOVEDADES DE LA ADAPTACION DEL PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD A LAS EMPRESAS DE SANEAMIENTO Y ABASTECIMIENTO DE AGUA

MUÑOZ ARENAS, ALBERTO; NUÑEZ CHICHARRO, MONTSERRAT Y SANCHEZ ARAQUE, JESUS ANTONIO

Universidad de Castilla-La Mancha

La presente comunicación presenta las principales novedades de las normas de adaptación del plan general de contabilidad a las empresas de sector de abastecimiento y saneamiento de agua. Se han destacado, principalmente los aspectos referidos a las normas de valoración que inciden en algunos de los aspectos más específicos desarrollados por las empresas del sector, considerando que se trata de una actividad regulada. En concreto, se mencionan las especificidades de la moneda extranjera, o la determinación de los ingresos por ventas.

LA GESTION DE CALIDAD TOTAL EN LOS ORGANISMOS PUBLICOS

MUÑOZ COLOMINA, CLARA ISABEL

Universidad Complutense de Madrid

CAMPOS FERNANDEZ, MARIA

Universidad Pontificia de Comillas. ICADE

Tradicionalmente, la finalidad de los organismos públicos, ha sido, y es la prestación de servicios a la sociedad. Para evaluar la gestión de esta prestación, a lo largo del tiempo, se les ha exigido que la realicen con eficacia, eficiencia y economicidad (las famosas tres Es). Sin embargo, en la actualidad estos condicionantes son insuficientes, pues la sociedad demanda unos *servicios públicos con calidad*. El equilibrio entre todos estos referentes solo se consigue si el organismo realiza una gestión pública con calidad total.

El objetivo de esta comunicación es presentar el modelo de gestión de calidad total con el que se puede evaluar conjuntamente la gestión de los OP desde los aspectos económico, financiero y de calidad en los servicios.

EL SERVICIO DE LOS JUGADORES INSCRITOS EN COMPETICIONES PROFESIONALES COMO ELEMENTO PATRIMONIAL. CONDICIONES PARA EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS EN EL MARCO DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD

ORDOÑEZ SOLANA, CELIA

Universidad de Granada

En el trabajo que presentamos se analiza si las inversiones que realizan los clubes y sociedades anónimas deportivas que participan en competición profesional, para adquirir el servicio de los jugadores que necesitan para el acometimiento de su proceso productivo, así como las realizadas en concepto de formación y preparación deportiva, cumplen las condiciones impuestas a la activación de partidas que establecen las Normas Internacionales de Contabilidad, en concreto el *Marco conceptual para la elaboración y presentación de los estados financieros* y la Norma n.º 38 sobre *Activos Intangibles*, analizándose aspectos tales como: su control por parte de la empresa, su procedencia de una transacción ocurrida en el pasado, su potencialidad de generación de beneficios en el futuro y su identificabilidad.

MODELO DE GESTION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS: PROCESOS DE INFORMACION

OSÉS GARCIA, JAVIER

Universidad de Barcelona

Los instrumentos financieros derivados (futuros, opciones, swaps, ...) tienen en la vida financiera y económica de las empresas una presencia crecientemente significativa. Constituyen una herramienta de gestión de riesgos (básicamente los de precios) que puede, a la vez, proporcionar a una entidad que los maneje con habilidad suficiente para explotar sus virtudes, la posibilidad de obtener una ventaja estratégica o competitiva.

Las actuaciones en torno a la utilización de estos instrumentos, la dependencia jerárquica en la toma de decisiones, las políticas integradoras de su uso con el resto de estrategias de la empresa, en general su estructura de gestión deben quedar definidas por la empresa. Considerando las características intrínsecas de estos contratos, la supervisión y seguimiento de las posiciones se convierte en esencial para su sana gestión. Y en ello la información que se genera, acumula, manipula y distribuye en las distintas fases de decisión y líneas de responsabilidad son una materia prima fundamental.

En esta comunicación se propone un modelo sencillo, resumido, flexible y general de estructura de gestión de derivados en una empresa no financiera, de tamaño no grande, organizada funcionalmente con un volumen de operaciones aceptablemente alto en derivados, lo que requerirá una cierta agilidad en el tratamiento de las operaciones.

Al paso que se describe el modelo se comenta también la información que se transmite a lo largo del proceso.

LA CONTABILIDAD Y EL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES ANTE LOS TRIBUNALES

PALACIOS MANZANO, M.ª MERCEDES Y VELA RODENAS, JUSTO JOSE

Universidad de Murcia

El presente trabajo tiene por objeto realizar una revisión de la utilidad de la Contabilidad en sus aspectos formales y materiales para la Fiscalidad, con especial atención a la incidencia de los mismos en relación con el Impuesto sobre Sociedades a través de las sentencias y resoluciones de los Tribunales de Justicia. En la primera de las cuestiones, a pesar del avance que supuso el nuevo Reglamento del Registro Mercantil de cara a asegurar la llevanza de la Contabilidad, se sigue constatando su insuficiencia práctica, por lo que la colaboración de la Fiscalidad sigue siendo imprescindible para salvaguardar la veracidad de las contabilidades particulares. Más interesante resulta el segundo punto, por cuanto el modelo de relación entre resultado contable y fiscal que introdujo el nuevo Impuesto sobre Sociedades basado en la autonomía entre ambas normativas no está carente de problemas que poco a poco se van poniendo de manifiesto.

PROPUESTA DE APLICACION DE UN MODELO DE COSTES AL PROCESO DE MONTAJE DE CUCHILLOS DEPORTIVOS

PÉREZ MOROTE, ROSARIO; TEJADA PONCE, ANGEL Y BAIDEZ GONZALEZ, AGUSTIN

Universidad de Castilla-La Mancha

El presente trabajo forma parte de un proyecto de investigador referido al estudio del sistema de producción y a la propuesta de un modelo de costes y gestión para el sector de la cuchillería en la provincia de Albacete.

Este es una continuación de la investigación iniciada en el curso 97/98, cuyas conclusiones se expusieron en el XVIII Encuentro de Profesores Universitarios de Contabilidad, celebrado en Alicante en dónde se analizaba una de las partes componentes, tanto de cuchillos deportivos como navajas, identificada como fabricación de la hoja.

En el presente trabajo nos centraremos en el análisis del montaje de estos productos, y dada la complejidad y heterogeneidad de las líneas de montaje, analizaremos exclusivamente el montaje de los cuchillos deportivos.

Así, se presentan y describen los procesos de montaje diferenciando entre cuatro grandes tipos: inyectado, simplificado, semiartesanal en hoja con espárrago y semiartesanal en hoja enteriza.

En base a cada uno de estos procesos y aplicando la técnica del sistema de costes por actividades se exponen las diferentes actividades que componen dichos procesos, los costes asignables a dichas actividades y los inductores de coste que nos posibilitan la imputación de los costes a las distintas referencias fabricadas.

Asimismo se proponen una serie de documentos que para todo el proceso de fabricación permiten la recogida de los datos, tanto técnicos como económicos, que permiten determinar el consumo de cada uno de los factores productivos, su imputación a las diferentes actividades y, por último, el cálculo del coste de dichas referencias.

LA CONTABILIDAD PLURALISTA: INSTRUMENTO PARA EL CONOCIMIENTO DEL SISTEMA DE CIRCULACION ECONOMICA

PIEDRA HERRERA, FRANCISCA; BALBOA LA CHICA, PEDRO MANUEL Y MESA MENDOZA, MARGARITA

Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

Sin lugar a dudas, las unidades económicas deben gozar de un sistema informativo contable que les permita generar indicadores para evaluar la gestión que durante un determinado período ha sido llevada a cabo en la misma. En este sentido, conocer cómo los distintos subsistemas que configuran el sistema empresa han desarrollado la actividad que les compete puede ser un instrumento de gestión sumamente interesante.

En este trabajo planteamos el desarrollo del sistema contable desde la perspectiva del pluralismo contable, pues ello facilita un análisis de los fenómenos que acontecen en la actividad económico-empresarial, permitiendo su control a través de la medida de la eficiencia de cada subsistema, o de distintas agrupaciones de los mismos.

De todas las posibles combinaciones que proporciona la contabilidad pluralista nos centramos en su máxima expresión, el tetralismo contable, que considera de forma independiente cada subsistema empresarial, pues entendemos que la diferenciación conlleva una mayor afluencia de información y, por tanto, la máxima desagregación supondrá la más amplia información posible.

Ofrecemos una visión panorámica de dicha combinación pluralista, analizando y explicando la filosofía subyacente, al mismo tiempo que delimitamos los subsistemas que la configuran, punto de partida para el diseño de modelos contables que permitirán ampliar el abanico de información para evaluar la gestión realizada en un período determinado.

Una vez delimitados los subsistemas que configuran la opción tetralista, nos centramos en el desarrollo de la actividad típica de la explotación, al objeto de mostrar de forma sintetizada la representación de su problemática contable, lo que nos permite presentar cómo el resultado de la explotación se configura como suma de los resultados de los subsistemas diferenciados, los que, por su parte, miden la eficiencia con la que han desempeñado la gestión que les compete.

UNA APROXIMACION AL COSTE DE LA PREJUBILACION

POMAR CASTELLANO, CARLOS; LLOMPART BIBILONI, MARIA Y GENOVRT BALAGUER, JUANA ISABEL

Universidad de las Islas Baleares

El presente trabajo estudia la problemática del coste de la prejubilación. A tal fin se analiza en primer lugar causas y efectos económicos del avance en la edad de jubilación, delimitando a continuación el concepto de prejubilación respecto de otros términos similares, y estableciendo clasificaciones sobre sus principales modalidades.

No existiendo un reconocimiento legal específico de la prejubilación que sin embargo es una realidad social se examina las causas legales del avance en la edad de jubilación así como las formas de extinción contractual asimilables a la prejubilación.

Analizamos de modo detallado los diferentes elementos susceptibles de integrarse en un plan de prejubilación programada que son: desempleo contributivo, subsidio prejubilador, jubilación anticipada, ayudas

equivalentes a la jubilación anticipada, las ayudas previas a la jubilación ordinaria, ayudas previas establecidas por la Ley de Industria, y las prestaciones de fondos de pensiones equivalentes a la jubilación.

El coste de prejubilación para la empresa será el resultado de una negociación y vendrá dado por el diferencial entre el salario que la empresa garantiza al trabajador y la combinación de prestaciones de la Seguridad Social a las que tiene derecho.

La estimación del coste se halla condicionada por la existencia de diversos itinerarios posibles, que se inician con el cese en la empresa y concluyen con el acceso a pensión de jubilación. La elección del itinerario a seguir por cada trabajador depende de las circunstancias que concurren en el mismo, particularmente las relativas a la edad, cotizaciones anteriores, desempleo, nivel de renta, la existencia de plan de reconversión, promoción industrial, o de reestructuración para asegurar la viabilidad de la empresa.

Las prestaciones empresariales de prejubilación programada tienen la naturaleza de «compromisos por pensiones» y por lo tanto deben materializarse en fondos de pensiones, seguros o una combinación de ambos, de conformidad con la Ley de Planes y Fondos de Pensiones y sus recientes desarrollos en los Reales Decretos 1588/1999 y 1589/1999.

SOBRE LA NECESIDAD DE UN MARCO CONCEPTUAL DE LA INFORMACION FINANCIERA EN PORTUGAL: UN ESTUDIO EMPIRICO

PORTELA DE LIMA RODRIGUES, LUCIA MARIA

Universidade do Minho, Portugal

MOTA DE ALMEIDA CASTELO BRANCO, MANUEL EMILIO

Instituto Superior de Tecnologia Empresarial, Portugal

En los últimos años estamos a asistir al desarrollo de marcos conceptuales de la información financiera por parte de los organismos de normalización contable de algunos países europeos. Son los casos, por ejemplo, de la Ordre des Experts Comptables (OEC) de Francia que en 1996 publicó el «Cadre conceptuel de la comptabilité», de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA) que terminó en Septiembre de 1999 el «Marco Conceptual de la Información Financiera» y del Accounting Standard Board (ASC) del Reino Unido que en Diciembre deste último año publicó el «Statement of Principles for Financial Reporting».

Aunque se pueda considerar que hay consentimiento sobre la importancia del marco conceptual, hay también personas que preguntan si será útil el desarrollo de marcos conceptuales de base nacional cuando vivimos en una época de creciente armonización contable internacional. Quizá su interés científico constituya una primera respuesta a esta cuestión. Sin embargo, parece que la necesidad de adaptarse a las características del contexto social, jurídico y económico es la principal justificación para que aparezcan marcos conceptuales de base nacional.

En esta ponencia presentaremos, después de una breve caracterización de los principales marcos conceptuales, los resultados obtenidos en un cuestionario enviado a los profesores portugueses de contabilidad de la enseñanza superior. Los objetivos de la encuesta son analizar su grado de conocimiento en esta materia y además saber si consideran útil el desarrollo de un marco conceptual portugués.

ESTUDIO DE LAS INMOVILIZACIONES MATERIALES DIFERENCIADORAS DE LA ACTIVIDAD CONJUNTA DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA

QUESADA SANCHEZ, FRANCISCO JAVIER

Universidad Castilla la Mancha

La empresa constructora puede desarrollar la actividad inmobiliaria, de forma simultánea, bien de forma directa o por medio de filiales. En este caso, la contabilidad se encontrará separada, aplicando las normas de adaptación de cada una de las distintas actividades. Nos parece aconsejable encontrar una metodología que nos permita conocer el tratamiento contable cualitativamente para la actividad conjunta, con independencia de cada una de las actividades desarrolladas

Respecto a los elementos del inmovilizado construidos por la propia empresa, el criterio de valoración será el coste de producción. Habrá que añadir además el consumo relativo a los materiales que se pondrá de manifiesto en el cierre del ejercicio con la regularización de las cuentas de existencias mediante su cargo y abono en las cuentas correspondientes.

Para las empresas inmobiliarias es habitual la posibilidad de traspaso entre inmovilizado material y existencias. El traspaso a existencias se realizará al precio de adquisición o coste de producción, deducidas, en su caso, las amortizaciones y realizándose también el traspaso de las posibles provisiones por depreciación.

Los elementos del inmovilizado material pueden ser actualizados o regularizados atendiendo a la normativa dictada a tal fin. El incremento de valor experimentado por algún elemento del inmovilizado material es cargado, con abona a una cuenta de reservas de revalorización o actualización, según proceda.

LA MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES POR LAS AUTOPISTAS DE PEAJE EN ESPAÑA

RAMIREZ ORELLANA, ALICIA Y ROJO RAMIREZ, ALFONSO A.

Universidad de Almería

El propósito de este trabajo es analizar el modelo de memoria confeccionada en la práctica por las autopistas de peaje en España durante los ejercicios 1997 y 1998 mediante el estudio de las notas contenidas en dicha cuenta anual. Nos proponemos analizar, a la luz de los resultados obtenidos, el grado de cumplimiento de los requisitos legales exigidos por la normativa contable vigente y destacar las diferencias más significativas en materia contable con respecto a los preceptos que serán exigidos a partir de 1999 como consecuencia de la aprobación de la Adaptación sectorial de 1998.

LA INFORMACION FISCAL EN LA MEMORIA CONSOLIDADA: UNA PROPUESTA ALTERNATIVA

REQUENA TAPIA, MIGUEL

Universidad de Sevilla

Nuestro trabajo parte de la hipótesis de que la información fiscal que los Grupos de Sociedades incluyen en la Memoria Consolidada, elaborada conforme al modelo propuesto por el Real Decreto 1815/1991,

no muestra la imagen fiel de la situación fiscal del Grupo y puede ser mejorada aplicando un modelo alternativo.

Hasta llegar a la conclusión de que un modelo alternativo de información fiscal muestra con mayor claridad la imagen fiel de la situación fiscal del Grupo desarrollamos la investigación conforme al siguiente itinerario lógico:

En una primera etapa analizamos desde un punto de vista teórico si el modelo de información fiscal propuesto por la Nota 19 de la Memoria Consolidada, puede explicar todas las diferencias entre el Resultado Contable del ejercicio y el Resultado Fiscal y si contiene los datos relevantes sobre la situación fiscal del Grupo. A continuación de este estudio, inventariamos las deficiencias informativas del modelo propuesto y elaboramos un modelo alternativo que subsana las carencias del modelo existente.

En una segunda etapa preparamos la información fiscal que debe incluir en la memoria un Grupo de Sociedades utilizando el modelo Nota 19 y nuestro Modelo Alternativo y comprobamos empíricamente mediante la realización de un experimento con un grupo de usuarios de información contable, que nuestro modelo alternativo facilita con mayor claridad la imagen fiel de la situación fiscal del Grupo.

Por último, mediante un análisis de correlación comprobamos que las informaciones que perciben los usuarios no son independientes del modelo utilizado, sino que éstas vienen influenciadas por el modelo que se utiliza para presentar la información, pudiéndose atribuir en consecuencia al modelo existente, falta de claridad en la presentación de la información.

TENDENCIAS DE INVESTIGACION DE LOS PROFESORES UNIVERSITARIOS ESPAÑOLES EN CONTABILIDAD DE GESTION: ANALISIS COMPARATIVO

RIPOLL

*IMACC-EV 7*¹⁰

La presente comunicación analiza el desarrollo que ha sufrido la investigación en Contabilidad de Gestión en el contexto de los Encuentros y Jornadas de Profesores Universitarios de Contabilidad (EPUC), para, detectar las aportaciones de dichos profesores desde el primer Encuentro, celebrado en la Universidad de Valencia en el año 1984 hasta la última Jornada, celebrada en la Universidad Carlos III de Madrid en 1999.

Para ello se ha incorporado en este análisis las 241 comunicaciones, detectadas desde el primer Encuentro, que tienen relación con la contabilidad de gestión, y adicionalmente a fin de conocer como estamos con respecto a aportaciones que se producen en el contexto internacional, se han elegido dos revistas relacionadas con dicho tema y se han analizado las aportaciones realizadas en el año 1999 y a su vez se ha comparado los resultados con las tendencias de investigación en contabilidad de gestión en España.

¹⁰ Grupo Valenciano de Investigación en Contabilidad de Gestión. Equipo de trabajo integrado dentro de la Línea de Investigación «Aportaciones del Management Accounting a la gestión estratégica de costes» Departamento de Contabilidad. Facultad de CC.EE. y Empresariales de la Universidad de Valencia. El presente trabajo ha sido elaborado por Luz M. Guevara. ASCCODI (Colombia); Támara Ramírez Escalona. Universidad de Camagüey (Cuba) y Vicente M. Ripoll Feliu.

EL «ONE MINUTE PAPER» Y ALGUNAS OTRAS TECNICAS DOCENTES

RIVERO MENENDEZ, ROSARIO

Universidad Complutense

RIVERO MENENDEZ, J. ANGEL Y GIL HERRERA, LUIS

Universidad Rey Juan Carlos

Una técnica pedagógica relativamente sencilla y modesta desarrollada por primera vez en la «Harvard University» es la conocida como «One Minute Paper» o «Half Sheet Response». Esta técnica trata de paliar el problema de entendimiento y falta de atención que tienen los alumnos últimamente en las aulas, tratando de mejorar el aprendizaje de los estudiantes e incrementar su participación activa en las clases.

Esta innovadora técnica pedagógica está siendo objeto de un notable estudio y desarrollo en las universidades más destacadas de los EE.UU., entre las que se encuentran «Harvard University», «Illinois State University» y la «University of Washington», entre otras.

Junto a esta técnica de valoración de la clase, existen otras encaminadas a mejorar la docencia, que pueden ser empleadas como puntos de partida para ganar experiencia en el aula, evaluar la dinámica de la clase y observar resultados y posibilidades en el alumnado. Entre ellas, susceptibles de ser mejoradas, adaptadas y perfeccionadas señalamos: el «Muddiest Point», «One Sentence Summary», «Background Knowledge Probe», «Misconception/Preconception Check», «Directed Paraphrasing» y el «Think-Pair-Share».

Aunque, como es lógico, existen otra gran variedad de técnicas docentes, nosotros hemos intentado en este trabajo resaltar algunas de las más extendidas, conocidas y empleadas en un buen número de Universidades americanas.

INTERRELACION MICRO-MACROCONTABILIDAD: ESPECIAL REFERENCIA AL METODO DE REGISTRO

RODRIGUEZ BOLIVAR, MANUEL PEDRO

Universidad de Granada

El impulso en el estudio de la Macrocontabilidad ha venido de la mano de acontecimientos económicos como la Gran Depresión de 1929, la revolución tecnológica o el aumento del tamaño de las empresas. La información macroeconómica se convierte en uno de los principales instrumentos para el desarrollo de una eficaz y eficiente gestión de los recursos económicos. Bajo este panorama, y teniendo en cuenta que la misma utiliza como base la obtenida a nivel microeconómico, ha sido tradicional la búsqueda de nexos de interrelación entre los sistemas macrocontables y microcontables.

Así las cosas, se ha ido desarrollando una equiparación, armonización o convergencia progresiva de los métodos y procedimientos contables utilizados por cada uno de estas áreas. En la presente comunicación pretendemos centrarnos en aquellos aspecto relacionados con la aplicación de la partida doble, si bien comentamos también las divergencias principales en relación a los criterios generales de reconocimiento y valoración de las transacciones.

PROCESO DE DETERMINACION DE COSTES EN UNA EMPRESA PUBLICA DE PROMOCION EXTERIOR

RODRIGUEZ DIAZ, ROSA

Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

En el trabajo que se presenta se analiza una empresa que desarrolla su actividad en el ámbito de la Administración Pública. En concreto, se dedica a la promoción de determinados productos canarios en los mercados internacionales, ya sea subvencionándolos directamente o a través de apoyos a las empresas que los fabrican y comercializan, así como potenciando la asistencia a ferias y las misiones comerciales, para cuya consecución desarrolla su actividad conforme con una determinada estructura orgánica diseñada a tal fin.

De acuerdo con la estructura orgánica y previo análisis del proceso productivo que tiene lugar en la empresa se pretende la delimitación de los departamentos que por su significación, a efectos del cálculo de costes, se constituyen como centros de costes.

En el desarrollo del trabajo se pretende plantear las bases del proceso de cálculo de costes tomando como referencia las directrices dimanantes de los sistemas de costes basados en la actividad, identificándose, en este sentido, las actividades que desarrolla la empresa. Sin embargo, por encuadrarse el trabajo en el ámbito del sector público vamos a seguir, en ciertos aspectos, la sistemática establecida en el Proyecto CANOA.

Se realiza un análisis de los costes incurridos por la empresa procediendo a las clasificaciones adecuadas en función de su participación en el proceso de generación de costes, llevando a cabo las asignaciones adecuadas a los centros, a las actividades y a los objetivos finales del coste. Asimismo, se hace alusión a los ingresos procedentes de las diferentes actividades y la forma en que deben ser contrastados con los costes al objeto de determinar el margen interno.

PANORAMA INTERNACIONAL DEL DESARROLLO DE INDICADORES DE GESTION EN LAS ENTIDADES PUBLICAS

RODRIGUEZ GALLEGO, ROBERTO

Universitat Jaume I

Ante la situación de restricciones presupuestarias en las entidades públicas de los países desarrollados se impone, dadas las mayores demandas de los ciudadanos, una mejora en la administración de los recursos. Por ello se está desarrollando un nuevo estilo de gestión en el sector público enfatizando en la consecución de los objetivos de las diversas organizaciones de una manera económica, eficaz y eficiente para los cuales las herramientas contables tradicionales no presentan soluciones. Para poder alcanzar estos objetivos, por una parte, los gestores necesitarán una serie de herramientas que le permitan mejorar el proceso de toma de decisiones, y por otra parte, los ciudadanos demandan sistemas de información acerca de la eficiencia con la que se han invertido sus impuestos.

En base a las encuestas llevadas a cabo por la OCDE en los países considerados como pioneros en la introducción del New Public Management obtenemos una serie de conclusiones en cuanto a la fase evolutiva de este proceso.

PROBLEMATICA CONTABLE Y CONTROL DE GESTION DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS

RODRIGUEZ GONZALEZ, RICARDO

Universidad de Valladolid

El presente trabajo intenta asomarse al mundo de las entidades financieras con objeto de efectuar un pequeño boceto de los principales problemas a los que debe enfrentarse la contabilidad de gestión bancaria en los tiempos actuales. Se comienza con una breve enumeración de las cuestiones de mayor relevancia que inciden sobre la contabilidad y el control de gestión de estas entidades para continuar analizando los requisitos que ha de reunir el sistema de control de gestión bancario. Son de destacar los aspectos relacionados con la planificación, partiendo del análisis de fortalezas y debilidades de la entidad, para, en función de los mismos, desarrollar las estrategias adecuadas, así como su manifestación en el corto plazo, del cual el proceso presupuestario constituye su instrumento más eficiente.

El análisis de los objetivos del control de gestión se centra en los cuatro pilares sobre los que el mismo pivota, es decir, los aspectos relativos a los centros o unidades de actividad, los productos, los clientes y los procesos.

Finaliza la comunicación presentando un abanico de posible medidas a adoptar con objeto de optimizar el control de gestión de las entidades financieras, insistiendo en aquellos aspectos que revisten una mayor importancia estratégica.

INFLUENCIA FISCAL EN FUNCION DE LAS ACTIVIDADES QUE REALIZAN LAS FUNDACIONES

RODRIGUEZ PAREDES, MERCEDES

Universidad Complutense de Madrid

Las Fundaciones se definen principalmente como el conjunto del Patrimonio que poseen el cual, está destinado a cumplir los fines fundacionales. Para poder cumplir este requisito del propio concepto de entidad, las Fundaciones realizan principalmente actividades propias o principales que están directamente relacionadas con el fin fundacional, pero independientemente de esto, las Fundaciones pueden realizar otro tipo de actividades de carácter económico o mercantil, de tal forma que sigan cumpliendo los fines propios de la Fundación.

Dependiendo de qué tipo de actividades realicen las Fundaciones, la base imponible que se tiene que calcular para poder aplicar el Impuesto de Sociedades, será diferente y por lo tanto el régimen fiscal que se aplica a estas entidades variará en función de si estas entidades realizan actividades principales o mercantiles.

Este trabajo fundamentalmente es una reflexión con la intención principal de definir qué se entiende por actividades principales y actividades que conllevan una explotación económica. Posteriormente, en función de estas actividades, veremos cómo afecta en el Impuesto de Sociedades que tienen que aplicar las Fundaciones.

DIFERENCIAS ENTRE LOS PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES GENERALES DE LAS ENTIDADES DE CREDITO, EL PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD Y SUS ADAPTACIONES SECTORIALES. ESPECIAL REFERENCIA A LOS SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

RODRIGUEZ-VILARIÑO PASTOR, M.^a LOURDES

Universidad Complutense de Madrid

En el presente trabajo intentamos mostrar algunas diferencias que se pueden encontrar entre los principios contables y el tratamiento de la moneda extranjera del Plan General de Contabilidad, sus adaptaciones sectoriales y la normativa del Banco de España con respecto a los estados financieros de las entidades de crédito que se encuentran en su circular n.º 4/1991.

Para ello hemos ido analizando las distintas adaptaciones sectoriales publicadas y podemos ver que la diferencia en los principios contables nos las encontramos en la normativa del Banco de España, ya que las adaptaciones sectoriales no presentan, prácticamente, variación alguna con el Plan. Pero en lo que se refiere a las normas de valoración se pueden apreciar sustanciales diferencias entre los distintos sectores empresariales, por lo que nos ha parecido interesante manifestarlas a efectos de un conocimiento general.

LA UTILIDAD DE LA INFORMACION SOBRE ACTIVOS INTANGIBLES PARA LOS USUARIOS DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA.

ROJAS TERCERO, JOSE ANTONIO; NEVADO PEÑA, DOMINGO Y MUÑOZ ARENAS, ALBERTO

Universidad de Castilla-La Mancha

El carácter cambiante de la sociedad actual y de la economía mundial han puesto al conocimiento en el centro de la escena empresarial. No es extraño, por tanto, que las compañías se muestren cada vez más interesadas en definir, valorar, controlar y gestionar el factor intelectual que el actual contexto socio-económico ha convertido en un elemento fundamental de la competitividad empresarial.

En consecuencia, el objetivo que se persigue en esta comunicación es plantear, dentro de la utilidad de la información para los diferentes usuarios, cómo los nuevos requerimientos de la denominada economía del conocimiento exigen extender el alcance de la contabilidad financiera hacia la presentación de información sobre los factores en los que tal economía descansa, integrados cada vez más por componentes de naturaleza inmaterial.

EFICIENCIA DE LAS MUTUALIDADES DE PREVISION SOCIAL

RUBIO MISAS, MARIA

Universidad de Málaga

Las mutualidades de previsión social en España han tenido que afrontar dos importantes retos desde la Ley de Ordenación de Seguros Privados de 1984. Por una parte, han tenido que configurarse como entidades aseguradoras y, por otra, adaptarse a las modificaciones legislativas de nuestro ordenamiento jurídico en materia de seguros privados a causa de la transposición de las Directivas comunitarias.

En este proceso, tiene singular importancia la Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados de 1995 donde, entre otras Directivas, se transponen las Terceras Directivas Comunitarias vida y no vida, lo que conlleva un avance desregulatorio importante para la constitución de un mercado europeo único del seguro.

Este trabajo se centra, pues, en evaluar los efectos de este proceso desregulatorio sobre la eficiencia y productividad de las mutualidades de previsión social. Las hipótesis a contrastar son que la eficiencia aumentaría y que ese aumento será especialmente significativo tras la entrada en vigor de la Ley de 1995, pero que sin embargo la rentabilidad disminuiría a consecuencia de una presión a la baja de los precios. Analizamos también la existencia de economías de escala para evaluar la política de concentración de empresas propugnada en la Ley de 1984.

El método utilizado para estimar las fronteras de producción y de costes es *Data Envelopment Analysis* (DEA), donde la eficiencia de cada unidad de decisión se mide calculando funciones de distancia respecto de la frontera, estando comprendidos los niveles de eficiencia entre 0 y 1. Así mismo, hacemos uso de los índices de Malmquist, para medir la evolución de la productividad total de los factores, así como la evolución de los componentes de la productividad, cambio técnico y cambio en eficiencia técnica.

LA INFORMACION SOBRE RIESGOS REVELADA POR LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS: UN ANALISIS PRELIMINAR

RUIZ ALBERT, IGNACIO; LAFFARGA BRIONES, JOAQUINA Y JIMENEZ CARDOSO, SERGIO M.

Universidad de Sevilla

Con el objetivo de alcanzar la imagen fiel los estados financieros deben incorporar información relativa a provisiones y contingencias. La forma de contabilizar e informar sobre estos hechos ha sido objeto de regulación por el PGC y ha merecido la atención de AECA y el IASC. Recientemente, la demanda de información sobre riesgos parece estar aumentando (ASB, IOSCO, OCDE, ICAEW).

En este contexto de creciente demanda de la información sobre riesgos, nuestra investigación trata de describir y evaluar la información revelada por las empresas españolas. El objetivo no es otro que conocer, antes de proponer nuevas obligaciones, la medida en que la información proporcionada actualmente satisface las demandas tradicionales.

PROPUESTA DE UN PROGRAMA DOCENTE EN FUNCION DEL ENTORNO PARA CATEDRAS DE ESCUELA UNIVERSITARIA CON PERFIL GENERICO EN CONTABILIDAD

SAEZ OCEJO, JOSE LUIS Y MARTIN-CASAL GARCIA, JOSE ANTONIO

Universidad de Vigo

El objetivo previsto de la presente comunicación, es una reflexión sobre la elaboración de aquellas directrices a establecer en un programa docente en aquellos concursos-oposiciones, en los que se establezcan perfiles de Cátedra de Escuela Universitaria con docencia genérica en «Contabilidad», orientado a la docencia en las Escuelas de la Universidad de Vigo. El conjunto de asignaturas que deben configurar dicho programa está formado por las siguientes materias: Contabilidad Financiera, Contabilidad de Sociedades,

Contabilidad de Costes y Análisis de Estados Contables, derivadas de su troncalidad en el actual mapa de titulaciones de la Universidad de Vigo. Por lo que respecta a la Contabilidad de Gestión, la Auditoría Contable, la Consolidación de Estados Contables y la Normalización Contable y Contabilidad Sectorial, su consideración dentro del conjunto de asignaturas, surge del peso específico de los planes de estudios de los diferentes centros en los que imparte docencia el Departamento de Economía Financiera y Contabilidad de la Universidad de Vigo y del panorama actual de los estudios de Diplomados en Ciencias Empresariales en España.

Independientemente del aspecto sustancial, el perfil objeto del concurso, es el de Cátedra de Escuela Universitaria y, en consecuencia, el camino natural y lógico es el ejercicio de la docencia en centros o titulaciones de primer ciclo, dirigidos según las premisas del Departamento de Contabilidad correspondiente. Por lo tanto, y como justificación formal las asignaturas a las que hemos hecho referencia, deberán adaptarse al entorno que propugna el perfil objeto de la plaza utilizando aquellas denominaciones semejantes a las usadas en los planes de Estudio de las Escuelas de Empresariales de la Universidad de Vigo, en aras de una identificación con el entorno en que ese programa docente debería impartirse.

LA CONCEPCION DE LA CONTABILIDAD EXTERNA COMO SISTEMA DE INFORMACION EN LA ERA DIGITAL

SAN FRUTOS VELASCO, ANTONIO LUIS Y SEVILLANO MARTIN, FRANCISCO JAVIER

Universidad Complutense de Madrid

En el presente trabajo tratamos de poner de manifiesto la revolución que ha supuesto, a nuestro juicio, en la forma de entender la Contabilidad, la incorporación al mundo empresarial de las nuevas tecnologías de la información.

La evolución de los sistemas de información empresariales crean nuevas necesidades de información y, a su vez, provocan nuevos comportamientos ante la misma por parte tanto de gestores como de analistas, clientes o simples interesados en la misma.

Por ello, la consideración clásica de la teoría contable, centrada en la utilidad y definición de nuevos principios y métodos de elaboración de dicha información debe ser reinterpretada de acuerdo a los nuevos requerimientos del mercado económico. Es necesario contemplar una nueva forma de entender la información contable externa en la denominada «Era digital», de tal forma que el usuario adopte un papel activo en dicha labor, solicitando y participando, junto con los gestores, en la misma.

RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESPAÑOLA: 1992-1997

SANCHEZ BALLESTA, JUAN PEDRO Y BERNABE PEREZ, M.ª MERCEDES

Universidad de Murcia

Con el siguiente trabajo pretendemos analizar el comportamiento y evolución de las magnitudes agregadas de rentabilidad contable durante un intervalo temporal de 6 años, los que transcurren de 1992 a 1997, a partir de los datos suministrados por la Central de Balances del Banco de España (CBBE). En este sentido, además, vamos a establecer una doble comparación en la evolución de dicha rentabilidad, distinguiendo,

por un lado, en función del tamaño de empresa (delimitado de acuerdo con la definición armonizada europea de tamaño de empresa), y, por otro lado, en función de la naturaleza pública o privada de las mismas.

El estudio lo abordaremos presentando, en primer lugar, los indicadores contables de rentabilidad y sus factores explicativos, comentando la evolución seguida por los mismos en la década de los ochenta; posteriormente, realizaremos un estudio de estos indicadores y sus factores determinantes para el período 1992-1997, diferenciando en función de la naturaleza de la propiedad y del tamaño. Por último, mencionaremos las conclusiones más relevantes del trabajo.

TRATAMIENTO CONTABLE DE LA TRANSMISION DE DERECHOS DE APROVECHAMIENTO POR TURNO DE BIENES INMUEBLES DE USO TURISTICO

SANCHEZ PEREZ, JUAN ANTONIO Y GARCIA DOMINGUEZ, FERNANDO

Universidad de Almería

La Ley 42/1998, de 15 de diciembre, sobre derechos de aprovechamiento por turno de bienes inmuebles de uso turístico y normas tributarias ha puesto fin en nuestro país a un largo período de falta de regulación legal de dicha figura, conocida comúnmente como multipropiedad.

La opción elegida por el legislador para instrumentar esta figura no ha sido la transmisión de la propiedad del inmueble sino tan solo del derecho de uso del mismo durante un período específico de cada año (turno) con una duración del régimen entre un mínimo de tres y un máximo de cincuenta años. Asimismo, el titular del derecho de aprovechamiento por turno tiene derecho a unos servicios complementarios, de cuya prestación es responsable el propietario o promotor.

Esta regulación de los derechos de aprovechamiento por turno plantea una problemática contable, cuyo tratamiento difiere, lógicamente, del que generalmente se venía recomendando, consistente en una venta de bienes. De acuerdo con la concepción jurídica tradicional utilizada por el PGC, al no existir transmisión de la propiedad, la operación no debe tratarse como una entrega de bienes sino como una cesión de activos de la empresa para su utilización por parte de terceros. En dicho contexto, consideramos que los ingresos derivados de la operación deben registrarse como ingresos diferidos y que el inmueble no debe darse de baja de la contabilidad del propietario.

LA INCIDENCIA DE LOS NUEVOS SOPORTES PUBLICITARIOS Y DE COMERCIALIZACION DE IMAGEN EN LA GESTION Y EL CALCULO DE COSTES

SANCHEZ TOLEDANO, DANIEL

Universidad de Málaga

En los últimos años, la aparición de nuevos soportes publicitarios, como Internet, la televisión y radio digitales, el «product placement», el desarrollo del «merchandising», el patrocinio y otras instrumentos de comercialización de imagen, ha supuesto la aparición de nuevas formas de negocio para empresas relacionadas con el entretenimiento, los espectáculos y las comunicaciones –deporte, televisión, cine,...– que además de diversificar y ampliar notablemente su producto final, han creado, desde el punto de vista de la asignación de costes, una problemática «singular» en relación a la determinación del de sus productos y servicios, en orden al análisis de la rentabilidad de sus procesos y la gestión eficiente de los recursos que gestionan.

En el presente trabajo intentamos ensayar algunas reflexiones que nos permitan abordar, con la suficiente cautela y rigurosidad en el análisis, una aproximación al estudio del tratamiento contable de los procesos de asignación que pudiesen resultar apropiados en tales circunstancias.

REFLEXIONES EN TORNO AL CALCULO DEL COSTE DEL SERVICIO COMO ELEMENTO DETERMINANTE EN EL PROCESO DE FIJACION DE TARIFAS EN EL SECTOR DE ABASTECIMIENTO Y SANEAMIENTO DE AGUA

SANCHEZ TOLEDANO, DANIEL; MORALES BAÑOS, ANGEL Y PEREZ MARTINEZ, ANTONIO J.

Universidad de Málaga

La indiscutible repercusión que la tarifa del servicio de abastecimiento y saneamiento de agua supone para la gestión de los recursos hídricos, otorga una importancia decisiva a la estructura de su proceso de fijación y a la necesaria transparencia de la misma, como indicador eficiente de una aplicación de este recurso, que sea capaz de fomentar un consumo «responsable» que garantice el abastecimiento futuro.

En este sentido, resulta imprescindible, en nuestra opinión, no sólo una rigurosa separación de los diferentes componentes que la integran, sino arbitrar fórmulas específicas que permitan la necesaria publicidad de las mismas.

En el presente trabajo intentamos ensayar algunas reflexiones que nos permitan abordar una aproximación al estudio de los mecanismos de control que pudiesen resultar apropiados para el cumplimiento de los fines que, en última instancia, debería perseguir una adecuada política tarifaria.

LA INTEGRACION DEL COSTE TOTAL DE LA CALIDAD EN LA CONTABILIDAD DE GESTION A TRAVES DE LOS SISTEMAS ABC

SANSALVADOR SELLES, MANUEL ENRIQUE Y TRIGUEROS PINA, JOSE ANTONIO

Universidad Miguel Hernández

Posiblemente una de las más directas consecuencias de la globalización de las economías sea el desarrollo de la gestión de la calidad como objetivo prioritario de la Alta Dirección empresarial.

Una parcela cada vez más importante de la gestión de la calidad es, sin lugar a dudas, el análisis del Coste Total de la Calidad. No en vano, a nadie se le escapa que sólo se puede gestionar aquello que se puede controlar, para lo que la realización de mediciones resulta fundamental. Por ello, se hace cada vez más necesario que los profesionales de la contabilidad, desarrollen herramientas y métodos que propicien la medición y control de la calidad. Este es precisamente el objetivo último planteado al iniciar el presente trabajo.

De esta forma, a fin de mejorar los métodos de cuantificación de la calidad, posibilitando a su vez la inserción de los mismos en la contabilidad de las organizaciones, hemos procedido a efectuar una profunda revisión de los sistemas de contabilidad de gestión, que nos lleva a destacar la perfecta simbiosis existente entre el Coste Total de la Calidad y los Sistemas de Costes Basados en las Actividades (ABC), por encima de cualquier otro sistema de imputación de costes. A través del presente trabajo no sólo justificamos la anterior afirmación, sino que además esbozamos el esquema a seguir en la implantación de un sistema de costes de esta naturaleza.

FUNDAMENTOS DE LA INVESTIGACION EN JUICIOS Y TOMA DE DECISIONES EN AUDITORIA: REVISION DE LA LITERATURA

SANTA MARIA PEREZ, MARIA; SIERRA MOLINA, GUILLERMO J. Y ORTA PEREZ, MANUEL

Universidad de Sevilla

Las vinculaciones entre la Auditoría y la Psicología son evidentes a través de los procesos de juicio, toma de decisiones y formación de opinión. En esta comunicación estudiamos los dos enfoques más relevantes para abordar la investigación en Psicología –conductual y cognitivo– con respecto al comportamiento del auditor. De esta forma señalamos las investigaciones más importantes realizadas por académicos en el área de la Auditoría, concluyendo finalmente que debe ser el enfoque cognitivo el aplicable al desarrollo de investigaciones en Auditoría.

Palabras clave: Formación de juicio, Auditoría, Enfoque conductual y cognitivo, Relación psicología-Auditoría.

CONSIDERACIONES EN TORNO A LA PROPUESTA DE DISTRIBUCION DE RESULTADOS EN UN GRUPO DE SOCIEDADES

SANTOS PEÑALVER, JESUS F.; ALONSO CARRILLO, INMACULADA; BAIDEZ GONZALEZ, AGUSTIN Y GARCIA MERIDA, JAVIER

Universidad de Castilla la Mancha

Las cuentas anuales consolidadas, para los grupos de sociedades sujetos y no exentos de la normativa mercantil, son obligatorias desde la aprobación de la Ley 19/1989, de 25 de julio. Sin embargo, no existe ningún precepto, en la legislación mercantil, que referencie, a dicha información contable consolidada, limitaciones o cálculos relacionados con las sociedades que componen el grupo. El propio Real Decreto 1815/1991 señala que, además del campo contable, existen otros aspectos relacionados con los grupos que tienen una importancia significativa, a pesar de que en dicha disposición no se regulen, como es el caso de las garantías de los acreedores, la protección de los accionistas minoritarios, las vinculaciones laborales de los trabajadores relacionados con las empresas del grupo, etc.

No obstante lo anterior, entendemos que si la justificación de la existencia de las cuentas consolidadas es que reflejan mejor la situación patrimonial, económico-financiera y de resultados de la dominante que las propias cuentas individuales de esta sociedad, las referencias que la legislación mercantil realice a conceptos incluidos en dichas cuentas individuales quedarían mejor reflejados si se hicieran en base a la información consolidada. En este sentido, el resultado del ejercicio de la sociedad dominante de un grupo puede verse «maquillado» por operaciones internas realizadas entre la sociedad matriz y sus empresas filiales, por lo que el mismo pierde su condición de excedente repartible, pues puede que en él se recojan flujos ficticios de recursos que, si se reparten entre los accionistas, vía dividendos, pueden suponer la descapitalización de parte de la sociedad. En consecuencia, nos planteamos, en la presente comunicación que, si el resultado consolidado de la dominante refleja más fielmente la realidad de la misma, al haber eliminado los resultados internos no realizados frente a terceros, es posible que las limitaciones que se plantean en el TRLSA, en cuanto al reparto del mismo, queden mejor recogidas utilizando los resultados incorporados en los estados consolidados.

IMPLICACIONES PENALES DEL FALSEAMIENTO DE LA INFORMACION CONTABLE

SEGOVIA SAN JUAN, ANA ISABEL

Universidad Nacional de Educación a Distancia

La reciente promulgación en España del nuevo Código Penal en el que, por primera vez en nuestro país, se ha tipificado como delito el falseamiento de las cuentas anuales (art. 290), constituye un acontecimiento importante para la profesión contable, dadas las repercusiones que puede llegar a tener en el ámbito societario. Por este motivo, en el trabajo que presentamos hacemos un análisis de este precepto, examinando los aspectos económicos encerrados en el mismo, con una especial referencia a la función de la Contabilidad en la elaboración de la información económico financiera, así como a la responsabilidad de los agentes que intervienen en la misma.

EL CAMBIO CONTABLE COMO CAMBIO SOCIAL

SENES GARCIA, BELEN

Universidad de Granada

La contabilidad contribuye a entender la actividad económica de la sociedad. Fija su atención en uno de los aspectos de la vida social, el aspecto económico, que es uno más, y no poco importante, de los componentes del entramado de instituciones de todo tipo que constituyen la vida en sociedad.

El hecho contable ha de ser entendido, por tanto, como un hecho social y, como tal, está sujeto a cambios. Los cambios contables han de tratarse como cambios sociales. Los investigadores contables han de abordar el estudio de la dinámica de la evolución del fenómeno contable.

El relato que ofrezca el investigador será el fruto obtenido de un proceso de indagación en el que se habrán mezclado el hecho observable y su valoración. Ello es así en las ciencias sociales de las que se puede decir que son empíricas pero no solamente empíricas.

Siendo así, es el campo de la filosofía en que aporta líneas de pensamiento que permitan interpretar la vida en sociedad. Ahora bien, dichas ideas tienen su calado en determinadas teorías científicas como son las enmarcadas en la ciencia de la Sociología, que es obligado tener presentes, aportándose en este trabajo la interpretación de ciertos episodios contables a la luz de dichas teorías, las cuales se exponen brevemente.

La innovación o cambio contable como fenómeno, aún reconocido el éxito de los estudios histórico-contables-corporativos, requiere la andadura por unos terrenos que traspasan el mundo interno de las empresas. Esta consideración es especialmente necesaria en la elaboración de teorías sobre el cambio contable cuando éste se trata de observar y explicar en países concretos, o al menos en el caso español. Es lo que aportamos bajo el nombre de «versión macro» del cambio contable.

LAS OBLIGACIONES DE LOS ADMINISTRADORES RESPECTO DE LA AUDITORIA DE CUENTAS

SERRANO MORACHO, FRANCISCO

Universidad Autónoma de Madrid

Las leyes mercantiles que regulan la obligación de la auditoría contienen una serie de mandatos que afectan a la adecuación del auditor, a su nombramiento, a los procedimientos de auditoría y al tipo de informe

y de opinión que debe contener el mismo. Sin embargo las referencias a las obligaciones al respecto de los administradores son bastante parcas: de un lado, obtener el citado informe de auditoría en los casos en los que este resulte obligatorio, y facilitar al auditor la información necesaria para que este pueda realizar su trabajo.

Sin embargo, las Normas técnicas de auditoría en las que se desarrollan y detallan los mandatos a los auditores, contienen toda una relación de obligaciones de los administradores y directivos de las entidades auditadas, algunas de ellas sobrepasando ampliamente el mandato legal de prestar información necesaria al auditor.

En el trabajo se revisan tales obligaciones, comentando la naturaleza de las mismas, así como el efecto en la opinión cuando los administradores y directivos no las asumen.

UNIFICACION INTERNACIONAL DE LA INFORMACION CONTABLE DE LAS ENTIDADES ASEGURADORAS: EL CUESTIONARIO DEL IASC

SEVILLANO RUBIO, AURORA

Universidad de Zaragoza

El pasado 2 de diciembre de 1999 el International Accounting Standards Committee (IASC) ha publicado un cuestionario como un primer paso en su proyecto contable sobre aseguradoras. Este cuestionario ha sido preparado por un Comité designado por el IASC como primer paso para la elaboración de una «Norma Internacional sobre Contabilidad de Aseguradoras» (NICA).

Con este cuestionario el IASC pretende que todas aquellas organizaciones, instituciones y particulares interesados en la contabilidad de las entidades aseguradoras den su opinión sobre las distintas cuestiones que, de forma sistemática, va planteando y se lo remita a más tardar el 31 de mayo de 2000 para poder comenzar con una segunda fase que consistirá en la preparación del borrador de la NICA.

En este trabajo, basado íntegramente en una traducción propia del cuestionario emitido por el Comité, se exponen los temas que se han considerado más significativos, así como la orientación que posiblemente seguirá el Comité en el futuro borrador de la NICA. Se ha pretendido una divulgación completa, aunque resumida, de su contenido; he omitido referirme solamente a dos temas que juzgo de mayor especialización: el de reaseguradoras y el de consolidación contable en las empresas de seguros.

El trabajo se ha desarrollado con la finalidad de contribuir a su divulgación tratando de estimular a la comunidad académica a analizar y responder a las diversas cuestiones que plantea el IASC.

El objetivo de este trabajo, no es pues, el estudio con detenimiento de todos los aspectos que pretende tratar el IASC en su futura NIC sobre seguros, sino dar a conocer las inquietudes que mueven al IASC a plantear la elaboración de una norma internacional de contabilidad sobre seguros.

EL BALANCE DE LAS ENTIDADES ASEGURADORAS ¿REPRESENTA LA «IMAGEN FIEL» DE SU SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA?

SEVILLANO RUBIO, AURORA Y FABRA GARCÉS, LUIS ALBERTO

Universidad de Zaragoza

El modelo de Balance de las Entidades Aseguradora (BEA) según su Plan de Contabilidad de 1997 difiere significativamente del Balance según el Plan General de Contabilidad (BPG).

Mientras que el activo del BPG se estructura en torno a dos grandes bloques, «Inmovilizado» y «activo circulante», y su pasivo en torno a la clasificación en «fondos propios», «acreedores a largo plazo» y «acreedores a corto plazo», la estructura del activo del BEA se basa en la clasificación de «inversiones», «créditos» y «otros activos», y su pasivo en «capital y reservas», «provisiones técnicas», y «deudas».

La presentación y análisis patrimonial y financiero del BPG se basa de forma significativa en esa clasificación en fijo y circulante; sin embargo, la lectura patrimonial y financiera del BEA hay que referirla principalmente a la suficiencia de su «capital y reservas» («margen de solvencia») y a la suficiencia de las «provisiones técnicas» y a la adecuación de las «inversiones» como materialización de esas «provisiones».

En este trabajo, tras un resumen sobre la finalidad y contenido del balance «clásico» según la IV Directiva y su desarrollo en la normativa mercantil española, así como las tendencias marcadas por el IASC sobre la finalidad y contenido del balance, expondremos unas reflexiones sobre los fundamentos objetivos de esta diferente presentación del BEA según la normativa española y comunitaria, y sobre si es aconsejable, y posible, su aproximación a la estructura del PGC. En este análisis tendremos en cuenta la tendencia que marca el IASC en su reciente «Cuestionario emitido por el Comité de Dirección sobre Seguros» como base para la futura NIC sobre la contabilidad de los contratos de seguros que está preparando en el contexto de su acuerdo con el IOSCO.

LA INFORMACION CONTABLE SOBRE EL CAPITAL HUMANO: LA OPINION DE ANALISTAS FINANCIEROS

SIERRA MOLINA, GUILLERMO J. Y MORENO CAMPOS, INES

Universidad de Sevilla

Durante estas dos últimas décadas estamos asistiendo a un cambio del contexto en el que se desenvuelven las organizaciones empresariales pasando de manera progresiva de una economía industrial, centrada fundamentalmente en la posesión y gestión de activos tangibles, a una economía de servicios e información en donde la búsqueda de ventaja competitiva se dirige hacia la creación y gestión de elementos intangibles. El extremo opuesto, lo encontramos en las empresas digitales o de Internet en las que casi todos los activos son intangibles. Entre ellos se integran elementos tales como el nivel de competencias del personal, su nivel de formación, su satisfacción, la eficacia de los procesos de negocio, la imagen interna y externa, la marca, la tecnología, la relación con los clientes, la capacidad de evaluación y adaptación al cambio, etc. Todos estos elementos intangibles constituyen fuentes no físicas de generación de beneficios futuros para la empresa.

Si los usuarios externos han incorporado dichas variables a su modelo de decisión, la Contabilidad Financiera debería asumir el reto de la captación y comunicación de información sobre intangibles. Por tanto, en el presente trabajo, centrado en los recursos humanos¹¹, pretendemos dar respuesta a los dos interrogantes siguientes: (1) ¿Existe realmente una demanda de información sobre recursos humanos como intangibles por parte de los usuarios externos en su tarea de valoración de empresas?, y (2) si existe esta demanda, ¿cómo podría el actual sistema contable incorporarla atendiendo a los principios generalmente aceptados y a los criterios de reconocimiento vigentes? Intentamos dar respuesta a las dos preguntas planteadas a través de una encuesta realizada para recabar la opinión de analistas financieros españoles sobre el tema.

¹¹ Aunque los recursos humanos son físicos y tangibles, el intangible hace referencia a las habilidades, capacidades, experiencia, etc de los trabajadores de la empresa.

UNA NUEVA POSIBILIDAD DE RELACION ENTRE LA AUDITORIA EXTERNA E INTERNA: EL CONSEJO CONSULTIVO

SIERRA MOLINA, GUILLERMO J.; ORTA PEREZ, MANUEL Y PEREZ LOPEZ, JOSE ANGEL

Universidad de Sevilla

La coordinación entre la Auditoría Externa e Interna se presenta como una necesidad fundamental, sobre todo bajo la filosofía del enfoque de riesgo con el que actualmente se afronta la Auditoría. En este trabajo, realizamos una somera descripción de cada una de estas variantes, analizando sus posibles relaciones que deben de existir entre las misma y desarrollamos no sólo los Comités de Auditoría, órgano que en nuestro país –entre otras funciones– ha sido el encargado de velar por esta cuestión; sino también otro tipo de experiencias en este sentido, como es el caso de la realizada en Estados Unidos por la empresa Travellers Group. El denominado Consejo Consultivo, va en la línea de aprovechar los conocimientos y sugerencias de todos los sujetos implicados en el proceso de auditoría de la empresa con el fin de obtener una mayor eficiencia, no sólo en el propio proceso, sino en los sistemas de control diseñados por la empresa. El objetivo último es reducir, en la medida de lo posible, los riesgos inherentes y de control e identificar con una mayor claridad las áreas de riesgo para el auditor.

EMPRESAS DE ECONOMIA SOLIDARIA Y ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES: CARACTERISTICAS E INTERPRETACION DEL RESULTADO

SOCIAS SALVA, ANTONIO Y HERRANZ BASCONES, RAQUEL

Universitat de Les Illes Balears

Se aborda el estudio de un determinado tipo de entidades privadas de relativa reciente aparición, y de muy variada condición. Sus características específicas y la existencia de un nexo común, nos han inducido a tratarlas como un grupo merecedor de una especial atención. Se trata de un tipo de organizaciones que tienen aspectos comunes y diferentes a la vez, tanto con la tradicional empresa privada lucrativa, como con aquellas otras entidades igualmente privadas pero de carácter no lucrativo.

El objetivo es llegar a efectuar un análisis comparado de la incidencia contable de esas características, tanto en las entidades objeto de estudio como en aquellas otras que se encuentran en un plano tangencial.

Para ello el paso previo ha sido precisar el nexo de unión que delimita el citado segmento, lo que ha permitido definir las y establecer una primera clasificación. A partir de aquí, se han seleccionado aquellas características cuya interpretación puede condicionar en mayor o menor grado la información contable de esas entidades, procediendo, en último lugar, a establecer la oportuna comparación entre ellas.

LA RELEVANCIA DE LA PUBLICACION DE LOS ESTADOS CONTABLES PARA EL MERCADO DE CAPITALES ESPAÑOL

TIRADO BELTRAN, JOSE MIGUEL

Universidad Jaume I

El objetivo de este trabajo es estudiar el impacto que tiene la publicación de la información contable en el mercado de capitales español. Para ello, se ha utilizado dos metodologías, una que contrasta la

volatilidad de la rentabilidad anormal antes y después de la publicación de la información contable, y la otra, compara la rentabilidad anormal media antes y después de la publicación de la información contable. Los resultados muestran dos aspectos importantes, por una parte, señalar que la metodología de comparación de la volatilidad de las rentabilidades anormales es mucho más robusta que la utilización de rentabilidades medias para estudiar el contenido informativo de los datos contables, y que la información contable publicada a través de la Comisión Nacional de Mercado de Valores si que tiene un valor relevante para los inversores.

RELEVANCIA DE LA INFORMACION CONTABLE PARA DISCRIMINAR LAS EMPRESAS MAS VALORADAS EN EL MERCADO ESPAÑOL: UN ESTUDIO EMPIRICO

TORRE MARTINEZ, JOSE M.^a DE LA; NAVARRO RUIZ, M.^a ANGUSTIAS Y SANCHEZ VIZCAINO, GONZALO

Universidad de Granada

El objetivo de la presente comunicación consiste en la identificación de aquellas variables económico-financieras que tienen un mayor peso en las decisiones de los inversores en títulos de renta variable en el mercado español. Con este fin, se ha tratado de buscar evidencia empírica acerca de aquellos indicadores que, como hipótesis inicial, podrían resultar relevantes en dicho proceso de toma de decisiones.

Para ello, se ha aplicado una regresión logística sobre una muestra de empresas que cotizan en la Bolsa de Madrid, agrupándolas en dos categorías: las que han permanecido con carácter de estabilidad en el tiempo en el Índice General de la Bolsa de Madrid y las que no presentan tal característica. Dicha agrupación se ha realizado en función de una serie de indicadores calculados para las empresas integrantes de la muestra para el año 1998.

REFLEXIONES SOBRE LA INFORMACION FINANCIERA DE LAS EMPRESAS EN SUSPENSION DE PAGOS

TORVISCO MANCHON, BEATRIZ

Universidad Rey Juan Carlos de Madrid

En nuestro trabajo hemos analizado brevemente la Ley de Suspensión de Pagos desde el punto de vista contable. Destacamos el hecho de que se trata de un texto legal anticuado, ya que data de 1922, por tanto, presenta importantes limitaciones que provocan problemas de carácter contable a las empresas que se acogen a este tipo de proceso concursal, fundamentalmente en cuanto a la información financiera que debe elaborarse.

Previamente, hemos querido poner de manifiesto la importancia de este tema mediante el estudio de los datos que el Instituto Nacional de Estadística facilita sobre los procesos de suspensión de pagos.

Los principales problemas con que nos encontramos se refieren a los siguientes aspectos:

- Criterios de valoración empleados para la elaboración del balance de situación que debe presentarse con la solicitud de suspensión.
- Exigencia, exclusivamente, de un balance de situación y no de una cuenta de resultados o, incluso, unos estados contables completos.

- Consideración o no de la revisión de los interventores como una actividad de auditoría y aplicación, por tanto, de la normativa correspondiente, así como tipo de dictamen que deben elaborar.
- Información que deben suministrar las empresas durante el proceso.

Centrándonos en este último punto, creemos que existe un problema de falta de información ya que las empresas en suspensión de pagos no se ven obligadas a facilitar datos sobre ciertos aspectos que pueden ser relevantes para los usuarios de la información financiera. Por tanto, y teniendo en cuenta las especiales circunstancias que afectan a estas empresas, consideramos que se deberían ampliar sus obligaciones informativas.

En este sentido, destacamos la necesidad de una teoría general de la contabilidad que formalice la relación que debe existir entre los objetivos y necesidades de información de los usuarios, y los medios para alcanzar estos objetivos.

Para terminar, presentamos las conclusiones a las que llegamos tras el estudio realizado.

EL SISTEMA UNIFORME DE CONTABILIDAD PARA LA INDUSTRIA DEL ALOJAMIENTO: UN MODELO ANGLOSAJON DE PLANIFICACION CONTABLE

VACAS GUERRERO, CATALINA

Universidad Complutense de Madrid

El *Uniform System of Accounts for the Lodging Industry* ha tenido una gran difusión entre los hoteleros, sobre todo a través de las cadenas norteamericanas extendidas por todo el mundo, habiendo llegado a convertirse en la práctica en un sistema internacional de contabilidad hotelera, sobre todo en lo que se refiere a la determinación analítica de los resultados.

Su contenido es breve en lo relativo a la contabilidad externa, y mucho más extensos en lo relacionado con el cálculo del resultado interno, ofreciendo información analítica sobre cada uno de los departamentos del hotel, distinguiendo entre los centros generadores de ingresos y los centros de costes.

También incluye indicaciones sobre los informes destinados a la dirección, recomendaciones para el cálculo de los ratios más frecuentes en el sector, umbral de rentabilidad, normas para la elaboración y control presupuestario y una sencilla lista de cuentas. Todo ello reflejado en numerosos cuadros, esquemas y modelos de estados contables e informes, acompañado de un ejemplo de aplicación.

LOS RECURSOS HUMANOS DE LA EMPRESA EN LA INFORMACION CONTABLE: ALGUNAS RAZONES QUE QUIZA PUEDAN CONTRIBUIR A EXPLICAR LA DIFICULTAD DE ACEPTAR SU REVELACION

VALLVERDU CALAFELL, JOSEP

Universidad Pompeu Fabra de Barcelona

Este trabajo parte de la insuficiencia informativa sobre los recursos humanos en la rendición de cuentas convencional de la empresa, que responda a verdaderos planteamientos económico-sociales.

No se acomete un planteamiento de contabilidad de recursos humanos, sino que se pretende contribuir a explicar las dificultades de aceptar la revelación del entorno de los recursos humanos en dicha rendición de cuentas. Para ello se plantean dos hipótesis: el uso de metáforas inoportunas en economía y la omnipresencia del llamado pensamiento único.

Se plantean posibles efectos de ellas en la situación actual de la información contable y se propone un módulo informativo para paliar el déficit existente explotando, en la medida de lo posible, el modelo vigente de información contable financiera, aunque consciente de que se imponen también otras alternativas.

A su vez, se plantea la posibilidad de que, en el futuro, las propuestas que se formulan puedan quizá interesar más como consecuencia de que se extienda el llamado marketing social corporativo.

DIFERENCIAS PERMANENTES ENTRE EL RESULTADO CONTABLE Y LA BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES EN LAS ENTIDADES SIN FINALIDAD LUCRATIVA (ESFL). UNA APLICACION PRACTICA

VELA BARGUES, JOSE MANUEL; ARNAU PARADIS, ANDRES

Universidad Jaime I

LABATUT SERER, GREGORIO

Universitat de València

La publicación de la Ley 30/1994, de 24 de noviembre, de fundaciones y de incentivos fiscales a la participación privada en actividades de interés general supuso una actualización de la legislación sobre fundaciones, al mismo tiempo que ofrecía una regulación sistemática, ordenada y precisa en contraposición a la dispersión de normas que existía hasta la fecha. Dentro del Título II de la Ley, el Capítulo I «Régimen tributario de las entidades sin fines lucrativos» regula el régimen fiscal de las entidades sin finalidad lucrativa que cumplan con los requisitos exigidos en dicho capítulo. Sin embargo, las entidades que no cumplan con estos requisitos no se pueden acoger a este régimen tributario más favorable, y se les aplica la Ley 43/1995 en sus artículos 133-135.

El objetivo principal de este trabajo es analizar las diferencias de carácter permanente que existen entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades en las entidades sin finalidad lucrativa. Las diferencias de carácter temporal que puedan surgir quedan fuera del alcance de este trabajo, si bien hay que indicar que son las mismas que para el resto de entidades y su tratamiento contable similar.

Para ello, en primer lugar, partiremos de la definición de base imponible del impuesto sobre sociedades que establece la Ley 30/1994 para analizar sus componentes y sus diferencias con la que se establece en los artículos 133-135 de la Ley 43/1995, así como el tratamiento contable de estas magnitudes contenidas en el Real Decreto 776/1998, de 30 de abril por el que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos y las normas de información presupuestaria de estas entidades. Después se analizará las particularidades sobre la cuota líquida, la cuota reducida y la cuota diferencial, para terminar con la aplicación de un caso práctico.

ENSAYO EN HONOR AL PROFESOR R. MATTESSICH

VENICE ¹²

La evolución hacia la globalización de los mercados configura una nueva estructura del entorno empresarial que pone de manifiesto la necesidad urgente de un marco contable supranacional. La realidad existente evidencia la dificultad de alcanzar este objetivo a pesar de los esfuerzos realizados en este sentido por los diferentes organismos, tanto a nivel nacional como internacional. En este trabajo presentamos la metodología elaborada por el profesor R. Mattessich como posible alternativa que haga frente a la crisis planteada en la disciplina contable. Disciplina que, por otra parte, creemos que aún no ha llegado a su madurez científica. Presentamos, además, una propuesta que puede ampliar esta metodología al introducir en la misma los «condicionantes». Con este trabajo intentamos hacer un llamamiento para aunar los esfuerzos de teóricos y prácticos de la profesión contable para avanzar en la tan deseada formalización de nuestra disciplina.

LA ESTRUCTURA DEL COSTE DE LOS SERVICIOS PUBLICOS DEPORTIVOS EN EL AMBITO MUNICIPAL

VERA RIOS, SIMON

Universidad de Granada

El presente trabajo tiene por objeto trazar, en el limitado espacio disponible, las líneas directrices que han guiado la realización de un estudio más amplio encaminado al diseño de un modelo de cálculo y análisis de costes para la fijación de precios en el Patronato Municipal de Deportes de Granada –PMDG–, en el convencimiento de que buena parte de las pautas de actuación seguidas en su desarrollo pueden resultar extrapolables a otros organismos públicos deportivos similares, dada la evidente analogía de la problemática técnico-económica inherente a los mismos.

Comenzamos nuestro trabajo ocupándonos de la estructura organizativa del PMDG, destacando especialmente aquellas relaciones funcionales que mayor relevancia presentan para la comprensión de las soluciones adoptadas en su estructuración orgánica, para abordar a continuación su caracterización como unidad económica de producción de servicios. Delineamos después los rasgos definitorios del modelo que sirve de marco para el tratamiento de los pormenores de la circulación económica interna del organismo, abordando finalmente la delimitación y el análisis de los costes de los centros de actividad, de un lado, y la definición y estructura del coste de los outputs deportivos finales, de otro.

¹² Con este nombre identificamos los trabajos elaborados por un equipo de investigación interuniversitario que bajo la dirección de Fernando de Arriaga (Universidad Politécnica de Madrid) está integrado por: Amparo Cuadrado (Universidad Complutense de Madrid, E-mail: econ213@sis.ucm.es, Centro Universitario Francisco de Vitoria), Antonio Prado (Universidad Complutense de Madrid, E-mail: aprado@ccee.ucm.es), Javier Sosa (Universidad Complutense de Madrid, E-mail: sjosa@ifio.es), Elisa García (Universidad Complutense de Madrid, E-mail: elisagj@ccee.ucm.es) y M.ª Lina Valmayor (Centro Universitario Francisco de Vitoria).

UNA REVISIÓN DE LOS ESTUDIOS EMPIRICOS SOBRE LA RELEVANCIA DE LOS INFORMES DE AUDITORIA EN LOS MERCADOS DE CAPITALES Y ENTIDADES DE CREDITO

VICO MARTINEZ, ANTONIO

Universidad Jaume I de Castellón

PUCHETA MARTINEZ, M.ª CONSUELO

Universidad de Valencia

El paradigma de la utilidad de la información contable ha dado lugar a una corriente de investigación empírica en la que constituye un subconjunto la investigación relativa al impacto de la auditoría en la toma de decisiones. Esta última línea de trabajos ha sido producida hasta la fecha básicamente en el ámbito anglosajón, y especialmente en los Estados Unidos, centrándose en los agentes que operan en el mercado de capitales y los responsables de concesión de créditos, ya que se trata de dos colectivos, que al menos en hipótesis, utilizan la auditoría para la toma de decisiones. Esta comunicación tiene como objetivo constituir una síntesis tanto de las conclusiones obtenidas en dichas dos líneas de investigación como de los avances metodológicos experimentados a lo largo de tres décadas de estudio.

APROXIMACION CONCEPTUAL A LOS PLANES DE COMPENSACION PARA EJECUTIVOS DESDE LA PERSPECTIVA DE LAS STOCK OPTIONS

VILLALOBOS PERPIÑA, FANY Y PEREZ LOPEZ, JOSE ANGEL

Universidad de Sevilla

El objetivo del presente trabajo es profundizar en los aspectos conceptuales de los planes de compensación para ejecutivos, centrándonos concretamente en el término conocido como *stock options*. Para ello, desde un punto de vista teórico, hemos procedido a realizar una revisión de los sistemas retributivos de las empresas prestando especial atención a las opciones sobre acciones, tema de candente actualidad. Este trabajo termina presentando una posible metodología con la que pretendemos afrontar en un futuro, desde un punto de vista empírico, la repercusión que esta nueva modalidad retributiva puede tener en la empresa española y más concretamente en aquellas que cotizan en Bolsa.

LOS LUGARES DE COSTE EN EL MODELO CANOA

VIÑAS XIFRA, JOSEP

Universitat de Girona

Para conseguir los principales objetivos de la información contable pública, en especial la capacidad de tomar determinadas decisiones de gestión, es imprescindible la utilización de la Contabilidad Interna; por ello, estudiamos el modelo de captación de costes que analiza el Proyecto CANOA, como instrumento de aplicación en diferentes Entes Públicos, haciendo especial referencia al modelo orgánico, lo que nos lleva a realizar un análisis crítico de los lugares de coste descritos por el citado Proyecto, intentando obtener diferentes soluciones que sean de aplicación en las distintas unidades económicas que forman parte del Sector Público. Así pues, desarrollamos, entre otras, la problemática relacionada con los costes directos y/o indirectos a los centros, así como la liquidación interna de los lugares de coste.

REFORMA DEL MODELO DE INFORMACION FINANCIERA PARA LAS ENTIDADES GUBERNAMENTALES ESTATALES Y LOCALES EN EE.UU. EL STATEMENT N.º 34 DEL GASB

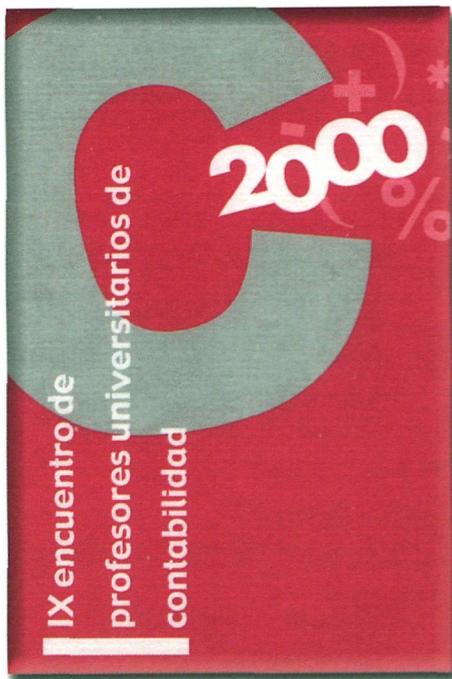
ZUBIAUR ETCHEVERRY, GAIZKA

Universidad del País Vasco

El presente trabajo tiene como propósito presentar y analizar sucintamente el Statement No.34 «Basic Financial Statements –and Management’s Discussion and Analysis– for State and Local Governments» emitido en junio de 1999 por el GASB. Esta Declaración, fundamentalmente, aborda la reforma en profundidad del modelo de información financiera para las entidades gubernamentales estatales y locales de los EE.UU. de América.

En una primera fase hemos observado el proceso normalizador desarrollado por el GASB desde sus inicios hasta el momento de la emisión de dicha Declaración, examinando aquellos Pronunciamientos considerados básicos para llegar al Statement N.º 34. Entre estos, dada su relevancia para entender la labor desarrollada por el GASB, hemos estudiado el Concepts Statement N.º 1 «Objectives of Financial Reporting» (1987) además del Statement N.º 11 «Measurement Focus and Basis of Accounting - Governmental Fund Operating Statements» (1990) y el Statement N.º 14 «The Financial Reporting Entity».

En una segunda fase, además de presentar las razones que han justificado la elaboración emisión de esta Declaración, hemos pretendido destacar y analizar aquellos aspectos más relevantes de la misma. El objetivo de la presente Declaración es aumentar la comprensibilidad y utilidad de los informes financieros externos de los gobiernos estatales y locales para los usuarios de dichos informes a efectos de satisfacer las diversas necesidades de información que los mismos presentan. Dichas necesidades serán satisfechas en la medida que la entidad gubernamental cumpla con su obligación de responsabilidad, de ser responsable público, proporcionando información financiera que facilite la toma de decisiones económicas, sociales y políticas por parte de los usuarios de los informes financieros gubernamentales. Atendiendo a palabras del presidente del GASB, ALLEN (1999), el Statement-N.º 34 ha significado el cambio más importante en la historia de la contabilidad gubernamental. Representa un cambio espectacular en la forma por la cual los gobiernos estatales y locales presentan la información financiera al público.



CENTRO DE ESTUDIOS FINANCIEROS



ASOCIACION ESPAÑOLA
DE PROFESORES
UNIVERSARIOS
DE
CONTABILIDAD

