

XVIII ENCUENTRO INTERNACIONAL ASEPUC



Un cambio de época en Contabilidad: Investigación, Docencia y Profesión



ASEPUC

Asociación Española de Profesores
Universitarios de Contabilidad



Libro de resúmenes

Madrid, del 19 al 22 de junio de 2018

PATROCINAN:



Deloitte.



sage



INFORMA



Liber bank



«Cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública o transformación de esta obra solo puede ser realizada con la autorización de sus titulares, salvo excepción prevista por la ley. Diríjase a CEDRO (Centro Español de Derechos Reprográficos) si necesita fotocopiar o escanear algún fragmento de esta obra (www.conlicencia.com; 91 702 19 70 / 93 272 04 47)»

© Edita: CENTRO DE ESTUDIOS FINANCIEROS

Imprime: COYVE, S.A.

I.S.B.N.: 978-84-454-3677-6

Elena Urquía Grande y Carmen Fullana Belda (coords.), Universidad Complutense de Madrid y Universidad P. Comillas-ICADE
Asociación de Profesores Universitarios de Contabilidad (ASEPUC)
Junio de 2018

Índice de contenidos

PRESENTACIÓN	13
COMITÉ CIENTÍFICO	15
COMITÉ ORGANIZADOR	19
CONSEJO DIRECTIVO DE ASEPUCE	21
PROGRAMA SINTÉTICO	23
DOCTORAL COLLOQUIUM	29
RESUMEN DE COMUNICACIONES POR ÁREAS TEMÁTICAS	33
Auditoría	35
22 Las cuestiones clave de auditoría esperadas en España: ¿son los auditores previsibles?	35
23 Riesgos en la información financiera: perspectivas desde la investigación ..	36
24 Sobreprecios de las Big Four y poder de mercado en el mercado de auditoría español	37
26 Value of professional contacts in undergraduates against auditors' stereotypes using LinkedIn	38
27 Nuevos informes de auditoría en las empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores: énfasis en las cuestiones clave de auditoría	39
129 Are auditors' assessments affected by prior audit opinions?	41

130	Cuestiones clave de auditoría en los informes de auditoría de las cuentas anuales de 2017 de las empresas cotizadas en la Bolsa de Madrid	42
Análisis de estados financieros y mercados de capitales		43
1	Las políticas de contención de costes y la comunicación financiera: el caso de las empresas españolas no financieras del IBEX 35 durante el periodo 2012-2015	43
2	Measuring earnings quality: A proposal for a theoretical framework and an empirical method	44
3	Una propuesta alternativa a la clásica valoración de la rentabilidad de las cadenas hoteleras	45
4	El modelo sanitario Beveridge en Europa y la salud económica y financiera de los centros sanitarios privados	46
5	¿Influye la gestión de capital circulante en la eficiencia de la empresa? El caso del sector agroalimentario español	47
6	The marketability discount in the Spanish valuation multiples: investors' perception in listed companies versus private transactions	48
7	Usefulness of accounting information in firm valuation	49
8	Medición del riesgo de crédito en clientes con discapacidad	50
10	Ánalisis de las estructuras de capital en el sector pesquero de la Provincia de Santa Elena, Ecuador	52
11	Reflexiones en torno al uso oportunista del EBITDA en la presentación de resultados: diferencias detectadas en el IBEX 35 en base al EBITDA normalizado OE 4/2016 de AECA	53
13	Una aplicación del DEA sobre datos contables para la evaluación de las empresas químicas españolas: un análisis basado en el tamaño y la región	54
14	¿Se ve afectada la rentabilidad financiera de las filiales dependientes de multinacionales nacionales y foráneas por sus variables económico-financieras? – Un estudio empírico	55
15	Un estudio sobre el análisis económico-financiero de las empresas sociales: ¿son realmente negocios?	56
16	Factores explicativos de la solvencia bancaria: un modelo de datos de panel aplicado a pruebas de estrés de la UE	57
17	La solvencia económica y financiera de los licitadores: la importancia del análisis contable en la contratación pública	58
19	Mercado de capitales y modelos de valoración de las inversiones inmobiliarias. Análisis empírico de la relación pre y post-crisis	59

20	La certificación ecológica como variable discriminante en la evolución de indicadores financieros. El caso de las empresas vinícolas españolas	60
128	Análisis de viabilidad de la creación de una sociedad cooperativa de ganaderos en la Sierra Norte de Madrid: una experiencia de emprendimiento social	62
	Contabilidad y Auditoría del Sector Público	63
31	Factores explicativos del comportamiento partidista en la corrupción municipal.....	63
33	La contribución de las leyes del derecho al acceso a la información sobre la transparencia en sostenibilidad en gobiernos locales de países europeos	64
34	Las revisiones entre pares en la Entidades Fiscalizadoras Superiores: ¿realidad o ficción?.....	66
35	The effects of the corporate governance on the transparency of spanish central government arm's-length bodies	67
36	Factores explicativos del indice de transparencia bidimensional en los ayuntamientos españoles	68
37	Corruption Management of Municipal Budgets	69
39	Shifting towards Performance: Evolution of the European Court of Auditors' Methodology and Insights for the Future	70
40	Explaining the cost efficiency-financial condition relationship in local governments in times of financial crisis. Influence of different types of debt ..	71
41	Los determinantes del coste efectivo del servicio de policía local	73
42	Un nuevo modelo para identificar variables explicativas de la recuperación de créditos en los gobiernos locales	74
43	La reforma reciente de la contabilidad de la Administración Local española: una visión crítica de los Interventores de Administración Local como usuarios de la información económico-financiera	75
44	Corrupción y resultados electorales en los gobiernos locales españoles ..	76
45	Hacia un modelo holístico de medición del desarrollo económico de los países suramericanos	78
46	The importance of spatial effects in municipal debt	79
47	Situación financiera y estabilidad presupuestaria de las entidades locales: contabilidad financiera versus contabilidad presupuestaria	80
48	El papel de la Contabilidad Nacional y las Estadísticas de Finanzas Públicas para medir la sostenibilidad financiera	81

139	La credibilidad de los informes de sostenibilidad a juicio. El principio de materialidad en el sector público empresarial español	82
126	Indicadores para medir la actuación, calidad y riesgo del servicio de la Policía en España vs Finlandia	84
Contabilidad de entidades no lucrativas		85
28	Endeudamiento y dependencia financiera en los partidos políticos: evidencia empírica en España (2012-2013)	85
29	Entidades Sin Fines Lucrativos versus empresas mercantiles	86
Contabilidad y control de gestión		88
49	El índice agregado de intangibles en el sector bancario español durante el periodo de crisis: 2010-2012	88
50	Influencia de los modelos de gestión en la eficiencia de los hospitales del sistema sanitario público	89
51	Activity Based Costing for an Intensive Care Unit (ICU) in Chile as a management tool and financial analysis	90
52	Evolución de la eficiencia de las cooperativas de crédito españolas en el periodo 2008-2015: un análisis de convergencia	92
53	Ánálisis de indicadores de gastos y costes del transporte urbano colectivo en España para los años 2014-2015	93
54	Factores determinantes en la gestión de la pequeña empresa familiar española	94
131	Management accounting & microeconomics: telecommunication case study	95
55	Management accounting: un análisis de la oferta formativa universitaria en España	96
56	Prácticas de liderazgo en MIPYMES San Simón de Guerrero, México, 2017	97
57	Contemporary Bureaucracy Through Management Accounting	98
Docencia en contabilidad		100
58	Metodologías activas en el aula universitaria: motivación hacia el aprendizaje en disciplinas contables	100
59	Class attendance and student performance in online tests: implications for the continuous assessment system	101

61	Minería de datos con el uso de Moodle. Instrumento de mejora continua en los estudios de Administración y Dirección de Empresas	102
62	Bridging the gap between Higher Education and the Business World: Internships in a Faculty of Economics and Business	104
63	The incidence of previous experiences in cooperative learning on student's academic performance	105
64	La técnica PechaKucha como estrategia de aprendizaje	106
66	Desarrollo de competencias de los estudiantes universitarios en la realización de prácticas profesionales relacionadas con la contabilidad	107
67	La satisfacción de los profesores universitarios de contabilidad sobre el trabajo fin de grado	108
69	Racionalización de la carga de trabajo del estudiante de Contabilidad en grado y postgrado mediante aplicación de técnicas de EDM (Educational Data Mining): participación del estudiante en la plataforma virtual de enseñanza aprendizaje	110
70	Cognitive load theory: why it's important for international business teaching and financial reporting	111
71	Las TIC en la asignatura de contabilidad. Experiencias de un Proyecto de Innovación Docente	112
72	La gamificación como herramienta de aprendizaje. El kahoot en Contabilidad	113
73	El gap entre competencias contables adquiridas y requeridas en los graduados universitarios	114
	Ética y responsabilidad social corporativa	116
74	Determinantes de la calidad de la información de sostenibilidad en las grandes empresas europeas	116
75	Effect of the professional, technical and relational background of the board of directors on CSR disclosure	117
76	Factores determinantes de la divulgación online de información de responsabilidad social en los hospitales españoles	118
77	How auditing affect corporate social responsibility	120
78	Independent and institutional female directors and their engagement with corporate social responsibility	121
79	Las empresas líderes en reputación y su revelación social. Diseño metodológico de un índice mixto de cantidad y calidad	122

80	Liberal and coordinated market economies as varieties of capitalism: their effect on corporate governance mechanisms	123
81	Manipulación contable en empresas no cotizadas: empresas familiares versus no familiares	125
82	The constitution of non-financial reporting regulation: agency and structure	126
83	The contingent effect of munificence and dynamism on CSR: the moderating role of board monitoring power	128
84	Análisis del modelo actual de información corporativa: ¿separar o integrar en el informe de gestión la información no financiera?	129
85	La Banca Ética en España. Analogías y diferencias con la Banca tradicional	130
86	La filantropía corporativa como resultado de la interacción con los stakeholders	131
88	Rentabilidad y responsabilidad social corporativa en los hospitales privados de España	132
90	Informes integrados: sistema de información abierto al valor de la inteligencia emocional y social de la empresa, desde la perspectiva del paradigma cuántico	133
91	The relationship between the financial crisis and CSR reporting: An analysis of Spanish listed firms	134
92	La competencia financiera: una propuesta para su inclusión en el currículum universitario español	135
93	¿Influyen las características de la firma y del CEO en la comunicación de la RSC en social media? Un análisis de Twitter en compañías de Latinoamérica	137
94	El papel de las consejeras en la Red de Poder Corporativo Español	138
95	A provider's approach to the assurance market of sustainability reports in Spain	139
96	La divulgación de información de Responsabilidad Social Empresarial en la rendición de cuentas de los gobiernos centrales de la Alianza del Pacífico ..	141
97	El experto contable en España: conflictos de interés, valores éticos y profesionales	142
98	Level of assurance of sustainability reports: firm-, country-, and assurer-level factors	143
100	Estrategias de comunicación de RSC de Grupos Empresariales Colombianos: una mirada desde el reporte corporativo	144

101	Nuevos retos empresariales: información no financiera y buen gobierno corporativo	145
103	Gobierno electrónico, gobernanza y participación ciudadana en las políticas públicas: estudio de factores contextuales	146
104	Presupuesto y talento	147
	Historia de la contabilidad	149
105	Informes de las Comisiones investigadoras de la contabilidad de las compañías ferroviarias: ¿génesis de la auditoría externa en España?.....	149
106	Las primeras fases del proceso de desamortización en la Catedral de Sevilla (1807-1837)	150
107	La contabilidad de la Sociedad Anglo-Española de Motores (1902-1911): la constitución y la emisión de obligaciones	151
108	Historia de seis mujeres pioneras en la profesión contable	153
109	El papel del cargo y descargo en la teoría de la agencia en el siglo XVI .	154
	Normativa contable y fiscalidad	155
111	Political interference in financial reporting in the financial industry: evidence from Spain	155
112	Normativa contable y fiscalización en Colombia a través del Sistema General de Transferencia 2002-2017	156
113	Incentivos fiscales verdes: el caso del IPTU verde en municipios brasileños .	157
115	Contabilidad de reestructuración de empresas en el seno de los grupos. Reflexiones contables en torno a la aplicación de la NRV 19. ^a vs 21. ^a	158
116	10 años del Plan General de Contabilidad: efectos de la reforma contable sobre la estructura económico-financiera y la performance las empresas cotizadas	159
117	IFRS 16 Effects on Financial Statements of European Companies	160
118	Ánalisis de la reforma derivada del RD 602/2016 de 2 de diciembre	161
119	Clasificación de los sistemas fiscales en la OCDE	162
120	Implantación de las NIFF y conservadurismo incondicional: un análisis basado en las periodificaciones	163

121	Valoración contable de los inmuebles: ¿diferentes métodos, diferentes resultados?	165
127	A contrarreloj: el comportamiento oportunista de las empresas privadas alrededor de una reforma fiscal	166
132	NIIF 16: aspectos teóricos y análisis de su impacto	167
Nuevas tecnologías y contabilidad		168
122	Data Analytics by Management Accountants	168
125	Uso de mapas auto organizados para segmentar carteras crediticias	169
140	¿Afectará Blockchain a la contabilidad?	170
Trabajos fin de grado		171
21	¿Cómo se mide la calidad en auditoría? Indicadores, parámetros y estudio aplicado a las firmas auditadoras externas	171
99	Influencia del perfil institucional de los países en las divulgaciones voluntarias de carbono	172
141	Does gender diversity on boards influence on the performance of the companies? A long-standing controversy.....	173
134	La empresa familiar y la importancia que tiene en la misma el gobierno corporativo	174
135	Ánalisis económico financiero del sector hotelero en España	175
136	Ánalisis de la probabilidad de quiebra de las empresas cotizadas españolas	176
137	Las empresas españolas cotizadas y sus prácticas de divulgación de información ¿son los informes de gestión legibles?	177
138	Comparativa de las ONGD: financiación, eficiencia, impacto social y ratios financieros	178
Trabajos fin de máster		179
89	Reputación corporativa: resultado de una gestión responsable e innovadora en Pymes	179
123	El podcast en la educación superior: bases para su aplicación en la contabilidad	180

Presentación

La Asociación Española de Profesores Universitarios de Contabilidad (ASEPUC) es una institución fundada hace 27 años que agrupa a 800 profesores de esta materia académica con la finalidad de promover la investigación, la innovación docente y la transferencia de conocimiento.

Con este motivo, desde sus inicios promociona que las universidades españolas convoquen encuentros y jornadas donde los profesores puedan exponer y contrastar sus avances académicos.

El Congreso de la ASEPUC es un acontecimiento dentro del calendario de la contabilidad internacional que atrae a delegados de todo el mundo. Se estructura en las corrientes actuales de investigación, tales como Auditoría, Análisis de Estados Financieros y Mercados de Capitales, Contabilidad y Auditoría del Sector Público, Contabilidad de Entidades No Lucrativas, Contabilidad y Control de Gestión, Docencia en Contabilidad, Ética y Responsabilidad Social Corporativa, Historia de la Contabilidad, Normativa Contable y Fiscalidad, Nuevas Tecnologías y Contabilidad. También incluye doctoral colloquium y simposios de investigación en los que líderes profesionales y académicos discuten preocupaciones contemporáneas.

En esta ocasión, la asociación ha encomendado al Departamento de Administración Financiera y Contabilidad de la Universidad Complutense de Madrid, junto con otras universidades de la Comunidad de Madrid, la celebración del XVIII Encuentro Internacional de Profesores, que lleva por título «Un cambio de época en Contabilidad: investigación, docencia y profesión», que se celebrará los días 19, 20, 21 y 22 de junio, con sede en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Complutense de Madrid.

ASEPUC relaciona la comunidad internacional de investigadores de Contabilidad con practicantes y responsables políticos, con el fin de proporcionar una plataforma más amplia para la difusión de la excelente investigación contable. Este evento aspira a tener carácter internacional invitando a ponentes de prestigio.

Comité científico

A

Aceituno Aceituno, Pedro
Aibar Guzmán, Beatriz
Álcaraz Quiles, Francisco José
Aldazabal Etxebarria, Edurne
Alvarado Riquelme, María
Álvarez- Dardet Espejo, Concepción
Arquero Montaño, José Luis

Universidad a Distancia de Madrid (UDIMA)
Universidad de Santiago de Compostela
Universidad de Granada
Universidad del País Vasco
Universidad Rey Juan Carlos Madrid
Universidad Pablo de Olavide
Universidad de Sevilla

B

Bel Oms, Inmaculada
Benito López, Bernardino
Bonilla Priego, M.^a Jesús
Bonsón Ponte, Enrique
Brusca Alijarde, Isabel
Buendía Carrillo, Dionisio

Universidad Complutense de Madrid
Universidad de Murcia
Universidad Rey Juan Carlos
Universidad de Huelva
Universidad de Zaragoza
Universidad de Granada

C

Caba Pérez, Carmen
Calvo Sánchez, José Antonio
Camacho Miñano, Mar
Cámara de la Fuente, Macario
Cano Montero, Elisa
Cano Rodríguez, Manuel
Cañibano Calvo, Leandro
Cañizares Espada, Manuela
Carrasco Diaz, Daniel
Carrasco Fenech, Francisco
Chamizo González, Julián

Universidad de Almería
Universidad del País Vasco
Universidad Complutense de Madrid
Universidad de Jaén
Universidad de Castilla-La Mancha
Universidad de Jaén
Universidad Autónoma de Madrid
Universidad Complutense de Madrid
Universidad de Málaga
Catedrático de la Universidad Pablo de Olavide
Universidad Autónoma de Madrid

Cóndor López, Vicente
Cowton, Christopher

Universidad de Zaragoza
University of Huddersfield, UK

D

De Andrés Suárez, Javier
Delgado Jalón, M.^a Luisa
Di Pietra, Roberto
Donoso Anés, José Antonio
Duarte Monedero, Beatriz

Universidad de Oviedo
Universidad Rey Juan Carlos Madrid
University of Siena, Italy
Universidad de Sevilla
Universidad Francisco de Vitoria Madrid

E

Escobar Pérez, Bernabé
Espinosa Pike, Marcela
Esteo Sánchez, Francisco

Universidad de Sevilla
Universidad del País Vasco
Universidad Complutense de Madrid

F

Fernández Laviada, Ana
Fidalgo Cerviño, Esther
Florou, Annita
Fullana Belda, Carmen

Universidad de Cantabria
Universidad Complutense de Madrid
Queen Mary University, London
Universidad Pontificia Comillas-ICADE

G

Gallardo Vázquez, Lola
Gandía Cabedo, Juan Luis
García Benau, María Antonia
García Domonte, Aurora
García Meca, Emma
García Pérez de Lema, Domingo
García Sánchez, Isabel M.^a
García Valderrama, Teresa
Giner Inchausti, Begoña
Gómez Ruiz, Laura
González Díaz, Belén
González Sánchez, Mariano
Gonzalo Angulo, José Antonio
Gutiérrez Ponce, Herenia

Universidad de Extremadura
Universidad de Valencia
Universidad de Valencia
Universidad Pontificia Comillas Madrid
Universidad de Cartagena
Universidad Politécnica de Cartagena
Universidad de Salamanca
Universidad de Cádiz
Universidad de Valencia
Universidad Pablo de Olavide
Universidad de Oviedo
Universidad San Pablo-CEU
Universidad de Alcalá
Universidad Autónoma de Madrid

H

Hernández Borreguero, Julián

Universidad de Sevilla

J

Jiménez Cardoso, Sergio Universidad de Sevilla

L

Laffarga Briones, Joaquina Universidad de Sevilla
Larrán Jorge, Manuel Catedrático Universidad de Cádiz
Larrinaga González, Carlos Universidad de Burgos
Lima, Lucía University of Minho
López Díaz, Antonio Universidad de Oviedo
López Hernández, Antonio M. Catedrático Universidad de Granada
López Sánchez, Pilar Universidad Francisco de Vitoria Madrid
Lorain, Marie-Anne Universidad Pontificia Comillas Madrid

M

Martí Pidelaserra, Jordi Universidad de Barcelona
Martínez Conesa, Isabel Universidad de Murcia
Millán, Adolfo Universidad Complutense de Madrid
Moneva Abadía, José Mariano Universidad de Zaragoza
Monterrey Mayoral, Juan Universidad de Extremadura
Montesinos Julve, Vicente Universidad de Valencia
Mora Enguidanos, Araceli Universidad de Valencia
Muñoz Colomina, Clara Universidad Complutense de Madrid

N

Naranjo Gil, David Universidad Pablo de Olavide
Navarro Galera, Andrés Universidad de Granada
Norverto Laborda, Carmen Universidad Complutense de Madrid

O

Ortiz Rodríguez, David Universidad de Granada

P

Parte Esteban, Laura UNED
Pérez Estébanez, Raquel Universidad Complutense de Madrid
Pérez García, Javier Universidad Alcalá de Henares Madrid
Pina Martínez, Vicente Universidad de Zaragoza
Prado Martín, Antonio Universidad Complutense de Madrid
Prieto Moreno, Begoña Universidad de Burgos

R

Rautiainen, Antti	Jyväskylä University, Finland
Rivero Menéndez, M. ^a José	Cunef UCM
Rivero Torres, Pedro	Universidad Complutense de Madrid
Roberts, Hanno	BI Norwegian Business School
Robleda Cabezas, Heliodoro	Universidad Pública de Navarra
Rodríguez Ariza, Lázaro	Universidad de Granada
Romero Fúnez, Domí	Universidad Autónoma de Madrid
Rua Alonso de Corrales, Enrique	Universidad San Pablo-CEU
Ruiz Barbadillo, Emiliano	Universidad de Cádiz
Ruiz de Palacios Villaverde, Mercedes	Universidad San Pablo-CEU Madrid

T

Torres Pradas, Lourdes	Universidad de Zaragoza
Tua Pereda, Jorge	Universidad Autónoma de Madrid

U

Ucieda Blanco, José Luis	Universidad Autónoma de Madrid
Urquía Grande, Elena	Universidad Complutense de Madrid

V

Vacas Guerrero, Catalina	Universidad Rey Juan Carlos Madrid
Vélez Elorza, María Luisa	Universidad de Cádiz
Víctor Ponce, Patricia	Universidad a Distancia de Madrid (UDIMA)
Villacorta Hernández, Miguel Ángel	Universidad Complutense de Madrid
Villanueva García, Enrique	Universidad Complutense de Madrid

Y

Yubero Hermosa, Pilar	Universidad San Pablo-CEU Madrid
-----------------------	----------------------------------

Z

Zafra Gómez, José Luis	Universidad de Granada
Zamora Ramírez, Constancio	Universidad de Sevilla
Zornoza Boy, Javier	Universidad Complutense de Madrid

Comité organizador

Alvarado Riquelme, María	Universidad Rey Juan Carlos Madrid
Delgado Jalón, M. ^a Luisa	Universidad Rey Juan Carlos Madrid
Duarte Monedero, Beatriz	Universidad Francisco de Vitoria Madrid
Fullana Belda, Carmen	Universidad Pontificia Comillas-ICADE
Gutiérrez Ponce, Herenia	Universidad Autónoma de Madrid
López Sánchez, Pilar	Universidad Francisco de Vitoria Madrid
Muñoz Colomina, Clara (Presidente/Chair)	Universidad Complutense de Madrid
Navarro Galera, Andrés	Universidad de Granada
Parte Esteban, Laura	UNED
Pérez García, Javier	Universidad Alcalá de Henares Madrid
Romero Fúnez, Domí	Universidad Autónoma de Madrid
Ruiz de Palacios Villaverde, Mercedes	Universidad San Pablo-CEU Madrid
Urquía Grande, Elena	Universidad Complutense de Madrid
Vacas Guerrero, Catalina	Universidad Rey Juan Carlos Madrid
Víctor Ponce, Patricia	Universidad a Distancia de Madrid (UDIMA)
Yubero Hermosa, Pilar	Universidad San Pablo-CEU Madrid

Consejo directivo de ASEPUC

Presidente

Andrés Navarro Galera

Universidad de Granada
angalera@ugr.es

Vicepresidenta

Isabel Brusca Alijarde

Universidad de Zaragoza
ibrusca@unizar.es

Secretaria

Clara Isabel Muñoz Colomina

Universidad Complutense de Madrid
cimunnoz@ucm.es

Vicesecretaria

Elena Urquía Grande

Universidad Complutense de Madrid
eurquiag@ucm.es

Tesorero

José Antonio Calvo Sánchez

Universidad del País Vasco
Jacs.calvo@ehu.eus

Vocal

Juan Luis Gandía Cabedo

Universidad de Valencia
Facultad de Economía
Juan.l.gandia@uv.es

Vocal

Jordi Martí Pidelasserra

Universidad de Barcelona
2marti2@ub.edu

Vocal

Belén González Díaz

Universidad de Oviedo
bgonzal@uniovi.es

Vocal

Carmen Fullana Belda

Universidad Pontificia de Comillas-ICADE
c.fullana@comillas.edu

Programa sintético

Doctoral Colloquium

Martes, 19 de junio de 2018 / Tuesday 19th June

16:00 Bienvenida al Doctoral Colloquium / Welcome to Doctoral Colloquium

16:15 Sesiones sobre temas de investigación / Research Theme sessions

PANEL EXPERTOS INTERNACIONALES

Panel of international experts

18:00 Pausa café y frutas / Coffee and fruits break

20:30 Cena de Tapas por Madrid / Dinner “Tapas in Madrid”

Miércoles, 20 de junio de 2018 / Wednesday 20th June

10:00 Presentación de proyectos de investigación PhD / PhD Project presentations

12:00 Pausa café y frutas / Coffee and fruits break

12:15 Entrega de premios y clausura de PhD Colloquium / Awards and closing session of the PhD Colloquium

13:15 Comida / Lunch

XVIII Encuentro Internacional ASEPUC

XVIII International ASEPUC Conference

Miércoles, 20 de junio de 2018 / Wednesday 20th June

14:00 Registro y acreditaciones / Registration and accreditations

15:00 Sesión de apertura / Opening session

Rector de la UCM

Alcaldesa de Pozuelo de Alarcón / Mayor of Pozuelo de Alarcón

Decana de la Facultad de CCEEyEE / Dean of the Economics and Business Faculty

Presidente de ASEPUC / President of ASEPUC

Presidenta del Comité Organizador / President of the organizing committee of XVIII ASEPU

16:00 Sesión plenaria I / Plenary Session I

NOVEDADES Y RETOS TECNOLÓGICOS EN CONTABILIDAD

New Directions and Technological Challenges in Accounting

Ponentes:

Isabel Brusca Aljarde (Universidad de Zaragoza)

Antti Rautiainen (Jyväskylä Yliopisto University)

Marco Trombetta (Instituto de Empresa)

Vicente Montesinos Julve (Universidad de Valencia)

Chair: José Antonio Gonzalo Angulo (Universidad de Alcalá de Henares)

17:15 Pausa café y frutas / Coffee and fruits break

17:30 Sesiones paralelas I / Parallel Sessions I

17:30 Mesa redonda I / Round table I

ACREDITACIÓN DEL PROFESORADO

Faculty Certification

Ponentes:

Juan Antonio Maroto Acín (Universidad Complutense de Madrid)

José Felix Sanz Sanz (Universidad Complutense de Madrid)

Araceli Mora Enguidanos (Universidad de Valencia)

Hanno Roberts (University Norwegian Business School)

Joaquina Laffarga Briones (Universidad de Sevilla)

Moderador: Andrés Navarro Galera (Universidad de Granada)

18:45 Exposición de pósteres / Presentations of posters

19:45 Recogida en autobús / Bus pick-up

21:00 Cena / Dinner

23:30 Recogida en autobús / Bus pick-up

Jueves, 21 de junio de 2018 / Thursday 21th June

09:30 Sesiones paralelas II / Parallel Sessions II

11:00 Pausa café y frutas / Coffee and fruits break

11:30 Sesiones paralelas III. Comunicaciones (Fast track: Spanish Accounting Review) / Parallel sessions III

13:00 Mesa redonda II / Round Table II

CAMBIO EN LA NORMATIVA CONTABLE Y SU IMPACTO EN LA AUDITORÍA DE CUENTAS: RETOS DEL PROFESORADO Y LA PROFESIÓN DE AUDITOR

Changes in the accounting standards and its impact on auditing

Ponentes:

María Teresa Pérez Bartolomé (EY)

Raúl Fidalgo (Deloitte)

Álvaro Moral (PwC)

M.^a Antonia García Benau (Universidad de Valencia)

Vicente Cónedor López (Universidad de Zaragoza)

Moderadora: María Alvarado (Universidad Rey Juan Carlos I)

14:30 Comida / Cocktail

16:00 Sesión plenaria II / Plenary Session II

LÍNEAS EMERGENTES DE INVESTIGACIÓN EN CONTABILIDAD

Emerging research lines in Accounting

Ponentes:

Lucía Lima Rodrigues (University of Minho)

Beatriz García Osma (Universidad Carlos III)

Emiliano Ruiz Barbadillo (Universidad de Cádiz)

Annita Florou (Queen Mary University of London)

Chris Cowton (Huddersfield Business School)

Chair: Elena Urquía Grande (Universidad Complutense Madrid)

17:30 Pausa café / Coffee break

17:45 Sesiones paralelas IV / Parallel Sessions IV

CERRANDO EL GAP ENTRE FORMACIÓN CONTABLE Y FORMACIÓN PROFESIONAL

Bridging the gap between Accounting education and labour market

Moderadora: Mercedes Ruiz de Palacios (CEU)

18:45 Exposición de pósteres / Presentations of posters

19:30 Recogida en autobús en Universidad a Argüelles / Bus pick-up

21:00 Recogida en autobús en Argüelles a Museo del Traje (cena de gala) / Bus pick-up

21:30 Cena de gala y música: Museo del Traje / Gala Dinner and music performance

Viernes, 22 de junio de 2018 / Friday 22th June

- 09:30** Sesiones paralelas V / Parallel Sessions V
- 09:30** Presentación TFGs / Bachelor Thesis Presentations
- 10:30** Mesa redonda III / Round Table III

DESAFÍOS DE LA INNOVACIÓN TECNOLÓGICA PARA EL PROFESIONAL CONTABLE ¿ESTAMOS EN LA FASE DISRUPTIVA? ¿ES BLOCKCHAIN EL "MÉTODO DE LA PARTIDA TRIPLE"?

Challenges of the technological innovation for the accounting profession. Are we in the disruptive process? Will the blockchain mean the start of the "triple entry methodology"?

Ponentes:

Carlos Fernández (INFORMA)

Manuel Ortega (AECA) (Banco de España)

David Cano Martínez (Analistas Financieros Internacionales)

Salvador de Andrés Fazio (SAGE)

Moderadora: Laura Parte Esteban (UNED)

- 11:45** Pausa café y frutas / Coffee and fruits break
- 12:00** Sesiones paralelas VI / Parallel Sessions VI
- 12:00** Presentación TFGs / Bachelor Thesis Presentations
- 13:15** Mesa redonda IV / Round Table IV

LA CONTABILIDAD EN LA SOCIEDAD Accounting in Society

Ponentes:

María del Carmen Norberto Laborda (Universidad Complutense de Madrid)

Pedro Rivero Torre (Universidad Complutense de Madrid)

Alejandro Larriba Díaz-Zorita (Universidad de Alcalá, Madrid)

Leandro Cañibano Calvo (Universidad Autónoma de Madrid)

José Luis Sánchez Fernández de Valderrama (Universidad Complutense de Madrid)

Jorge Túa Pereda (Universidad Autónoma de Madrid)

Moderador: Javier Pérez García (Universidad Alcalá de Henares)

14:15 Comida despedida / Farewell lunch

15:45 Asamblea ASEPU / ASEPU Assembly

16:30 Acto de clausura / Closing session

Vicerrector de Asuntos Económicos (UCM): Javier Sevillano Martín

Director del Departamento Facultad de CCEE y EE (UCM): Juan Antonio Maroto Acín

17:15 Recogida en autobús / Bus pick-up

17:30 Visita al museo de la ciencia UCM / Scientific museum UCM visit

19:30 Recogida en autobús / Bus pick-up

Sábado, 23 de junio de 2018 / Saturday 23th June

10:00 Recogida en autobús / Bus pick-up

11:00- Visita privada guiada al Real Centro Universitario María Cristina y al Monasterio de

-14:00 El Escorial / Private guided tour to Real Centro Universitario María Cristina and Monasterio de El Escorial

14:30 Comida / Lunch

17:30 Recogida en autobús / Bus pick-up

Doctoral Colloquium

List of participants

Faculty

Brusca Alijarde, Isabel

Affiliation: University of Zaragoza (Spain)

Email: ibrusca@unizar.es

Cowton, Christopher J.

Affiliation: University of Huddersfield (UK)

Email: c.j.cowton@hud.ac.uk

García Benau, María Antonia

Affiliation: University of Valencia (Spain)

Email: garciab@uv.es

Larrinaga González, Carlos

Affiliation: University of Burgos (Spain)

Email: carlos.larrinaga@ubu.es

Ortiz Rodríguez, David

Affiliation: University of Granada (Spain)

Email: dortiz@ugr.es

Rautiainen, Antti

Affiliation: Jyväskylä University School of Business and Economics (Finlandia)

Email: antti.i.rautiainen@jyu.fi

Rodríguez Ariza, Lázaro

Affiliation: University of Granada (Spain)

Email: lazaro@ugr.es

Students

Campos Alba, Cristina María

Affiliation: University of Granada

Email: ccalba@ugr.es

Comino Jurado, María

Affiliation: University of Jaen

Email: mcomino@ujaen.es

De Andrés Fachio, Salvador

Affiliation: Complutense University of Madrid

Email: salvaand@ucm.es

González Bonilla, Alejandra

Affiliation: Complutense University of Madrid

Email: bonilla@ucm.es

López González, Eva

Affiliation: Polytechnic University of Cartagena

Email: evalopezgonzalez@yahoo.es

López Sánchez, Pilar

Affiliation: Complutense University of Madrid

Email: p.lopez.prof@ufv.es

Martínez Laguna, Luis

Affiliation: San Pablo CEU University

Email: marlag@ceu.es

Pérez Pérez, Yolanda

Affiliation: Complutense University of Madrid

Email: yperez@kpmg.es

Rodríguez Martín, Alejandro

Affiliation: San Pablo CEU University

Email: rodmar@ceu.es

Salgado-Castillo, Jorge Andrés

Affiliation: University of Valencia

Email: jorge.salgado@unimilitar.edu.co

Doctoral Colloquium (19-20 June 2018)

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
de la Universidad Complutense de Madrid

SCHEDULE	ROOM 318	ROOM 320
Tuesday, June 19		
16:00-16:15	Bienvenida al Doctoral Colloquium / Welcome to Doctoral Colloquium	
		Faculty Members
	RAUTIAINEN, ANTTI LARRINAGA GONZÁLEZ, CARLOS	ORTÍZ RODRÍGUEZ, DAVID RODRÍGUEZ ARIZA, LÁZARO
		Students
16:15-18:00	López González, Eva: Family firm performance towards CSR and tax avoidance: An international approach	Comino Jurado, María: An alternative approach of family business definition
	López Sánchez, Pilar: Mind the gap in financial inclusion! An innovative accounting training App for micro-credit beneficiaries	
	Salgado-Castillo, Jorge Andrés: Rewards and creativity in work teams: effects of the intrinsic motivation and social identity	González-Bonilla, Alejandra: Internationalization strategies, quality assessment, efficiency and implementation in a multidisciplinary european academic context
18:00-18:15	Pausa café y frutas / Coffee and fruits break	
20:30	Cena / Dinner	
	.../...	

SCHEDULE	ROOM 318	ROOM 320
.../...		
Wednesday, June 20		
		Faculty Members
	COWTON, CHRISTOPHER J. GARCÍA BENAU, MARÍA ANTONIA RAUTIAINEN, ANTTI	BRUSCA ALIJARDE, ISABEL ORTÍZ RODRÍGUEZ, DAVID
		Students
10:00-12:00	Sesiones sobre temas de investigación / Theme sessions	<p>De Andrés Fazio, Salvador: The relevance of Cash Flow Statement</p> <p>Campos Alba, Cristina María: Long term efficiency and spatial effects in the provision of local public services. Analysis of exogenous factors and delivery forms through robust frontiers</p> <p>Martínez Laguna, Luis: El valor de la transparencia. Un estudio empírico de la divulgación de información en las empresas que reciben subvenciones</p> <p>Pérez Pérez, Yolanda: Risk on Financial Reporting</p> <p>Rodríguez Martín, Alejandro: Estudio del nivel de transparencia de los ayuntamientos españoles en la gestión de los residuos municipales</p>
12:00-12:15	Pausa café y frutas / Coffee and fruits break	
12:15-13:00	Premios y Clausura / Awards and closing session of the Doctoral Colloquium	
13:00	Comida / Lunch	

Resumen de comunicaciones

por áreas temáticas

Auditoría

22

LAS CUESTIONES CLAVE DE AUDITORÍA ESPERADAS EN ESPAÑA: ¿SON LOS AUDITORES PREVISIBLES?

Nicolás Gambetta

Universidad ORT Uruguay

Bulevar España 2633. Montevideo, Uruguay.

gambetta@ort.edu.uy

Manuel Orta-Pérez

Universidad de Sevilla

Av. Ramón y Cajal, 1, Sevilla, Spain.

morta@us.es

Laura Sierra-García

Universidad Pablo de Olavide

Carretera de Utrera Km. 1, Sevilla, Spain.

Lnsiegar@upo.es

María Antonia García-Benau

Universitat de València

Av. dels Tarongers, s/n. Valencia, Spain.

maria.garcia-benau@uv.es

Resumen

La modificación del contenido del informe de auditoría responde a la aplicación de la exigencia impuesta por la NIA-ES 701 "Cuestiones clave de auditoría" (CCA) (ICAC, 2016) que exige al auditor que, atendiendo a su juicio profesional, muestre en el informe los riesgos más significativos de la auditoría de la empresa y las respuestas a esos riesgos. Debido a que dentro del entorno europeo, el Reino Unido viene informando de dichos riesgos desde 2013 y que en España todavía no disponemos de los mismos, hemos planteado esta investigación con el objetivo de pronosticar el nivel de CCA que previsiblemente nos encontraremos en España distinguiendo si dichas CCA se deben a riesgos de la entidad o a riesgos contables. Nuestros resultados muestran que puesto que la estructura del mercado de auditoría es bastante similar en España y en el Reino Unido, las diferencias en el número de CCA serán muy poco relevantes.

Palabras clave: Informe de auditoría, cuestiones clave de auditoría, NIA 701, auditoría, España, Reino Unido.

Key Audit Matters expected in Spain: Are auditors predictable?

Abstract

The modification of the content of the audit report responds to the application of the requirement imposed by the NIA-ES 701 "Key Audit matter" (KAM) (ICAC, 2016) that requires the auditor, based on his/her professional judgment, to disclose in the report the most significant risks of the company identified during the audit and how they addressed those risks. Within the European environment, the United Kingdom has been including such risks in the audit reports since 2013. As in Spain the effects of the new audit standard are not evident yet, we propose this research with the objective of forecasting the level of KAMs to be seen in the audit reports in Spain, distinguishing if these KAMs are due to entity risks or accounting risks. Our results show that since the structure of the audit market is quite similar in Spain and in the United Kingdom, the differences in the number of KAM will not be relevant.

Keywords: Audit Report, Key Audit Matters, ISA 701, auditing, Spain, UK.

23

RIESGOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA: PERSPECTIVAS DESDE LA INVESTIGACIÓN

María del Mar Camacho Miñano

Phd. de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales,
Universidad Complutense de Madrid
marcamacho@ccee.ucm.es

María Jesús Segovia-Vargas

Phd. de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales,
Universidad Complutense de Madrid
mjsegovia@ccee.ucm.es

Yolanda Pérez Pérez

Doctoranda de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales,
Universidad Complutense de Madrid
yolape01@ucm.es

Resumen

Este documento examina la importancia del riesgo en la información financiera a través de un análisis del entorno empresarial, así como de la literatura previa. El impacto del riesgo en la información financiera es un tema actual para las partes interesadas de muchas empresas: para los inversores, por su relevancia en el proceso de toma de decisiones, para las empresas, para

preservar su valor en términos de continuidad y reputación; para los reguladores como responsables de la correcta supervisión de los mercados y para los auditores externos como proveedores del mayor nivel de seguridad sobre la información financiera. Hemos llevado a cabo una revisión de la literatura en profundidad para encontrar las principales lagunas de investigación para analizar en este tema. Los resultados muestran que las áreas de investigación más interesantes son aquellas que vinculan el riesgo en la información financiera tanto con el desempeño de las empresas como con la opinión de auditoría. Por lo tanto, nuestros hallazgos confirman que existe campo para futuras investigaciones a la luz de la nueva regulación en los estándares de contabilidad y auditoría.

Palabras clave: riesgo; información financiera; revisión de la literatura; contabilidad; auditoría.

24

SOBREPRECIOS DE LAS BIG FOUR Y PODER DE MERCADO EN EL MERCADO DE AUDITORÍA ESPAÑOL

Estibaliz Biedma López

Universidad de Cádiz

estibaliz.biedma@uca.es

Emiliano Ruiz Barbadillo

Universidad de Cádiz

emiliano.ruiz@uca.es

Paula I. Rodríguez Castro

Universidad de Extremadura

paularc@unex.es

Resumen

El objetivo es determinar si las Big Four cobran sobreprecios por su servicio de auditoría debido al ejercicio del poder de mercado. Utilizamos un modelo estándar de honorarios de auditoría para evaluar si, a medida que disminuye la competencia en el mercado, las Big Four cobran mayores precios a sus clientes. A diferencia de estudios previos, la competencia en el mercado se mide por variables estructurales, como la concentración o la existencia de barreras de entrada, y por variables dinámicas de movilidad del mercado, basadas en variaciones de cuota de las firmas de auditoría. Nuestros resultados indican que los sobreprecios no se explican por el nivel de competencia dentro del mercado, siendo contrarios a las preocupaciones de académicos y reguladores de que las Big Four cobran más que las no Big Four. Esto refuerza el argumento de que los sobreprecios provienen de su mayor reputación por servicios diferenciados de calidad.

Palabras clave: Mercado de Auditoría, Sobreprecios, Poder de Mercado, Competencia, Diferenciación.

Abstract

The objective of this study is to determine whether Big Four auditors charge fee premium for their audit service due to the exercise of market power. A standard audit fee model is used to test whether, as the level of market competition decreases, Big Four auditors charge higher prices to their clients. Unlike previous studies, market competition is measured by structural variables such as the concentration or existence of barriers to entry, and by dynamic variables of market mobility, based on variations in the share of audit firms. Using a sample of Spanish non-financial quoted firms between 2003 and 2010, we find that Big Four premiums are not explained by the level of competition within the market. Our findings are contrary to academics and regulators concerns that Big Four auditors earn higher fees than non-Big Four through the exercise of market power. This reinforces the argument that Big 4 premiums are driven by their reputation as providers of quality-differentiated services.

Keywords: Audit market, Fee Premium, Market Power, Competition, Differentiation.

26

VALUE OF PROFESSIONAL CONTACTS IN UNDER-GRADUATES AGAINST AUDITORS' STEREOTYPES USING LINKEDIN

Begoña Navallas Labat

Universidad Autónoma de Madrid
b.navallas@uam.es

María del Mar Camacho Miñano

Universidad Complutense de Madrid
mmcama@ucm.es

Cristina del Campo Campos

Universidad Complutense de Madrid
campocc@ccee.ucm.es

Resumen

Los auditores se han enfrentado a una imagen negativa debido a determinados escándalos durante la crisis económica y los estereotipos negativos de la profesión, de forma que no todos los estudiantes se sienten atraídos por el trabajo de una firma de auditoría. El objetivo de esta investigación es conocer si los estudiantes que participan en una actividad de contacto profesional con el trabajo diario de los auditores, se muestran más dispuestos a trabajar como auditores al terminar sus estudios. Durante diez años, 488 estudiantes de grado han participado en una actividad organizada con el fin de acercarles a la profesión. Se ha realizado una encuesta para conocer su percepción de la actividad y hemos revisado su perfil en LinkedIn, para conocer si trabajan o han

trabajado en el sector. Nuestros resultados señalan que aquellos alumnos que tuvieron contacto con los profesionales mejoraron sus percepciones sobre la intención de ser auditores y la consideración de la auditoría como profesión de interés público. Además, los estudiantes que participaron en la actividad profesional y trabajan o han trabajado en auditoría son aquellos que tenían mejores percepciones sobre la auditoría. Se exponen también las implicaciones de este estudio para la universidad y las empresas auditadoras.

Palabras clave: professional contacts, auditors' stereotypes, extracurricular activities, auditing career, students' perceptions.

Abstract

Due to the 'bad image' of auditors during the economic crisis and the negative stereotypes of the profession, many students from business degrees could decide not to join an auditing company. The aim of this research is to know whether students participating in a professional contact activity related to knowing the daily job of auditors do really work as auditors when they finish their studies. During ten years, 488 undergraduates have participated in the extracurricular activity with professionals in order to encourage students to become auditors in their future career. A survey has been carried out with them. Additionally, we have checked their LinkedIn profile, to know if they work or have been working in an auditing company. Our results highlight that the contact with auditors improve the students' perceptions about their intention to become an auditor and the consideration of auditing as a public interest profession. Additionally, students who participated in the professional contact activity and do work or have worked on auditing companies were those who had better perceptions about auditing. Implications for universities and auditing companies are also presented.

Keywords: professional contacts, auditors' stereotypes, extracurricular activities, auditing career, students' perceptions.

27

NUEVOS INFORMES DE AUDITORÍA EN LAS EMPRESAS QUE COTIZAN EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES: ÉNFASIS EN LAS CUESTIONES CLAVE DE AUDITORÍA

Dra. Marcela Jaramillo Jaramillo

Profesora investigadora de tiempo completo del Centro Universitario UAEIM

Temascaltepec

lc_marce@yahoo.com

Mtro. Francisco Jaimes Millán

Profesor de asignatura del Centro Universitario UAEM Temascaltepec
fra_jami@hotmail.com

Dra. María Antonia García Benau

Catedrática de la Universidad de Valencia
Departamento de Contabilidad
maria.garcia-benau@uv.es

Dr. Manuel Antonio Pérez Chávez

Profesor de tiempo completo del CU UAEM Temascaltepec
maperezch@yahoo.com.mx

Resumen

El IFAC, a través del IMCP busca que con los nuevos informes de auditoría se proporcione mayor información a los grupos de interés al incluir dentro de su estructura y contenido un apartado de cuestiones clave de auditoría, que a criterio del auditor resultan ser situaciones relevantes que se tienen que revelar. El objetivo del trabajo es analizar la estructura del nuevo informe de auditoría enfatizando en las cuestiones clave de auditoría (CCA) de las empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Para realizar el análisis se bajaron 140 informes del auditor de cada una de las empresas que cotizan en la BMV, nos enfocamos en la realización de una base de datos con las cuestiones clave publicadas en los informes del auditor en el ejercicio 2016. Se agruparon según la temática general, tipo de auditor y sector de actividad. Los resultados revelan que las cuestiones clave relacionadas con los activos, la adquisición de negocios, los instrumentos financieros y las inversiones representan la mayor cantidad, con un 23.41%; mientras que la recuperabilidad de impuestos y activos representa la cuestión clave con menos representación en los informes, con un 2.13%. Más del 80% de las empresas son examinadas por las firmas auditadoras consideradas Grandes Firmas, como Deloitte, PricewaterhouseCoopers (PwC), KPMG y Ernst & Young (EY); el resto obtuvo los servicios de despachos de auditores como Moore Stephens, Mazars y auditores independientes. En los 140 informes, se contabilizaron 329 cuestiones clave: el 28% se concentró en las empresas del sector industrial, mientras que sólo el 5% se concentró en los sectores de energía, salud y tecnología de la información.

Palabras clave: Nuevo Informe, auditoría, cuestiones clave, BMV.

Abstract

The IFAC, through the IMCP, seeks to provide more information to the stakeholders with the new audit reports by including a section of key audit issues within its structure and content, which at the auditor's discretion turn out to be relevant situations they have to be revealed. The objective of the work is to analyze the structure of the new audit report emphasizing the key audit issues (CCA) of the companies listed on the Mexican Stock Exchange (BMV). To carry out the analysis, 140 auditor reports were downloaded from each of the companies listed on the BMV. We focused on the creation of a database with the key issues published in the auditor's reports in 2016. They were grouped according to the general theme, type of auditor and activity sector. The results reveal that the key issues related to assets, business acquisition, financial instruments and investments represent the largest amount, with 23.41%; while the recoverability of taxes and

assets represents the key issue with less representation in the reports, with 2.13%. More than 80% of the companies are examined by the auditing firms considered Big Firms, such as Deloitte, PricewaterhouseCoopers (PwC), KPMG and Ernst & Young (EY); the rest obtained the services of auditing firms such as Moore Stephens, Mazars and independent auditors. In the 140 reports, 329 key issues were accounted for: 28% was concentrated in companies in the industrial sector, while only 5% was concentrated in the energy, health and information technology sectors.

Key words: New Report, audit, key issues, BMV.

129

ARE AUDITORS' ASSESSMENTS Affected BY PRIOR AUDIT OPINIONS?

Nora Muñoz-Izquierdo

Colegio Universitario de Estudios Financieros (CUNEF)

[nmunoz@cunef.edu](mailto:nmuñoz@cunef.edu)

David Pascual-Ezama

Universidad Complutense de Madrid

david.pascual@ccee.ucm.es

María-del-Mar Camacho-Miñano

Universidad Complutense de Madrid

marcamacho@ccee.ucm.es

Abstract

When conducting an audit for a firm with a conclusive poor (healthy) financial condition, the result leads to an indubitable going concern (unqualified) opinion. However, when financial distress symptoms are not that explicitly interpreted by the accounting data, the audit opinion could be influenced by diverse factors. The aim of this paper is to analyze whether the prior year audit opinion can sway the next report choice in doubtful financial conditions in contrast with unequivocal negative conditions (experiment 1). Additionally, we test if auditor experience tempers this effect (experiment 2). In both between-subjects experiments, the prior year opinion is manipulated in four levels. In the first level, the prior report is not provided. In the other three levels, participants receive different prior opinions: unqualified, unqualified with a matter section, or going concern. Results show that unqualified and going concern prior opinions persuade auditors when suggesting the next report choice more than other situations (unavailability of prior report or a matter paragraph issued). In addition, our evidence suggests that auditor experience mitigates the influence of prior opinions on auditors' judgments.

Keywords: experiment, behavioral audit, audit opinion, viability, going concern, qualifications, matter paragraphs.

130

CUESTIONES CLAVE DE AUDITORÍA EN LOS INFORMES DE AUDITORÍA DE LAS CUENTAS ANUALES DE 2017 DE LAS EMPRESAS COTIZADAS EN LA BOLSA DE MADRID

Antonio Prado Martín

aprado@ccee.ucm.es

Resumen

La Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, actualmente vigente en España, regula el contenido del informe de auditoría de cuentas anuales en el artículo 5, y establece en el apartado c) «Asimismo, se describirán los riesgos considerados más significativos de la existencia de incorrecciones materiales, incluidas las debidas a fraude, un resumen de las respuestas del auditor a dichos riesgos y, en su caso, de las observaciones esenciales derivadas de los mencionados riesgos».

La NIA-ES 701 concreta:

El auditor determinará, entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la entidad aquellas que hayan requerido atención significativa del auditor al realizar la auditoría. Para su determinación, el auditor tendrá en cuenta lo siguiente:

- a) Las áreas de mayor riesgo valorado de incorrección material, o los riesgos significativos identificados de conformidad con la NIA 315 (Revisada).
- b) Los juicios significativos del auditor en relación con las áreas de los estados financieros que han requerido juicios significativos de la dirección, incluyendo las estimaciones contables para las que se ha identificado un grado elevado de incertidumbre en la estimación.
- c) El efecto en la auditoría de hechos o transacciones significativos que han tenido lugar durante el periodo.

El auditor determinará entre las cuestiones identificadas de conformidad con el párrafo anterior las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría (para entidades de interés público, para las restantes entidades, aspectos relevantes de la auditoría).

El trabajo pretende identificar «las cuestiones claves de auditoría» que han aparecido en los informes de auditoría de cuentas anuales de entidades cotizadas para realizar un análisis y una clasificación de ellas.

Análisis de estados financieros y mercados de capitales

1

LAS POLÍTICAS DE CONTENCIÓN DE COSTES Y LA COMUNICACIÓN FINANCIERA: EL CASO DE LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS NO FINANCIERAS DEL IBEX 35 DURANTE EL PERÍODO 2012-2015

Dra. Aurora García Domonte

ORCID: 0000-0002-4833-9287

Departamento de Gestión Financiera, Universidad Pontificia Comillas-ICADE,

Calle Alberto Aguilera 23, 28015 Madrid, España

agdomonte@comillas.edu

Dra. Marie-Anne Lorain

ESCP Europe, Campus Madrid,

Calle Arroyofresno 1, 28035 Madrid, España

mlorain@escpeurope.eu

Resumen

Estudios sobre comunicaciones empresariales definen los comunicados en dos grupos: oportunistas y ritualistas. El objetivo del trabajo es clasificar las comunicaciones voluntarias que, sobre reducción de gastos, han realizado las empresas españolas del IBEX 35 no financieras, y determinar cuáles de los antecedentes contables (internos) y no contables (externos) definidos influyen en la posición de comunicación oportunista o ritualista. Para ello, se analizan 245 comunicados de prensa en un periodo de cuatro años, de 2012 a 2015, y se recogen datos de las cuentas anuales y del mercado de valores, para realizar un análisis estadístico descriptivo y multivariante. Los resultados muestran que las grandes firmas españolas son, más bien, ritualistas, y que la cotización de los títulos, la ratio gastos de explotación y financieros sobre importe neto de la cifra de negocios y la variación anual del EBITDA, afectan significativamente la posición de los comunicados.

Palabras clave: Comunicación voluntaria, ritualismo, oportunismo, España, políticas de reducción de gastos.

Cost reduction policies and corporate financial disclosure: the case of the non-financial Spanish Companies of the IBEX 35 during the period 2012-2015

Abstract

Studies on corporate disclosure define the companies' press releases in two groups: opportunists and ritualists. The objective of the study is, firstly, to classify the voluntary disclosure made by the Spanish non-financial IBEX 35 companies on cost reduction and, secondly, to determine which of the accounting (internal) and non-accounting (external) antecedents defined most influence the type of communication opportunistic or ritualistic. The 245 press releases have been analyzed over a period of four years, from 2012 to 2015, and financial statements data and stock market information have been collected to perform a descriptive and multivariate statistics analysis. The study found that the largest Spanish firms were rather ritualistic, and that the communication position was significantly influenced by the market price, the ratio of operating and financial expenses and the annual variation of EBITDA.

Keywords: Voluntary disclosure, ritualism, opportunism, Spain, cost reduction policies.

2

MEASURING EARNINGS QUALITY: A PROPOSAL FOR A THEORETICAL FRAMEWORK AND AN EMPIRICAL METHOD

Ana Licerán-Gutiérrez

Universidad de Jaén

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad

alicieran@ujaen.es

Manuel Cano-Rodríguez

Universidad de Jaén

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad

mcano@ujaen.es

Resumen

En este trabajo, resaltamos la importancia de la conceptualización de la calidad contable. Basándonos en la clasificación de indicadores de calidad contable de Dechow et al. (2010), afirmamos que su relación con el concepto de calidad contable no es homogénea. Las propiedades del resultado se relacionan con la calidad contable de forma formativa, mientras que las reacciones a información contable y otros indicadores externos son reflejos del concepto de calidad contable. Mediante simulación, demostramos que los métodos más comunes de medición de calidad contable –único indicador, índice equiponderado y factor común– potencialmente miden calidad contable

con considerable error, salvo que las correlaciones entre los componentes de la calidad contable sean muy positivas. Las estimaciones de coeficientes de calidad contable de los métodos de regresión de segunda generación (particularmente, mínimos cuadrados parciales) demuestran ser más robustos a condiciones de correlaciones negativas o bajas entre componentes de calidad contable.

Palabras clave: Dimensiones contables; concepto calidad contable; medición calidad contable; Mínimos Cuadrados Parciales (PLS); Modelos de Ecuaciones Estructurales (SEM).

Abstract

In this paper, we stress the importance of conceptualization of earnings quality. Based on Dechow et al.'s (2010) classification of earnings quality indicators, we argue that their relationship with earnings quality construct is not homogeneous. We find that earnings properties are linked to earnings quality in a formative way, whereas investors' responses to earnings quality and other external indicators are reflections of earnings quality construct. Using a simulation process, we prove that most common methods used to measure earnings quality in previous research –single indicator, equally weighted index and common factor scores from factorial analysis – are likely to measure earnings quality relationships with substantial error, except when correlations among the components of earnings quality construct are highly positive. Estimates of earnings quality coefficients rendered by second-generation regression methods (specifically, the partial least squares method) prove to be more robust to conditions of low or negative correlations among earnings quality dimensions.

Keywords: Earnings dimensions; earnings quality concept; earnings quality measurement; Partial Least Squares (PLS); Structural Equation Model (SEM).

3

UNA PROPUESTA ALTERNATIVA A LA CLÁSICA VALORACIÓN DE LA RENTABILIDAD DE LAS CADENAS HOTELERAS

Carlos Mulet-Forteza

Universitat de les Illes Balears
carles.mulet@uib.es

Antoni Socias Salvá

Universitat de les Illes Balears
a.socias@uib.es

Patricia Horrach Rosselló

Universitat de les Illes Balears
Patricia.horrach@uib.es

Resumen

Este trabajo propone una valoración alternativa a la rentabilidad que ofrecen las estrategias de crecimiento de las cadenas hoteleras. Para ello, en primer lugar, se establecen las distintas

estrategias que disponen actualmente las cadenas hoteleras para llevar a cabo su expansión internacional. En segundo lugar, se definen las distintas oportunidades y opciones que pueden ser utilizadas en cada una de estas estrategias para, en último lugar, proponer una estrategia que permita seleccionar aquella estrategia de expansión que maximiza la rentabilidad de la cadena hotelera. La aportación más interesante del presente trabajo es la de ofrecer una metodología alternativa a la clásica valoración de las rentabilidades que obtienen las cadenas hoteleras.

Palabras clave: Cadenas hoteleras; estrategias de crecimiento; rentabilidad; valoración alternativa.

An alternative approach to the classic valuation of the returns of hotel chains

Abstract

This paper offers an alternative assessment of growth strategies' returns undertaken by hotel chains. For this purpose, firstly, we analyze the different strategies currently available to hotel chains to carry out their international expansion. Secondly, we define the different opportunities and options that can be used in each of these strategies. Finally, we propose a strategy that allows selecting the growth strategy that maximizes the profitability of the hotel chain. The most interesting contribution is to offer an alternative methodology to the classic valuation of returns obtained by hotel chains.

Keywords: Hotel chains; growth strategies; return; alternative valuation.

4

EL MODELO SANITARIO BEVERIDGE EN EUROPA Y LA SALUD ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LOS CENTROS SANITARIOS PRIVADOS

Neus Orgaz-Guerrero; UOC
norgaz@uoc.edu

Herenia Gutiérrez Ponce; UAM
herenia.gutierrez@uam.es

Núria Arimany-Serrat; UVIC
nuria.arimany@uvic.cat

Judit Creixans-Tenás; UVIC
judit.creixans@uvic.cat

Resumen

En este estudio se ha realizado un análisis de los estados financieros de los centros privados que desarrollan actividades hospitalarias según el modelo sanitario Beveridge y para el periodo

de 2008-2015. Para ello, se presentan y analizan los principales indicadores económicos y financieros de dichos centros hospitalarios y con objeto de diagnosticar su salud económica financiera, tanto a corto como a largo plazo y mediante un análisis de sus resultados. Además, a través de datos de panel de ocho países de la UE integrantes del modelo Beveridge, se proponen cuatro modelos econométricos que explican la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica de estos centros hospitalarios europeos en dicho periodo.

Palabras clave: actividades hospitalarias; Beveridge; hospitales europeos; análisis financiero; análisis económico.

Abstract

This study carries out an analysis of the financial statements of the private centers that develop hospital activities according to the Beveridge model in the period of crisis 2008-2015. The analysis is performed by presenting the main economic and financial indicators of these hospitals to diagnose their financial and economic health in the period under study through a short and long-term analysis and an analysis of results. Finally, an econometric model with panel data is established to study the relationship between the financial variables of these hospital centers in the eight EU countries according to the Beveridge model.

Keywords: hospital activities; Beveridge; European hospitals; financial analysis; economic analysis.

5

¿INFLUYE LA GESTIÓN DE CAPITAL CIRCULANTE EN LA EFICIENCIA DE LA EMPRESA? EL CASO DEL SECTOR AGROALIMENTARIO ESPAÑOL

Beatriz García-Cornejo

Departamento de Contabilidad, Universidad de Oviedo
bgarciac@uniovi.es

Luis Orea

Departamento de Economía, Universidad de Oviedo
lorea@uniovi.es

José A. Pérez-Méndez

Departamento de Contabilidad, Universidad de Oviedo
japerez@uniovi.es

Resumen

Los estudios empíricos sobre la relación entre la gestión del capital circulante y el rendimiento empresarial utilizan habitualmente la rentabilidad de los activos o el valor de mercado como proxy del rendimiento. Sin embargo, apenas hay evidencia sobre el efecto de la gestión del capital circulante en la eficiencia. Este trabajo aborda este gap de la literatura utilizando una muestra de 494 empresas agroalimentarias españolas para el período 2004-2012, midiendo la gestión del capital circulante mediante el Net Trade Cycle (NTC) y aplicando un enfoque de fronteras

estocásticas. Nuestros resultados indican que el NTC tiene un efecto positivo en la frontera de producción; y que existe una asociación negativa entre el NTC y la eficiencia. También encontramos que el apalancamiento, la edad de la empresa y el capital por trabajador tienen un efecto negativo en la eficiencia, mientras que el coste laboral por trabajador presenta un efecto positivo.

Palabras clave: Capital circulante; Eficiencia; Rentabilidad empresarial; Sector agroalimentario.

Does working capital management affect firm efficiency? the case of spanish agri-food sector

Abstract

Empirical studies about the relation between working capital management and firm performance have commonly used the return on assets (ROA) or market-value measures as proxy of performance. Nevertheless, almost no study has examined the effect of working capital management on firm's efficiency. There is therefore a substantial gap in the literature which this paper seeks to fill. Using a sample of 494 Spanish agri-food firms for the period 2004-2012, we study the effect of working capital management, measured in terms of net trade cycle (NTC) on firm's efficiency by applying a stochastic frontier approach. Our results indicate (i) that NTC has a positive effect on frontier production; and (ii) that there is a significantly negative association between NTC and firm efficiency. We also found that leverage, age and capital per worker, all have a negative effect on efficiency, whereas average labor cost per worker generates a positive effect.

Keywords: Working capital; Efficiency; Corporate performance; Agri-food industry.

6

THE MARKETABILITY DISCOUNT IN THE SPANISH VALUATION MULTIPLES: INVESTORS' PERCEPTION IN LISTED COMPANIES VERSUS PRIVATE TRANSACTIONS

Gracia Rubio Martín

U. Complutense de Madrid

graciarubiomartin@ccee.ucm.es

Ángel Rodríguez López

U. Complutense de Madrid

arlopez@ccee.ucm.es

Resumen

El objetivo de este artículo es cuantificar la prima de liquidez, por falta de mercado, en los procesos de valoración por múltiplos de empresas en el mercado español. Encontramos que para obtener el descuento por falta de Mercado (MD) es necesario separar primero una batería

de variables estructurales, tales como el sector empresarial y el tamaño, así como variables económico-contables, relativas al beneficio y al riesgo empresarial. Las iteraciones de MD con cada una de las anteriores variables muestran las diferentes percepciones de los inversores sobre cada variable por el hecho de no cotizar. Para esta propuesta hemos desarrollado un modelo de regresión para 630 transacciones de empresas cotizadas y no cotizadas en el mercado español para el periodo 2005-2012. Este trabajo presenta una importante evidencia sobre la existencia de la prima de liquidez en el mercado español, aportando una visión más integrada y global sobre el marco teórico existente, sus causas y el modo en que se debe determinar.

Palabras clave: múltiples de valoración; valoración de empresas, descuento por falta de mercado; descuento de liquidez; percepciones de los inversores; transacciones de empresas no cotizadas.

Abstract

The aim of this paper is to assess the fair marketability discount (MD) in the Spanish market for valuation multiples comparing public versus private transactions. We found that to obtain MD it is necessary previously to control by a battery of factors that affects ratios' prices such as industry, firm size, profitability, risk, year and also other characteristics about the buyer. The interactions of MD with each variable showed different investors' perceptions about non marketability enterprises explaining MD. For this purpose, we have developed a valuation model using cross section for 630 public and private acquisitions in the Spanish market from the period 2005-2012. This work represents important evidence, in a more integrated vision about previous literature, for analysts and regulators stressing the necessity to apply MD in Spanish valuation processes based in listed multiples.

Keywords: valuation multiples; enterprise valuation; marketability discount; illiquidity discount; investors' perception; private transaction.

7

USEFULNESS OF ACCOUNTING INFORMATION IN FIRM VALUATION

Mariano González Sánchez (corresponding author)

Associate Professor of Accounting and Finance Business Department, Universidad

CEU San Pablo Julian Romea, 23. 28003 Madrid (Spain)

+34.914566300 (ext. 5457)

gonsan@ceu.es

Juan M. Nave Pineda

Full Professor of Accounting and Finance

Economic Analysis and Finance Department, Universidad Castilla-La Mancha

Av. de los Alfares, 44. 16071 Cuenca (Spain)

+34.9691791000 (ext. 4263)

juan.nave@uclm.es

Abstract

The discounted cash flow method of firm valuation accounts for risk through the discount rate or in expected cash flows. A problem arises, however, when the company has no quotes or the market is illiquid. The accounting literature has tried to estimate this rate or cost of capital from accounting information, using the accounting beta to capture company risk, but the results have been inconclusive. Empirical studies have also analyzed expected cash flows from stochastic discount factors but, given the technical difficulty involved, they are scant. This empirical study uses the stochastic discount factor approach to test the usefulness of accounting information as a predictor of expected and neutral risk cash flows. Using a sample of companies from the Standard and Poor's 500 index from 1996 to 2016, we verify that, with a confidence level of 85%, the best explanatory accounting items are capital expenditures, operating earnings per share, and interest. In addition, for companies without optimal statistical adjustment, we reject the clean surplus relation and confirm the presence of accounting conservatism.

Keywords: accounting cash-flows; valuation firms; stochastic discount factor; clean surplus; accounting conservatism.

Resumen

La valoración de empresas mediante descuento de flujos introduce el riesgo mediante la tasa de descuento o en los flujos esperados. Surge un problema cuando la empresa no cotiza o no tiene liquidez. En estos casos, la literatura contable intenta estimar la tasa de descuento a partir de información contable (beta contable), aunque los resultados no han sido concluyentes. Este estudio utiliza el enfoque del factor de descuento estocástico para probar la utilidad de la información contable como predictor de los flujos de efectivo riesgo neutrales. Analizando las empresas del índice Standard and Poor's 500 (1996-2016), verificamos que, con un nivel de confianza del 85%, las partidas contables que mejor explican el valor de las empresas son CAPEX, las EPS operativo y los intereses de la deuda. Para las empresas que no muestran un ajuste estadístico óptimo, se rechaza la clean surplus y se confirma la presencia de conservadurismo contable.

Palabras clave: flujos de efectivo, valoración de empresas; factor de descuento estocástico; excedente limpio; conservadurismo contable.

8

MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN CLIENTES CON DISCAPACIDAD

Juan Lara-Rubio

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de Granada.

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Campus Cartuja S/N, C.P.:

18071, Granada, España.

e-mail: juanlara@ugr.es

Francisco Jesús Gálvez-Sánchez

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de Granada.
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Campus Cartuja S/N, C.P.:
18071, Granada, España.
e-mail: srayo@ugr.es

Valentín Molina-Moreno

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de Granada.
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Campus Cartuja S/N, C.P.:
18071, Granada, España.
e-mail: dbuendia@ugr.es

Andrés Navarro-Galera

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de Granada.
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Campus Cartuja S/N, C.P.:
18071, Granada, España.
e-mail: angalera@ugr.es

Resumen

El principal incentivo para acercar a una persona con discapacidad a los servicios financieros de ahorro y crédito es la voluntad de hacerlo, que depende de que desde los organismos internacionales, legisladores y de las entidades financieras que analicen la viabilidad de esta inclusión en base a criterios de solvencia y sostenibilidad del propio sistema financiero. En este paper proponemos un modelo de medición del riesgo de crédito considerando la variable discapacidad, de acuerdo a las reglas de la normativa bancaria de Basilea II. Para una muestra de 2,350 clientes, de los cuales 780 son personas con discapacidad, nuestros hallazgos demuestran que las personas con discapacidad tienen un menor riesgo de impago, debido a su solvencia moral y, por tanto, siguiendo la normativa de Basilea II, permitirán construir modelos de pricing que estimen tasas de interés ajustadas al riesgo para cada persona con discapacidad.

Palabras clave: Discapacidad; Riesgo de Crédito; Probabilidad de impago, Logit; Red Neuronal; Basilea II.

MEASURING THE RISK OF CREDIT IN BORROWERS WITH DISABILITIES

Abstract

The main incentive to bring a person with disability to financial savings and credit services is the will to do so, which depends on the international organizations, legislators and, above all, financial institutions that analyze the feasibility of this inclusion in based on criteria of solvency and sustainability of the financial system itself. In the present investigation, we propose a model for measuring credit risk through the probability of default considering, for this, the disability variable, all in accordance with the rules of Basel II banking regulations. For a sample of 2,350 clients, of which 780 are people with disabilities, our findings show that people with disabilities have a lower risk of default, due to the moral solvency they have and, therefore, following the Basel II regulations. , will allow calculating the expected loss, the capital requirements and the

credit risk premium and the necessary variables to construct pricing models that estimate interest rates adjusted to the risk for each person with a client disability of a loan portfolio.

Keywords: Disability; Credit risk; Probability of default, Logit; Neural Network; Basel II.

10

ANÁLISIS DE LAS ESTRUCTURAS DE CAPITAL EN EL SECTOR PESQUERO DE LA PROVINCIA DE SANTA ELENA, ECUADOR

Analysis of the capital structures in the fisheries sector in the Province of Santa Elena, Ecuador

Autor: Dra. Herenia Gutiérrez Ponce

Doctora en Ciencias empresariales. Universidad Autónoma de Madrid
herenia.gutierrez@uam.es

Autor: Ing. Christian Oswaldo Morán Montalvo

Magíster en Administración Bancaria y Finanzas.
Universidad San Francisco de Quito – Ecuador.
Profesor Universidad Espíritu Santo. Ecuador.
E-mail cmoranm@uees.edu.ec

Autor: Ing. Gisell Mariana González Suárez

Ingeniera en Finanzas, Auditoría, CPA.
Universidad Tecnológica Equinoccial – Ecuador.
gigonzalez@uees.edu.ec

Resumen

El incremento de la capacidad productiva demanda diferentes fuentes de financiación ya sea a corto o a largo plazo. La financiación bancaria tiene ventajas y desventajas, incluyendo el pago de intereses que reduce la utilidad contable y por ende ayuda a pagar menos impuesto a la renta.

La gran mayoría de las empresas del sector pesquero cuentan con el sistema de financiación tradicional de la banca comercial y para ampliar su capacidad productiva tiende a endeudarse, pero, la mejor opción siempre será la que menos coste represente.

En este trabajo se analizarán los componentes de las estructuras de capital de las empresas que son parte del sector pesquero de la provincia de Santa Elena al objeto de analizar la mejor decisión sobre la financiación de sus activos, conseguir máxima productibilidad con un pequeño coste de capital y conseguir obtener una combinación óptima entre la financiación interna y la externa.

Palabras clave: Estructura de capital, Sector Pesquero, financiamiento, leasing financiero, factoring, ratios, rentabilidad.

11

REFLEXIONES EN TORNO AL USO OPORTUNISTA DEL EBITDA EN LA PRESENTACIÓN DE RESULTADOS: DIFERENCIAS DETECTADAS EN EL IBEX 35 EN BASE AL EBITDA NORMALIZADO OE 4/2016 DE AECA

Dr. Javier Pérez García

Profesor Titular de Economía Financiera y Contabilidad de la Universidad de Alcalá

Experto Contable Acreditado AECA

ORCID: <http://ORCID.ORG/ 0000-0002-3871-5680>

javier.perez@uah.es

Pablo Piña Lozano

Máster en Contabilidad, Auditoría y Mercados de Capitales (UAM-UAH)

pablo.pinna@estudiante.uam.es

Resumen

En este estudio se analizan las diferencias entre el EBITDA publicado y el EBITDA calculado en base a la recomendación recogida en la OE 4/2016 de AECA detectadas en las entidades no financieras pertenecientes al IBEX-35 durante el periodo 2012-2016. La razón de tal diferencia negativa se concreta en la ausencia de normativa respecto a esta variable alternativa de rendimiento no estandarizada que permite a los administradores de las compañías gestionarla, incluyendo o excluyendo ajustes de manera discrecional. Como demuestra este estudio, un 60,7% de las entidades analizadas realiza estas malas prácticas.

Palabras clave: EBITDA, Alternative Performance Measurement (APM), Estado de resultados, OE 4/2016 AECA.

The opportunistic use of EBITDA in financial reporting: anomalies based on the IBEX 35 values using EBITDA as defined in AECA OE 4/2016

Abstract

This study analyzes the differences between the published EBITDA and the EBITDA calculated based on the AECA recommendation OE 04/2016 by the non-financial entities listed in the IBEX-35 during the period 2012-2016. The reason for this negative difference is the lack of regulation regarding this non-standardized alternative performance measurement which allows company managers to manipulation it, by including or excluding adjustments in a discretionary manner. As this study shows, 60.7% of the entities analyzed perform these valuations incorrectly.

Key words: EBITDA, Alternative Performance Measurement (APM), Profits and Losses Statement, OE 4/2016 AECA.

13

UNA APLICACIÓN DEL DEA SOBRE DATOS CONTABLES PARA LA EVALUACIÓN DE LAS EMPRESAS QUÍMICAS ESPAÑOLAS: UN ANÁLISIS BASADO EN EL TAMAÑO Y LA REGIÓN

Amalia Rodrigo-González

Department of Corporate Finance, University of Valencia
amalia.rodrigo@uv.es

Amparo Ruiz-Llopis

Accounting Department, University of Valencia
amparo.ruiz@uv.es

Resumen

Esta investigación contribuye de varios modos a la literatura sobre eficiencia y productividad. Hasta donde conocemos, es el primer estudio de eficiencia aplicado a la industria química española. Utiliza los índices DEA y Malmquist, sobre una muestra de datos contables de 1,202 empresas, 16 subsectores, 3 tamaños y 15 regiones en el período 2008-15. En segundo lugar, la relación entre la eficiencia/productividad y algunas ratios financieras y el ciclo económico se investiga mediante las regresiones de Tobit y la de mínimos cuadrados generalizada con datos de panel. Como principales resultados, las empresas químicas se revelan como una industria fuerte capaz de superar años de crisis, alcanzando niveles de eficiencia muy por encima de 0.8 y un índice general de Malmquist de 0.98. Concretamente, las grandes empresas químicas valencianas son líderes en eficiencia: en promedio, el 71% de ellas alcanza al menos una tasa de 0,7. Respecto de la productividad, la mayoría de las regiones muestran un índice de productividad general ligeramente inferior a 1, siendo el de Comunidad Valenciana ligeramente superior a 1.

Palabras clave: DEA, índice de productividad Malmquist, regresión de datos de panel, industria química, variables contables.

Applying DEA on accounting data to assess Spanish chemical companies: an analysis based on size and region

Abstract

This paper contributes to the efficiency and productivity literature in several ways. To our knowledge, this is the first efficiency-based study on the Spanish chemical industry. It applies DEA and Malmquist index, using accounting data of 1,202 companies, 16 sub-sectors, 3 sizes, and 15 regions in the 2008-15 period. Secondly, the relationship between efficiency/productivity and some financial ratios and the economic cycle is investigated by Tobit regression and genera-

lized least square regression with panel data. As main findings, chemical companies reveal as a strong industry able to overcome crisis, reaching efficiency levels well above 0.8, and an overall Malmquist index of 0.98. Specifically, Valencian large chemical firms are leaders in efficiency: on average, the 71% of them reach the rate of 0.7, at least. Regarding productivity, most regions show an overall productivity index slightly below 1, being that of Comunidad Valenciana slightly over 1.

Keywords: DEA, Malmquist Productivity index, Panel data regression, Chemical industry, Accounting data.

14

¿SE VE AFECTADA LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LAS FILIALES DEPENDIENTES DE MULTINACIONALES NACIONALES Y FORÁNEAS POR SUS VARIABLES ECONÓMICO-FINANCIERAS? – UN ESTUDIO EMPÍRICO

Rubén Martínez Alonso

Universidad de Almería
rma168@inlumine.ual.es

Alfonso A. Rojo Ramírez

Universidad de Almería
arojo@ual.es

María J. Martínez Romero

Universidad de Almería
mmr865@ual.es

John E. Burgos Burgos

Universidad de Almería
jburgos@utmachala.edu.ec

Resumen

Este artículo analiza si las filiales que dependen de multinacionales foráneas presentan un comportamiento diferenciado respecto de las nacionales en relación con la rentabilidad financiera y otras variables económico-financieras como la productividad, la rotación, la estructura de gastos de personal y la tasa impositiva efectiva, que influyen sobre la primera. Además, se analiza el efecto de dos medidas diferentes de productividad para conocer cuál es más adecuada en el contexto de las multinacionales. Una muestra de 130 empresas de la comunidad de Madrid revela que la productividad, y la rotación se relacionan positivamente con la rentabilidad financiera de estas empresas. Por otra parte, se evidencia que una medida más correcta para determinar la productividad es aquella que incluye el resultado bruto de explotación en su numerador en lugar de las ventas.

Palabras clave: Rentabilidad financiera; Productividad; Tasa impositiva; Filiales; Empresas multinacionales.

Is the financial profitability of subsidiaries dependent on national and foreign multinationals affected by their economic and financial variables? An empirical study

Abstract

This article analyses whether subsidiaries that depend on foreign multinationals behave differently from domestic subsidiaries in terms of financial profitability and other economic and financial variables such as productivity, turnover, the structure of personnel costs and the effective tax rate, which influence the former. In addition, the effect of two different productivity measures is analyzed to determine which is more appropriate in the multinational context. A sample of 130 firms from the Madrid region reveals that productivity and turnover are positively related with the financial profitability of these companies. It is also shown that a more correct measure to determine productivity is the one that includes the gross operation result in its numerator instead of sales.

Keywords: Financial profitability; Productivity; Tax rate; Subsidiaries; MNEs.

15

UN ESTUDIO SOBRE EL ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO DE LAS EMPRESAS SOCIALES: ¿SON REALMENTE NEGOCIOS?

Vera Gelashvili

Profesora visitante, Departamento de Economía de la Empresa, Facultad de Ciencias Jurídicas y Sociales, Universidad Rey Juan Carlos
vera.gelashvili@urjc.es

María Jesús Segovia Vargas

Profesora contratada doctor, Departamento de Economía Financiera y Contabilidad I, Facultad Ciencias Económicas y Empresariales, Universidad Complutense de Madrid
mjsegovia@ccee.ucm.es

María del Mar Camacho-Miñano

Profesora contratada doctor, Departamento de Economía Financiera y Contabilidad II, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, Universidad Complutense de Madrid
marcamacho@ccee.ucm.es

Resumen

El principal objetivo de esta investigación es analizar la situación económica y financiera de las empresas sociales a través del análisis de ratios, mostrando sus fortalezas y debilidades basándose en la información contable. Usando una muestra de la Comunidad Autónoma de Madrid

en España, nuestros resultados destacan que las empresas sociales son negocios con una elevada rentabilidad, especialmente para sus accionistas. De este modo, está garantizada su supervivencia en el largo plazo y con un nivel de liquidez óptimo. Este estudio es una importante contribución para la literatura académica porque es una comparación entre los dos tipos de empresas sociales existentes centrándonos en su estructura financiera y económica, completando la escasez de estudios empíricos sobre estas empresas.

Palabras clave: empresas sociales, empresas de inserción, centros especiales de empleo, análisis económico-financiero.

Abstract

The main objective of this research paper is to analyze the economic and financial situation of social enterprises through ratio analysis and show their strengths and weaknesses based on financial data. Using a sample from the Autonomous Community of Madrid in Spain, our findings highlight that social companies are businesses with a high level of profitability especially for their shareholders thus, their survival, on average, is guaranteed in a long-term and their liquidity level is optimum. This study is an important contribution for the academic literature because it carries out a comparison among the two different types of social firms focusing on their economic and financial structure, diminishing the lack of empirical studies about these companies.

Key words: social enterprises, insertion firms, sheltered employment centers, financial and economic analysis.

16

FACTORES EXPLICATIVOS DE LA SOLVENCIA BANCARIA: UN MODELO DE DATOS DE PANEL APLICADO A PRUEBAS DE ESTRÉS DE LA UE

Cristina Gutiérrez-López

Dpto. Dirección y Economía de la Empresa

Universidad de León

cristina.gutierrez.lopez@unileon.es

Julio Abad-González

Dpto. Economía y Estadística

Universidad de León

julio.abad@unileon.es

Resumen

La regulación en términos de capital es el mecanismo principal de control de la solvencia del sistema bancario, evaluada en los últimos años a través de pruebas de estrés.

Este trabajo estudia los determinantes de los niveles de solvencia estimados por los ejercicios de estrés europeos de 2011, 2014 y 2016, en términos de capital tier 1, usando un modelo de datos de panel. Para ello, se han analizado las 41 entidades de Estados de la Unión Europea comunas en las tres pruebas, y se considerado como predictores ratios contables y exposición a deuda soberana de países periféricos. Los resultados señalan como principales determinantes internos capitalización, liquidez, estructura de activos y exposición a soberanos PIIGS.

Palabras clave: Test de estrés, solvencia bancaria, tier 1, Unión Europea, datos de panel.

Explanatory factors of bank solvency: a panel data model for EU stress test

Abstract

Capital regulation has become the main tool to control solvency in the banking sector, assessed through stress tests.

The aim of this paper is to predict the core tier 1 ratio assessed by the European stress tests conducted in 2011, 2014 and 2016 by means of a panel data model. In doing so, the sample consists of the 41 companies from the European Union tested in the three stress exercises. Besides that, financial ratios and sovereign debt exposures are considered as explanatory variables. The results show that capitalization, liquidity, assets structure and PIIGS sovereign exposure are the main internal predictors.

Keywords: Stress tests; bank solvency; tier 1; European Union; panel data.

17

LA SOLVENCIA ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LOS LICITADORES: LA IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS CONTABLE EN LA CONTRATACIÓN PÚBLICA

Jesús Sánchez Araque

Universidad de Castilla-La Mancha

jesus.araque@uclm.es

Susana Villaluenga de Gracia

Universidad de Castilla-La Mancha

susana.villaluenga@uclm.es

Resumen

La solvencia económica y financiera es un requisito esencial a la hora de verificar la aptitud del empresario para concurrir a la contratación pública, otra cosa son los criterios para valorar la oferta más idónea. En este contexto el análisis contable se convierte en una herramienta fundamental para

estudiar de forma rigurosa y metódica la información contenida en las cuentas anuales, uno de los medios requeridos al empresario para acreditar la solvencia, según obliga el artículo 87 de la LCSP.

En este trabajo proponemos una serie de ratios en el marco del Análisis contable (solvencia, liquidez, endeudamiento, garantía financiera o rentabilidad) básicos para determinar la aptitud del licitador para contratar. Todos ellos considerados conjuntamente permiten a futuro un estudio más completo de la empresa y de su capacidad para atender los compromisos a contraer.

Palabras clave: Contratación Pública; solvencia; licitador; análisis.

The economic and financial solvency of bidders: the importance of accounting analysis in public procurement

Abstract

Economic and financial solvency is an essential requirement when verifying the aptitude of the employer to participate in public procurement, otherwise the criteria to assess the most suitable offer. In this context, the accounting analysis becomes a fundamental tool to rigorously and methodically study the information contained in the annual accounts, one of the means required for the entrepreneur to prove solvency, as required by Article 87 of the LCSP.

In this paper we propose a series of key figures in the framework of the accounting analysis (solvency, liquidity, indebtedness, financial guarantee or profitability) basic to determine the aptitude of the bidder to contract. All of them taken together allow future a more complete study of the company and its ability to meet the commitments to contract.

Keywords: Public Contracting; solvency; bidder; analysis.

19

MERCADO DE CAPITALES Y MODELOS DE VALORA- CIÓN DE LAS INVERSIONES INMOBILIARIAS. ANÁLI- SIS EMPÍRICO DE LA RELACIÓN PRE Y POST-CRISIS

M.ª Paz Horno Bueno

Universidad de Jaén

mphorno@ujaen.es

Rafael Bautista Mesa

Universidad de Loyola Andalucía

rbautista@uloyola.es

Ana Licerán Gutiérrez

Universidad de Jaén

aliceran@ujaen.es

Resumen

Este trabajo tiene como objetivo analizar cómo ha evolucionado el poder explicativo de los modelos de valor razonable y del coste histórico para las inversiones inmobiliarias previstos por la NIC 40, sobre el precio de mercado de los grupos inmobiliarios españoles cotizados. Analizando los estados financieros entre los ejercicios 2005 y 2016, se observa la existencia de una relación significativa, aunque de sentido inverso, del valor razonable (positiva) y del coste histórico (negativa) hasta la finalización de la crisis económica iniciada en 2008. A partir de 2014, esta relación se modera en intensidad ambos casos, perdiendo incluso su significación en el caso del modelo del coste histórico, momento a partir del cual se puede concluir que el valor contable de la empresa que aplica el modelo del coste histórico no se considera un indicador relevante de su cotización.

Palabras clave: mercado de capitales; inversiones inmobiliarias; modelo de Valor razonable; modelo de coste histórico.

Capital markets and valuation models of investment properties. Empirical analysis of pre- and post-crisis effects

Abstract

This paper aims to analyze the evolution of the explanatory power of fair value and cost models (IAS 40) on market price of listed Spanish real estate groups, across the last economic crisis. By analyzing the financial statements from 2005 to 2016, we find a significant relationship of fair value (positive) and historical cost (negative) until the end of the economic crisis. From 2014 on this relationship is moderated in both cases, losing even its significance in the case of the cost model. From this point it can be concluded that the accounting value of the company that applies the historical cost model is not considered a relevant indicator of the market price of the company.

Keywords: capital markets; investment properties; fair value model; cost model.

20

LA CERTIFICACIÓN ECOLÓGICA COMO VARIABLE DISCRIMINANTE EN LA EVOLUCIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS. EL CASO DE LAS EMPRESAS VINÍCOLAS ESPAÑOLAS

Dra. Laura Lazcano Benito

ORCID: 0000-0002-7035-4264

Departamento de Gestión Financiera, Universidad Pontificia Comillas – ICADE,

Calle Alberto Aguilera 23, 28015 Madrid, España

llazcano@comillas.edu

Dr. Javier Márquez Vigil

ORCID: 0000-0002-2032-4761

Departamento de Gestión Financiera, Universidad Pontificia Comillas – ICADE,
Calle Alberto Aguilera 23, 28015 Madrid, España
jmarquez@comillas.edu

Dra. Carmen Fullana Belda

ORCID: 0000-0003-2538-4453

Departamento de Gestión Financiera, Universidad Pontificia Comillas – ICADE,
Calle Alberto Aguilera 23, 28015 Madrid, España
c.fullana@comillas.edu

Dra. Aurora García Domonte

ORCID: 0000-0002-4833-9287

Departamento de Gestión Financiera, Universidad Pontificia Comillas – ICADE,
Calle Alberto Aguilera 23, 28015 Madrid, España
agdomonte@comillas.edu

Resumen

En este trabajo se analiza si la certificación ecológica de las empresas vinícolas en España contribuye positivamente en su desempeño financiero. En el estudio, analizamos la evolución de los datos contables de las empresas vinícolas en España, y determinamos si la obtención del certificado ecológico es una variable discriminatoria a la hora de medir su desempeño económico y financiero. Para ello, se obtiene un único factor que engloba las variables activo total, patrimonio neto, ingresos operativos, gastos operativos y EBITDA, todas ellas relacionadas con el tamaño de la empresa. A continuación, se comprueba, mediante herramientas estadísticas, si el desempeño financiero tiene una mayor vinculación con el tamaño de la empresa o con el hecho de tener certificación ecológica. Los resultados ponen de manifiesto que la certificación ecológica no es una variable discriminatoria respecto al desempeño financiero de las empresas vinícolas en España, que sí depende, sin embargo, de su tamaño.

Palabras clave: sector vinícola, certificación ecológica, análisis financiero, desempeño social, desempeño financiero.

Organic certification as a discriminant variable in the evolution of the Spanish wine companies financial indicators

Abstract

This study addresses the extent to which the organic certification of wineries companies in Spain contributes to delivering improved financial performance. We analyze the evolution of accounting data in the Spanish winery sector and study whether obtaining the organic certificate is an important determinant of economic and financial performance. To do this, we find a single component that includes variables related to the size of the company: total assets, equity, operating income, operating expenses and EBITDA. We apply various statistical tools, and check whether financial performance improves by obtaining organic certification controlling for firm size. Results suggest that the certification variable offers limited contribution to performance once size is included in the analysis.

Keywords: wine sector, organic certification, financial analysis, social performance, financial performance.

128

ANÁLISIS DE VIABILIDAD DE LA CREACIÓN DE UNA SOCIEDAD COOPERATIVA DE GANADEROS EN LA SIERRA NORTE DE MADRID: UNA EXPERIENCIA DE EMPRENDIMIENTO SOCIAL

Paloma Bel Durán

Departamento de Administración Financiera y Contabilidad
Escuela de Estudios Cooperativos
Cátedra Emprendimiento Social UCM-Santander
Universidad Complutense de Madrid
pbeldura@ucm.es

Gustavo Lejarriaga Pérez de Las Vacas

Departamento de Administración Financiera y Contabilidad
Escuela de Estudios Cooperativos
Cátedra Emprendimiento Social UCM-Santander
Universidad Complutense de Madrid
gilejarr@ucm.es

Resumen

La presente comunicación se basa en el proyecto de investigación de título "Análisis de situación y diagnóstico del sector ganadero de la Sierra Norte de Madrid y propuestas de desarrollo a través del modelo cooperativo" realizado por la Escuela de Estudios Cooperativos de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Complutense de Madrid, a partir de un artículo 83 con la Consejería de Economía, Empleo y Hacienda de la Comunidad de Madrid.

El objetivo básico del proyecto cuyos resultados se reflejan en este trabajo ha sido analizar la situación y llevar a cabo un diagnóstico del sector ganadero de la Sierra Norte de la Comunidad de Madrid para estudiar sus posibilidades de desarrollo a través de la forma jurídica cooperativa, cuantificando su puesta en marcha, esto es, determinando su viabilidad.

Abstract

This communication is based on the research project entitled "Analysis of the situation and diagnosis of the livestock sector of the Sierra Norte de Madrid and proposals for development through the cooperative model" carried out by the School of Cooperative Studies of the Faculty of Economic Sciences and Business Administration of the Complutense University of Madrid, from an article 83 with the Ministry of Economy, Employment and Finance of the Community of Madrid.

The basic objective of the project whose results are reflected in this article has been to analyze the situation and carry out a diagnosis of the livestock sector of the Sierra Norte of the Community of Madrid to study its development possibilities through the cooperative legal form, quantifying its implementation, that is, determining its viability.

Contabilidad y Auditoría del Sector Público

31

FACTORES EXPLICATIVOS DEL COMPORTAMIENTO PARTIDISTA EN LA CORRUPCIÓN MUNICIPAL

Emilio de la Higuera-Molina

Universidad de Granada
edelahiguera@ugr.es

Ana María Plata-Díaz

Universidad de Granada
amplata@ugr.es

José Luis Zafra-Gómez

Universidad de Granada
jzafra@ugr.es

Cristina Campos-Alba

Universidad de Granada
ccalba@ugr.es

Resumen

El comportamiento partidista en la corrupción no se ha examinado adecuadamente en la literatura académica. En consecuencia, el objetivo principal de este trabajo es determinar la naturaleza de la relación entre la corrupción y la ideología política, a través de un nuevo enfoque dinámico-partidista que nos permitirá medir la influencia del paso del tiempo en la probabilidad de la existencia de corrupción y para determinar si esta probabilidad es más fuerte o más débil en los gobiernos progresistas frente a los conservadores. Entre los factores analizados se encuentran los contratos reiterativos con empresas privadas, acuerdos PPP u otras redes público-privadas, entre otros. El análisis de supervivencia se aplica a 747 casos de corrupción local española ocurridos durante el período 2002-2014. Los resultados obtenidos reflejan la existencia de un patrón dinámico de comportamiento partidista, en el que los contratos reiterativos tienen más probabilidades de ser concluidos por los gobiernos conservadores.

Palabras clave: Corrupción local, Comportamiento dinámico-partidista, Contratos, Ideología Política.

Explanatory factors of partisan behaviour in municipal corruption

Abstract

Partisan corruption behaviour has not been properly examined in the academic literature. Accordingly, the main aim of this paper is to determine the nature of the relationship between corruption and political ideology, doing so via a novel dynamic-partisan approach which will enable us to measure the influence of the passage of time on the likelihood of the existence of corruption and to determine whether this likelihood is stronger or weaker in progressive vs. conservative governments. Among the factors analyzed are the reiterative contracts with private companies, PPP agreements or other public-private networks, among others. Survival analysis is applied to 747 cases of corruption that occurred during the period 2002- 2014 in Spanish local government. The results obtained reflect the existence of a dynamic partisan pattern of behaviour, in which reiterative contracts with similar private companies are more likely to be concluded by conservative governments.

Keywords: Local corruption, Partisan dynamic behaviour, Contracts, Political ideology.

33

LA CONTRIBUCIÓN DE LAS LEYES DEL DERECHO AL ACCESO A LA INFORMACIÓN SOBRE LA TRAN- PARENCIA EN SOSTENIBILIDAD EN GOBIERNOS LOCALES DE PAÍSES EUROPEOS

Navarro-Galera, Andrés

Catedrático de Universidad

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad

Universidad de Granada

Dirección: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Campus Universitario de Cartuja s/n

18071 Granada – España

Email: angalera@ugr.es

Alcaraz-Quiles, Francisco J.

Profesor Sustituto Interino

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad

Universidad de Granada

Email: falcaraz@ugr.es

Ortíz-Rodríguez, David

Profesor Titular de Universidad

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad

Universidad de Granada

Email: dortiz@ugr.es

Resumen

El propósito de este trabajo es conocer la influencia de las leyes de derecho a la información en la transparencia sobre sostenibilidad en gobiernos locales europeos. Mediante un estudio empírico en websites de 106 gobiernos locales, nuestros resultados muestran que las leyes de transparencia han tenido un efecto limitado y diverso en los diferentes países, aunque la calidad jurídica de las normas ha favorecido la difusión de información sobre sostenibilidad. El mayor nivel de transparencia corresponde a la información sobre aspectos generales de la entidad, seguida de información económica y de información social. Nuestras principales conclusiones revelan que la inclusión de regulaciones normativas sobre apelaciones, excepciones y denegaciones, y procedimientos de solicitud, puede tener una repercusión favorable sobre la transparencia en materia de sostenibilidad económica, social y medioambiental. Nuestros hallazgos representan un interesante avance para las reformas legales dirigidas a potenciar el derecho de acceso a la información gubernamental.

Palabras clave: Transparencia, Sostenibilidad, Leyes de acceso a la información, Europa, Gobiernos Locales.

The contribution of the laws of right to access to public information on sustainability transparency in local governments of european countries**Abstract**

The aim of this paper is to examine the influence of right to information laws on sustainability transparency in European local governments. An empirical study was made of the websites of 106 local governments in ten European countries, finding that transparency laws have had a limited and diverse effect in these countries. When the legislation is of high legal quality, this facilitates information disclosure on sustainability. The highest level of transparency is achieved for general information, followed by economic and social information. Our main conclusions are that when transparency laws include rules on appeals, exceptions and refusal, and on requesting procedures, this can have a favourable impact on transparency in terms of economic, social and environmental sustainability. Our findings represent an interesting advance in understanding of this field and reinforce the basis for legal reforms to enhance the right of access to government information.

Keywords: Transparency, Sustainability, Laws of access to information, Europe, Local Governments.

34

LAS REVISIONES ENTRE PARES EN LA ENTIDADES FISCALIZADORAS SUPERIORES: ¿REALIDAD O FICCIÓN?

Roberto García-Fernández

Universidad de Oviedo

rgarfer@uniovi.es

Belén González-Díaz

Universidad de Oviedo

bgonzal@uniovi.es

Antonio López-Díaz

Universidad de Oviedo

alopezdi@uniovi.es

Resumen

Este trabajo pretende examinar la actuación de las Entidades Fiscalizadoras Superiores (EFS) en los procesos de revisión entre pares para determinar el grado de utilización de esta herramienta, así como los argumentos que motivan su aplicación. Con este propósito, se analiza la normativa que regula estos procesos y se revisan las evaluaciones realizadas por estas instituciones durante 2011-2015. Todo parece indicar que su implantación, a pesar del interés de la INTOSAI, y de su utilidad como mecanismo rendición de cuentas y mejora del funcionamiento de las EFS, es muy limitada. Son muy pocas las instituciones que han llevado a cabo una revisión entre pares e introducido un plan de seguimiento que asegure el cumplimiento de las recomendaciones propuestas durante el proceso.

Palabras clave: Entidades Fiscalizadoras Superiores; revisión entre pares; auditoría pública; INTOSAI; ISSAI 5600.

Implementing peer reviews on the Supreme Audit Institutions: Fact or fiction?

Abstract

The aim of this paper is to analyse Supreme Audit Institution (SAIs) initiatives where peer reviews are concerned in order to determine both the extent to which these reviews are used and the underlying reasons why. In order to do so, the regulatory framework for peer reviews is examined as are reviews themselves undertaken between 2011 and 2015. The study highlights the fact that, despite INTOSAI's efforts to promote such practices among SAIs and the benefits they provide to the institution itself in terms of accountability and greater efficiency, very few SAIs have actually carried out peer reviews and put in place follow-up procedures which guarantee the implementation of recommendations arising from them.

Keywords: Supreme Audit Institutions; peer review; public auditing; INTOSAI; ISSAI 5600.

35

THE EFFECTS OF THE CORPORATE GOVERNANCE ON THE TRANSPARENCY OF SPANISH CENTRAL GOVERNMENT ARM'S-LENGTH BODIES

Vicente PinaCatedrático de Contabilidad y Finanzas
Universidad de Zaragoza
vpina@unizar.es**Lourdes Torres**Catedrática de Contabilidad Pública
Universidad de Zaragoza
ltorres@unizar.es

Agradecimientos

Este estudio se ha realizado en el marco de los proyectos de la Unión Europea H2020-726840, del Ministerio de Economía y Competitividad ECO2015-66240-P y el Gobierno de Aragón Proyecto S05.

Resumen

Este estudio analiza los efectos de las características del gobierno corporativo en la transparencia de los organismos autónomos del Estado. La información se ha obtenido a través de las páginas web de estas entidades. La muestra está formada por 168 OO.AA. La composición de los Consejos Rectores se muestra como el aspecto clave para explicar la transparencia de estas entidades. La variedad, origen de los miembros independientes proporcionan diversidad técnica, independencia y formación, mejorando la difusión de información.

Palabras clave: Gobierno corporativo, Transparencia, Organismos Autónomos.

THe effects of the corporate governance on the transparency of spanish central government arm's-length bodies

Acknowledgments

This study has been carried out with the financial support of the Ministry of Economy and Competitiveness ECO2015-66240-P and the Regional Government of Aragón and the European Social Fund through Research Project S05.

Abstract

This research focuses on the effects of Corporate Governance (CG) features on the transparency of Spanish central government arm's-length bodies. The information has been obtained through the

websites of the governmental arm's-length bodies studied. The sample is made up of 168 entities. The composition of the boards of directors is revealed in this study as the key issue for explaining the transparency of the arm's-length bodies studied. The variety of origins of the outsiders provides technical and ideological independence and background diversity, encouraging the display of information.

Keywords: Corporate Governance, Transparency, Arm's-length bodies.

36

FACTORES EXPLICATIVOS DEL INDICE DE TRANSPARENCIA BIDIMENSIONAL EN LOS AYUNTAMIENTOS ESPAÑOLES

Juan Carlos Garrido Rodríguez

Universidad de Granada

jcgarrido@ugr.es

José Luis Zafra Gómez

Universidad de Granada

jzafra@ugr.es

Antonio Manuel López Hernández

Universidad de Granada

alopezh@ugr.es

Resumen

El comportamiento partidista en la corrupción no se ha examinado adecuadamente en la literatura académica. En consecuencia, el objetivo principal de este trabajo es determinar la naturaleza de la relación entre la corrupción y la ideología política, a través de un nuevo enfoque dinámico-partidista que nos permitirá medir la influencia del paso del tiempo en la probabilidad de la existencia de corrupción y para determinar si esta probabilidad es más fuerte o más débil en los gobiernos progresistas frente a los conservadores. Entre los factores analizados se encuentran los contratos reiterativos con empresas privadas, acuerdos PPP u otras redes público-privadas, entre otros. El análisis de supervivencia se aplica a 747 casos de corrupción local española ocurridos durante el período 2002-2014. Los resultados obtenidos reflejan la existencia de un patrón dinámico de comportamiento partidista, en el que los contratos reiterativos tienen más probabilidades de ser concluidos por los gobiernos conservadores.

Palabras clave: Corrupción local, Comportamiento dinámico-partidista, Contratos, Ideología Política.

Explanatory factors of partisan behaviour in municipal corruption

Abstract

Partisan corruption behaviour has not been properly examined in the academic literature. Accordingly, the main aim of this paper is to determine the nature of the relationship between corruption and political ideology, doing so via a novel dynamic-partisan approach which will enable us to measure the influence of the passage of time on the likelihood of the existence of corruption and to determine whether this likelihood is stronger or weaker in progressive vs. conservative governments. Among the factors analyzed are the reiterative contracts with private companies, PPP agreements or other public-private networks, among others. Survival analysis is applied to 747 cases of corruption that occurred during the period 2002- 2014 in Spanish local government. The results obtained reflect the existence of a dynamic partisan pattern of behaviour, in which reiterative contracts with similar private companies are more likely to be concluded by conservative governments.

Keywords: Local corruption, Partisan dynamic behaviour, Contracts, Political ideology.

37

CORRUPTION MANAGEMENT OF MUNICIPAL BUDGETS

Francisco Bastida

Universidad de Murcia
alba@um.es

Ana-María Ríos

Universidad de Murcia
anamaria.rios1@um.es

Bernardino Benito

Universidad de Murcia
benitobl@um.es

María-Dolores Guillamón

Universidad de Murcia
mdguillamon@um.es

Abstract

We investigate the impact of corruption on the size and structure of municipal budgets. The theory posits that total expenditure is higher in corrupt governments. Moreover, the literature predicts that mayors, as agents, will spend more on those items directly connected with corruption and bribes, rather than those items demanded by the citizens (principals). Our data show that total expenditure, capital, trash collection and police are higher when corruption exists. Theory predicts that corrupt mayors spend less on items that provide fewer opportunities to collect bribes:

we conclude that spending on health is not higher with corrupt mayors, thus our data show that mayors are not manipulating this expenditure. Most mayors remain in power after being charged with corruption. This indicates that legal reforms are needed so that corrupt politicians are not in power when there are serious proofs of them having acted dishonestly.

Keywords: Corruption, municipal budget, municipal expenditure.

Gestión corrupta de los presupuestos municipales

Resumen

Investigamos el impacto de la corrupción en el tamaño y la estructura de los presupuestos municipales. La teoría postula que el gasto total es mayor en los gobiernos corruptos. Además, la literatura predice que los alcaldes, como agentes, gastarán más en aquellas políticas directamente relacionadas con la corrupción y los sobornos, en lugar de los conceptos de gasto que demandan los ciudadanos (principales). Nuestros datos muestran que el gasto total, el gasto de capital, la recolección de basura y la policía son más altos cuando existe corrupción. La teoría predice que los alcaldes corruptos gastan menos en conceptos que brindan menos oportunidades para cobrar sobornos: observamos que el gasto en salud no es mayor con alcaldes corruptos, por lo tanto, nuestros datos muestran que no están manipulando este gasto. La mayoría de los alcaldes permanecen en el poder después de haber sido acusados de corrupción. Esto indica que se necesitan reformas legales para que los políticos corruptos no estén en el poder cuando hay serias pruebas de que han actuado deshonestamente.

Palabras clave: Corrupción, presupuesto municipal, gasto municipal.

39

SHIFTING TOWARDS PERFORMANCE: EVOLUTION OF THE EUROPEAN COURT OF AUDITORS' METHODOLOGY AND INSIGHTS FOR THE FUTURE

Andreea Hancu-Budui

Universitat de València
anhanbu@alumni.uv.es

Ana Zorio-Grima

Universitat de València
ana.zorio@uv.es

Resumen

En la última década, la metodología del Tribunal de Cuentas Europeo (TCE) se ha desplazado gradualmente de la "auditoría financiera y de cumplimiento" a un enfoque más "orientado a

la auditoría de rendimiento". En su estrategia 2018-2020, el TCE expresa la intención de aumentar el valor añadido de su trabajo, centrando su tarea en el rendimiento y produciendo mensajes más claros para los ciudadanos, garantizando así el gasto de fondos públicos de una manera eficaz y eficiente. En este manuscrito se realiza un estudio exhaustivo de la evolución de la metodología de auditoría del TCE y sus productos (es decir, los informes anuales de auditoría financiera y los informes especiales) desde el inicio de su actividad. Nuestros hallazgos respaldan la estrategia del TCE de enfocar su atención más en la auditoría de rendimiento, desplazando recursos hacia la evaluación de la efectividad, la eficiencia y la economía en la ejecución presupuestaria.

Palabras clave: Auditoría de rendimiento; Tribunal de Cuentas Europeo; UE; DAS.

Shifting towards Performance: Evolution of the European Court of Auditors' Methodology

Abstract

In the past decade, the European Court of Auditors' (ECA) methodology has gradually shifted in focus from a "financial and compliance audit" towards a more "performance audit oriented" approach. In its 2018-2020 strategy, the ECA expresses the intention of enhancing the added value of its work in the context of today's EU financial management, focusing its task on performance and producing clearer messages for EU citizens and their representatives to ensure public funds are spent in a thoughtful and efficient manner. In this manuscript, a thorough study of the evolution of the ECA's audit methodology and ECA's products (i.e., Annual Reports on General Budget and Special Reports) is made along its whole history. Our findings support the new ECA's strategy of focusing its attention more on performance, shifting relevant resources towards performance audit- i.e., looking into the evaluation of the effectiveness, efficiency and economy in the budgetary execution.

Keywords: Performance audit; ECA; EU; DAS.

40

EXPLAINING THE COST EFFICIENCY-FINANCIAL CONDITION RELATIONSHIP IN LOCAL GOVERNMENTS IN TIMES OF FINANCIAL CRISIS. INFLUENCE OF DIFFERENT TYPES OF DEBT

Prior, Diego

Catedrático de la Universidad Autónoma de Barcelona

Diego.prior@uab.cat

De Martín-Pinillos C. Ignacio

Profesor Ayudante Doctor de la Universidad de La Laguna
ipinillo@ull.edu.es

Pérez-López, Gemma

Profesora Contratada Doctora de la Universidad de Granada
gemmapl@ugr.es

Zafra-Gómez, José Luis

Profesor Titular de la Universidad de Granada
jzafra@ugr.es

Resumen

El presente trabajo trata de contribuir al conocimiento de la eficiencia del sector público municipal español, al valorar la influencia que tienen determinados factores sobre los niveles de eficiencia global, en especial los relacionados con la condición financiera y, en particular, con las diferentes tipologías de endeudamiento municipal. Para ello, se aplica un análisis en dos etapas, utilizando, en la primera, la metodología orden-m para evaluar la eficiencia en costes de los 77 municipios canarios de la muestra en el periodo 2008 a 2012. En la segunda etapa, se estudia el impacto de ciertas variables financieras, económicas, políticas y de calidad en los niveles de eficiencia, analizando, además, el impacto en la eficiencia de los distintos tipos de endeudamiento (a largo plazo, a corto, financiero o comercial), utilizando para ello el modelo desarrollado por Simar y Wilson (2007) mediante una regresión truncada bootstrap de datos de panel.

Palabras clave: Eficiencia, condición financiera, endeudamiento, sector público local, orden-m.

Explaining the cost efficiency-financial condition relationship in local governments in times of financial crisis. Influence of different types of debt

Abstract

The aim of this paper is to further our understanding of the efficiency of the Spanish municipal public sector, by assessing the influence exerted by certain factors on global efficiency, especially in areas related to financial condition and, in particular, concerning the different types of municipal debt. To do so, we perform a two-stage analysis. In the first, the order-m method is used to evaluate the cost efficiency of 77 Canary Isles municipalities, for the period 2008-12. In the second stage, we examine the impact of certain financial, economic, political and quality variables on the levels of efficiency achieved, analysing, in addition, the effect made on efficiency by different types of borrowing (long term, short term, financial and commercial), using the model developed by Simar and Wilson (2007), based on a truncated bootstrap regression with panel data.

Keywords: Efficiency, Financial condition, Borrowing, Local public sector, Order-m.

41

LOS DETERMINANTES DEL COSTE EFECTIVO DEL SERVICIO DE POLICÍA LOCAL

Pedro-José Martínez Córdoba

Contratado Predoctoral FPU-MECD.

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad.

Facultad de Economía y Empresa. Universidad de Murcia.

pedrojose.martinez3@um.es

María-Dolores Guillamón López

Contratada Doctor. Departamento de Economía Financiera y Contabilidad.

Facultad de Economía y Empresa. Universidad de Murcia.

mdguillamon@um.es

Bernardino Benito López

Catedrático de Universidad. Departamento de Economía Financiera y Contabilidad.

Facultad de Economía y Empresa. Universidad de Murcia.

benitobl@um.es

Resumen

En este trabajo se analizan los determinantes del coste efectivo del servicio de policía local en España. Utilizamos para ello la información disponible al respecto en la base de datos CESEL del Ministerio de Hacienda y Función Pública, centrándonos en los municipios con más de 1.000 habitantes para los años 2014 y 2015. Los resultados del estudio revelan un aumento del gasto en el servicio de policía local en poblaciones con mayor renta, desempleo y población extranjera. Igualmente, la fuerte presencia en la población municipal de los jóvenes entre 18 y 30 años supone un aumento del coste de policía local. Sin embargo, se encuentra que a mayor concentración de poder en el gobierno local se reducen dicho coste.

Palabras clave: Gobierno municipal; coste efectivo; policía local.

The determining of the effective cost on the local police service

Abstract

This paper analyses the determinants of the effective cost of the local police service in Spain. For this purpose, we use the information available in the CESEL database of the Ministry of Finance, focusing on municipalities with more than 1,000 inhabitants for the years 2014 and 2015. The results of the study reveal an increase in spending on local police service in populations with higher incomes, unemployment and foreigners. Similarly, the strong presence of young people between aged 18 and 30 in the municipal population means an increase in the cost of local police. However, it is found that the greater the concentration of power in local government, the lower the cost.

Keywords: Municipal government; effective cost; local police.

42

UN NUEVO MODELO PARA IDENTIFICAR VARIABLES EXPLICATIVAS DE LA RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS EN LOS GOBIERNOS LOCALES

Andrés Navarro-Galera

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de Granada.

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Granada, España.

e-mail: angalera@ugr.es

Juan Lara-Rubio

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de Granada.

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Granada, España.

e-mail: juanlara@ugr.es

Salvador Rayo-Cantón

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de Granada.

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Granada, España.

e-mail: srayo@ugr.es

Dionisio Buendía-Carrillo

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de Granada.

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Granada, España.

e-mail: dbuendia@ugr.es

Resumen

La crisis financiera global ha evidenciado necesidad de mayor transparencia en las variables explicativas del riesgo de crédito de entidades públicas como Gobiernos Locales (LGs), debido a la falta de información histórica de recuperaciones crediticias y la dificultad de interrelacionar impagos y tasas de recuperación. Proponemos un modelo factorial de tasa de recuperación basado en Basilea II para 1.320 municipios durante 2009-2014. El historial de tasas de recuperación parte de la tasa de pérdida por incumplimiento, ajustada por colaterales admitidos. La interrelación entre default y tasa de recuperación es estimada mediante la probabilidad condicionada de default. Nuestros hallazgos revelan el efecto sobre la tasa de recuperación de variables tales como los ingresos fiscales, deuda per cápita, prima de riesgo, calidad regulatoria y control de la corrupción. El modelo propuesto es innovador y útil para las instituciones financieras, reguladores, gestores e investigadores interesados en el riesgo de crédito de los LGs.

Palabras clave: Riesgo de crédito; impago; tasa de recuperación; gobiernos locales; Basilea II.

A new model to identify explanatory variables of local government credit recovery

Abstract

The global financial crisis has highlighted evidence of great uncertainty and a lack of transparency regarding the credit risk cycle for public sector entities. There is insufficient historical

information on credit recovery and great difficulty in relating default probabilities to rates of recovery. To address these problems, we propose a factorial model based on the Basel II regulation, using data from 1,320 local governments for the period 2009-2014. The historical value for recovery rates is obtained from the downturn LGD (loss given default) adjusted for collateral admitted, and the relationship between default and recovery rates is obtained by the conditional probability of default. Our empirical findings reveal the effect on the credit recovery rate of variables such as tax revenues, per capita debt, sovereign risk premium, regulatory quality and the control of corruption. The model presented in this paper is innovative and useful for financial institutions, policymakers and researchers interested in local government credit risk.

Keywords: Credit risk; default; recovery rate; local governments; Basel II.

43

LA REFORMA RECENTE DE LA CONTABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN LOCAL ESPAÑOLA: UNA VISIÓN CRÍTICA DE LOS INTERVENTORES DE ADMINISTRACIÓN LOCAL COMO USUARIOS DE LA INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA

Rosa M.ª Dasí González

Universitat de València.

rosa.m.dasi@uv.es

Vicente Montesinos Julve

Universitat de València.

vicente.montesinos@uv.es

Amparo Gimeno Ruiz

Universitat de València.

amparo.gimeno@uv.es

José Manuel Vela Bargues

Universidad Politécnica de Valencia.

jovebar@esp.upv.es

Resumen

La contabilidad de la Administración Local en España ha sido recientemente reformada mediante la introducción de un nuevo Plan General de Contabilidad incluido en las nuevas Instrucciones de Contabilidad que se publicaron en 2013 y que entraron en vigor en enero de 2015.

Una vez presentadas en 2016 las cuentas del ejercicio 2015 elaboradas con la nueva normativa, el principal objetivo de nuestro trabajo ha sido obtener la opinión de los Interventores de la Administración Local con respecto a la reforma. Para ello se diseñó y envío un cuestionario a ayuntamientos de pequeño, mediano y gran tamaño.

Nuestro análisis ha evidenciado la existencia de una clara brecha entre los objetivos de la reforma (principalmente orientados a la implantación de una contabilidad financiera basada en el devengo) y la opinión de dichos interventores, que consideran el sistema contable diseñado como excesivamente complejo y sesgado hacia dicha contabilidad, en detrimento de la información presupuestaria.

Palabras clave: Utilidad de la Información Contable. Contabilidad Presupuestaria. Devengo. Interventores de Administración Local. Contabilidad local.

The recent reform of spanish local governmental accounting: A critical perspective from local governmental accountants as internal users of budgeting and financial accounting information

Abstract

Local Government Accounting and Financial Reporting in Spain has been recently reformed, with the adoption of a new Chart of Accounts included in the new Accounting Instructions published in 2103 and in force since the 1st of January 2015.

Once the financial reports corresponding to 2015 fiscal year have been published in 2016, the main purpose of this paper is to empirically evaluate, through a survey addressed to small, medium and big sized municipalities, the perceptions and opinions that local governmental accountants have about the recent reform. Our analysis has found a clear gap between the aims of the reform (mainly concerned with the development of financial accounting on an accrual basis) and the opinion of local governmental accountants, who consider the system too complex and clearly biased towards financial accounting information.

Keywords: Usefulness of accounting information. Budgetary Accounting. Accrual Accounting. Local Government Accountants. Local Government Spain.

44

CORRUPCIÓN Y RESULTADOS ELECTORALES EN LOS GOBIERNOS LOCALES ESPAÑOLES

Francisco Bastida

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad
Universidad de Murcia
alba@um.es

Bernardino Benito

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad
Universidad de Murcia
benitobl@um.es

María-Dolores Guillamón

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad
Universidad de Murcia
mdguillamon@um.es

Ana-María Ríos

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad
Universidad de Murcia
anamaría.rios1@um.es

Resumen

En este trabajo investigamos la extracción, ilegal y legal, de rentas por parte de los políticos y su relación con los resultados electorales en los municipios españoles de más de 50.000 habitantes durante dos períodos electorales: 2004-2007 (antes de la crisis) y 2008-2011 (durante la crisis). En cuanto a la extracción ilegal de rentas, encontramos que más del 80% de los alcaldes se postulan para la reelección a pesar de ser acusados de corrupción. Además, la mayoría de ellos no sólo se presentan a la reelección, sino que también ganan (o lo hace su partido). En cuanto a la extracción legal de rentas, mostramos que el aumento de los salarios por encima del salario promedio en el municipio es un incentivo para que los políticos se postulen a la reelección. Si comparamos los dos períodos electorales, podemos concluir que durante la crisis, los alcaldes que extrajeron más rentas, ya sean ilegales o legales, fueron más castigados (o bien sus partidos) por el electorado en términos de reelección.

Palabras clave: Corrupción; partidos políticos; gobiernos locales; rentas.

Corruption and electoral outcomes in Spanish local governments

Abstract

We investigate the rent extraction by politicians (illegal and legal) and its relationship with electoral outcomes in the Spanish municipalities over 50,000 inhabitants for two electoral periods: 2004-2007 (before the crisis) and 2008-2011 (during the crisis). Regarding illegal rent extraction, we find that more than 80% of the mayors run for reelection despite being charged with corruption. Furthermore, most of them not only run for reelection, but also they win (or win their party). As for legal rent extraction, we show that higher wages over the average wage in the municipality is an incentive for politicians in order to run for reelection. If we compare the two electoral periods, we can conclude that during the crisis, those mayors who extracted more rents, either illegal or legal (or their parties) were more punished by the electorate in terms of being reelected.

Keywords: Corruption; political parties; local governments; rents.

45

HACIA UN MODELO HOLÍSTICO DE MEDICIÓN DEL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS PAÍSES SURAMERICANOS

Paola Hermosa del Vasto

pmhermos@ccee.ucm.es

Elena Urquía-Grande

eurquiag@ucm.es

Resumen

El objetivo de este trabajo es examinar las tendencias en los países de Suramérica con respecto a la rendición de cuentas y los datos socioeconómicos. El estudio analiza la literatura anterior y recopila índices desde 1996 a 2016 como los Indicadores de gobernabilidad mundial (WGI), el Índice de percepción a la corrupción (CPI) y el Producto Interior Bruto (PIB) per cápita, aplicando técnicas multivariantes. La investigación revela que existen diferencias entre ellos que no han mejorado significativamente, con excepción de Uruguay y Chile. La transparencia y las buenas prácticas mejorarían la rendición de cuentas y el desarrollo de las economías. Los mejores países de Suramérica podrían detectarse y ser un punto de referencia para la confianza de los ciudadanos. Este artículo trata de apoyar un proceso de referencia con indicadores que identifique las diferencias de los países y las tendencias que afectan a las administraciones públicas y sus posibles interrelaciones.

Palabras clave: Rendición de cuentas; Transparencia; Administraciones públicas; Indicadores de evaluación, sostenibilidad.

Towards an holistic model to assess economic development in south american countries

Abstract

The aim of this paper is to examine different trends in South American countries regarding accountability socio-economic data. The study analyzes prior literature and collects data about indicators from 1996 to 2016 as Worldwide Governance Indicators (WGI), the Corruption Perception Index (CPI), the Human Development Index (HDI), and economic variables such as Gross Domestic Product (GDP) per capita. Additionally, we apply multivariate statistical analysis. The research revealed that there are differences among the South American countries which have not improved significantly, with exception of Uruguay and Chile. Also, there are countries that can linked together because of similar trends in their variables. Transparency and good practices can be identified to improve accountability and economies development. The best South American must be detected and will be a benchmark for the other countries towards the citizens' confidence. This paper tries to support a benchmark process with performance indicators in South America identifying the differences of the countries regarding accountabi-

lity socio-economic data and the trend associated with each of the variables that affect to public administrations and its possible interrelations.

Keywords: Transparency; Public Administrations; Governance; Corruption; indicators.

46

THE IMPORTANCE OF SPATIAL EFFECTS IN MUNICIPAL DEBT

Maria Teresa Balaguer Coll

Universitat Jaume I

E-mail: bcoll@uji.es

Mariya Ivanova Toneva

Universitat Jaume I

Email: mivanova@uji.es

Resumen

Este artículo analiza la deuda de los gobiernos locales teniendo en cuenta la presencia de interacciones espaciales entre los municipios vecinos. Para ello se utiliza una muestra 527 municipios de la Comunidad Valenciana y se aplican los modelos espaciales S2SLS y Spatial lag. Los principales resultados obtenidos muestran la existencia de autocorrelación espacial en la deuda viva entre los municipios. Las variables género del alcalde, índice de subvenciones y transferencias recibidas y el periodo medio de pago presentan efectos directos sobre la deuda viva. Mientras que, el índice de ahorro neto, la población no activa, la renta local y la fortaleza política tienen efectos directos en la deuda del municipio y efectos espaciales indirectos en la deuda del municipio vecino.

Palabras clave: endeudamiento, ayuntamientos, interacciones espaciales.

Abstract

This article analyses the debt of local governments taking into account the presence of spatial interactions among neighbouring municipalities. To this end, the S2SLS and Spatial lag spatial models were applied to a sample of 527 municipalities located in the Valencian Community (Spain). The main results reveal a spatial correlation in outstanding debt among municipalities. The gender of the mayor, the subsidy ratio and the average payment period have direct effects on outstanding debt. In turn, the net savings index, inactive population, local income and the strength of the ruling political party have indirect effects on the municipal debt and indirect spatial effects on the debt of the neighbouring municipality.

Keywords: debt, councils, spatial interactions.

47

SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTABILIDAD PRESUPUESTARIA DE LAS ENTIDADES LOCALES: CONTABILIDAD FINANCIERA VERSUS CONTABILIDAD PRESUPUESTARIA

Jorge Olmo

Universidad de Zaragoza

jorgolmo@unizar.es

Isabel Brusca Aljarde

Universidad de Zaragoza

ibrusca@unizar.es

Margarita Labrador

Universidad de Zaragoza

labrador@unizar.es

Resumen

Uno de los objetivos asignados a la información contable es la de mostrar la situación y viabilidad financiera de la entidad. En el ámbito de las administraciones públicas, con la aprobación de la Ley Orgánica de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera, derivada a su vez de la aplicación del tratado de Maastricht, el énfasis se ha puesto en la capacidad/necesidad de financiación, una magnitud obtenida en principio de la Contabilidad Nacional. Esto ha añadido una nueva área al doble sistema de contabilidad financiera y presupuestaria que tradicionalmente ha habido en estas entidades. El objetivo de este trabajo es analizar en qué medida la información financiera y presupuestaria pueden poner de manifiesto la situación financiera desde esa perspectiva de estabilidad presupuestaria y por tanto podrían considerarse como proxy en su análisis, y especialmente de cara a la propuesta de medidas que permitan restaurar la situación de inestabilidad. Los resultados muestran la mayor relevancia de la información presupuestaria para dicho fin, dejando relegada la información financiera a un segundo plano.

Palabras clave: situación financiera, estabilidad presupuestaria, entidades locales.

Financial situation and budgetary stability of local entities: accounting reporting versus budgeting reporting

Abstract

One of the objectives assigned to accounting information is to show the financial situation and the results obtained. In public administrations, after the approval of the Law on Budget Stability and Financial Sustainability, derived from the application of the Maastricht Treaty, the emphasis has been placed on the net lending/borrowing, a magnitude obtained from the National

Accounting. This has led to an additional area to the traditional double system of financial and budgetary accounting in these entities. The objective of this paper is to analyze to what extent the financial and budgetary information can reveal the financial situation from this perspective of budgetary stability and therefore whether it could be considered as proxy in its analysis. The results show the greater relevance of the budget information for this purpose.

Keyword: financial situation, budgetary stability, local governments.

48

EL PAPEL DE LA CONTABILIDAD NACIONAL Y LAS ESTADÍSTICAS DE FINANZAS PÚBLICAS PARA MEDIR LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA

Vicente Montesinos Julve

Universidad de Valencia

Vicente.Montesinos@uv.es

Isabel Brusca Alijarde

Universidad de Zaragoza

ibrusca@posta.unizar.es

Rosa M.^a Dasí González

Universitat de València.

rosa.m.dasi@uv.es

Amparo Gimeno Ruiz

Universitat de València.

amparo.gimeno@uv.es

José Manuel Vela Bargues

Universidad Politécnica de Valencia

jovebar@esp.upv.es

Resumen

La información preparada de acuerdo con los criterios de las cuentas nacionales y de las estadísticas de finanzas públicas juega un papel decisivo en la evaluación de la sostenibilidad financiera de las entidades públicas en la Unión Europea. El objetivo de este trabajo es analizar la relevancia de las Estadísticas de Finanzas Públicas (EFP) y la Contabilidad Nacional (CN) para medir la sostenibilidad financiera y los problemas derivados de la inexistencia de contabilidad financiera y presupuestaria armonizadas. Dedicamos una sección a la comparabilidad de los sistemas presupuestarios con CN / EFP, analizando las principales diferencias y ajustes requeridos, así como su relevancia en los países de la Unión Europea. Para concluir el análisis de la información financiera agregada, nos referimos a la necesidad de armonizar e integrar los tres sistemas de información y el papel de EPSAS.

Palabras clave: Contabilidad nacional, Sostenibilidad financiera, Contabilidad en Europa, Estadísticas de Finanzas Públicas.

The role of national accounting and governmental financial statistics to measure financial sustainability

Abstract

The information prepared in accordance with the National Accounts and Public Finance Statistics criteria plays a decisive role in evaluating the financial sustainability of public entities in the European Union. The objective of this work is to analyze the relevance of Government Financial Statistics (GFS) and National Accounting (NA) to measure financial sustainability and the problems derived from the non-existence of harmonized financial accounting and budgeting. We devote a section to the comparability of budgetary systems with NA/GFS, analyzing the main differences and adjustments required, as well as its relevance in the European Union countries. To conclude the analysis of aggregated financial reporting, we refer to the need to harmonize and integrate the three reporting systems and the role of EPSAS in this regard.

Keywords: National Accounting, Financial Stability, Accounting in Europe, Government Financial Statistics.

139

LA CREDIBILIDAD DE LOS INFORMES DE SOSTENIBILIDAD A JUICIO. EL PRINCIPIO DE MATERIALIDAD EN EL SECTOR PÚBLICO EMPRESARIAL ESPAÑOL

Mercedes Ruiz Lozano

(mruiz@uloyola.es)

Marta de Vicente Lama

(mvicente@uloyola.es)

Magdalena Cordobés Madueño

(cordobes@uloyola.es)

Pilar Tirado Valencia (ptirado@uloyola.es)

Universidad Loyola Andalucía

Resumen

El principio de materialidad es la propuesta de las iniciativas internacionales para proporcionar mayor credibilidad a los informes de sostenibilidad.

La preocupación del sector público por legitimar sus actuaciones ante la ciudadanía está generando en las administraciones públicas una mayor atención a sus compromisos en materia de sostenibilidad.

El objetivo de esta investigación es conocer con mayor profundidad en qué consiste la aplicación del principio de materialidad en la elaboración de las memorias de sostenibilidad de las empresas del sector público empresarial español.

La metodología aplicada es un análisis de contenidos. El análisis descriptivo de la divulgación acerca de los procesos empleados en la aplicación del principio ha permitido clasificar las organizaciones e identificar las mejores prácticas y las deficiencias.

Los resultados ponen de manifiesto que el isomorfismo institucional sólo ha tenido un efecto limitado en la elaboración de la memoria, principalmente en el sector del Transporte, pero no ha incidido en su calidad.

Palabras clave: Sostenibilidad; transparencia; sector público; materialidad; memorias.

The credibility of sustainability reports into question. The materiality principle in the Spanish public enterprise sector

Abstract

The materiality principle is the proposal within international initiatives seeking to add greater credibility to sustainability reports.

The concern of the public sector concerning the legitimacy of its actions before citizens is attracting greater attention in the public administrations to its commitments regarding sustainability.

The aim of this research is to gain deeper insights into the application of the materiality principle in the preparation of sustainability reports of companies in the Spanish public enterprise sector.

The methodology followed in this paper is content analysis. The descriptive analysis of the disclosed information on the processes used for the implementation of the principle allows entities to be classified and to identify the best practices and shortcomings.

The results show that the institutional isomorphism has had only limited impact on the elaboration of the report, mainly in the transport sector, but it has not affected its quality.

Keywords: Sustainability; transparency; public sector; materiality; reports.

126

INDICADORES PARA MEDIR LA ACTUACIÓN, CALIDAD Y RIESGO DEL SERVICIO DE LA POLICÍA EN ESPAÑA VS FINLANDIA

Antti Rautiainen

Antti.i.rautiainen@jyu.fi

Elena Urquía-Grande

eurquiaq@ucm.es

Clara I. Muñoz-Colomina

cimunnoz@ucm.es

Resumen

Este trabajo de investigación tiene como objetivo analizar y mejorar la medición de la actuación policial especialmente en relación con la calidad del trabajo policial, la eficacia y los riesgos a nivel social. Se llevó a cabo un estudio de caso comparativo en España y Finlandia con el fin de obtener una visión amplia la policía bajo diferentes culturas y estructuras de la organización. A nivel de la sociedad, el trabajo policial tiene una gran responsabilidad. Los riesgos en el trabajo policial incluyen una falta de enfoque en las operaciones que puede resultar fallar en proporcionar seguridad para el público. Por ello sugerimos nuevas medidas equilibradas de riesgo, coste y calidad para la gestión del servicio de la policía. Finalmente ofrecemos pautas para analizar el trabajo policial en múltiples niveles hacia la mejora continua.

Palabras clave: Calidad, Riesgo, Indicadores, Policía, Performance.

Measures for police performance in Spain vs Finland

Abstract

This research paper aims at analysing and improving police performance measurement (PM) especially regarding police work quality, cost-effectiveness and risks at individual or societal level. A comparative case study in Spain and Finland was conducted in order to get wide view about the police PM issues under differing cultures and organization structures. At the society level, the police work reporting needs to adequate. The risks in police work include a lack of focus in operations that may result in a failure to provide safety for the public. We suggest new risk, cost and quality balanced measures for police work performance management. We offer guidelines for analysing police work at multiple levels towards continuous improvement.

Keywords: Quality, Risk, Measures, Police, Performance.

Contabilidad de entidades no lucrativas

28

ENDEUDAMIENTO Y DEPENDENCIA FINANCIERA EN LOS PARTIDOS POLÍTICOS: EVIDENCIA EMPÍRICA EN ESPAÑA (2012-2013)

Gustavo Rodríguez Gutiérrez

Profesor. Departamento Administración y Dirección de Empresas.
Facultad de Ciencias Sociales y de la Comunicación. Universidad Europea de
Madrid. Calle Tajo, s/n, 28670 Villaviciosa de Odón, Madrid
gustavo.rodriguez@universidadeuropea.es; gustavo.tavogusrg@gmail.com

Dr. Ángel Rodríguez López

Profesor Contratado Doctor. Departamento de Administración Financiera y
Contabilidad (AFCO). Facultad de C.C.E.E. Universidad Complutense de Madrid
(UCM). Campus de Somosaguas, Pozuelo de Alarcón, Madrid, 28223, España.
arlopez@ccee.ucm.es; anrod20012000@yahoo.es

Resumen

Este trabajo analiza las posiciones financieras de endeudamiento total, a corto y a largo plazo y las garantías de liquidez y solvencia, que presentan los partidos políticos españoles con representación parlamentaria en el Congreso de los Diputados. En concreto, se analiza una muestra exhaustiva de 27 organizaciones políticas durante los ejercicios 2012 y 2013, a través de la reelaboración de sus estados contables, que incluyen una depuración de errores u omisiones, para el posterior cálculo y análisis de un conjunto de ratios propuestos, así como también la obtención de los ratios medios del sector. Los resultados de los indicadores obtenidos manifiestan que no es posible emitir una conclusión global sobre la posición financiera de las formaciones políticas, observando que existen tres categorías de partidos políticos con características financieras homogéneas. Asimismo, se observa que el grado de dependencia financiera del partido político, se ha reducido respecto a evidencias empíricas previas observadas.

Palabras clave: contabilidad entidades sin ánimo de lucro; análisis contable; partidos políticos; transparencia financiera; apalancamiento financiero.

Debt and financial dependence among Political Parties: empirical evidence from Spain (2012-2013)

Abstract

This paper analyzes the financial liquidity and leverage of the Spanish political parties with representation in the Congress of Deputies for the accounting years 2012 and 2013. Based on an exhaustive sample, the paper evaluates the financial position of 27 parties through the re-elaboration of their financial statements and subsequent accounting analysis, such as financial ratios and industry average ratios. The analysis found that it was not possible to reach a conclusion about political parties as a whole, but identified three groups of political parties based on their financial positions. Furthermore, it was observed that for the two years of the study the political parties had reduced financial leverage in comparison with the results of previous empirical research.

Keywords: Non-profit organizations accounting; accounting analysis; political parties; financial transparency; financial leverage.

29

ENTIDADES SIN FINES LUCRATIVOS VERSUS EMPRESAS MERCANTILES

José Manuel Santos Jaén

Profesor Asociado del Departamento de Economía Financiera y Contabilidad de la
Universidad de Murcia
jmsj1@um.es

Esther Ortiz Martínez

Profesora Titular del Departamento de Economía Financiera y Contabilidad de la
Universidad de Murcia
esther@um.es

Francisco Martínez Sánchez

Profesor Contratado Doctor del Departamento de Métodos Cuantitativos para la
Economía y Empresa de la Universidad de Murcia
fms@um.es

Resumen

El Estado del Bienestar ha traído consigo un paulatino incremento del peso específico en la economía española de las Entidades Sin Fines Lucrativos (ESFL), no sólo por la actividad que

realizan y los sectores que atienden, sino que también por las transacciones en las que se ven involucradas.

Estas organizaciones se han caracterizado por una fuerte dependencia, en cuanto a sus ingresos de las Administraciones Públicas, situación ésta que se ha visto reducida con motivo de la crisis económico-financiera vivida en España. Los efectos financieros de la crisis unidos al crecimiento exponencial de la actividad de estas organizaciones y a la entrada de empresas mercantiles a prestar servicios que hasta ahora se reservaban a estas entidades, han provocado una profesionalización de las mismas.

En el presente trabajo se realiza un análisis de la capacidad financiera de estas ESFL en contraposición con empresas de carácter mercantil que prestan un servicio similar.

Palabras clave: Entidades sin fines lucrativo, empresas mercantiles, solvencia, endeudamiento, liquidez.

Non-profit entities versus mercantile companies

Abstract

Welfare state has created a gradual increase of the importance of non-profit entities in the Spanish economy, not only because of the services they provide and the sectors of which they take care, but also because of the transactions in which they are involved.

These entities are characterized by a strong dependence, when speaking about their income, on public administrations. This dependence has been reduced after the economic and financial crisis lived in Spain. The effects of this crisis, the exponential increase of the activity of these non-profit entities, and the introduction of mercantile companies in the services previously provided by non-profit entities, have taken these entities to professionalize their management.

In this paper we analyze the economic and financial situation of non-profit entities comparing them with mercantile companies which provide the same services.

Keywords: Non-profit entities, mercantile companies, solvency, indebtedness, liquidity.

Contabilidad y control de gestión

49

EL ÍNDICE AGREGADO DE INTANGIBLES EN EL SECTOR BANCARIO ESPAÑOL DURANTE EL PERÍODO DE CRISIS: 2010-2012

M.ª del Consuelo Ruiz Rodríguez

Universidad de Jaén
mcruiz@ujaen.es

Francisca Castilla Polo

Universidad de Jaén
fpolo@ujaen.es

Resumen

En este trabajo analizamos la divulgación de información sobre intangibles de los bancos españoles cotizados en el IBEX 35 durante 2010-2012 y a través de la construcción de un índice específico para tales revelaciones. Como metodología previa se ha llevado a cabo un análisis de contenido a través de cinco categorías: concepto capital intelectual, capital humano, capital estructural, capital relacional y utilidad informativa. Los resultados obtenidos indican que el índice agregado de revelación de intangibles ha alcanzado un valor de 0,2698 (entre 0 y 1) y que sobresale el papel del índice de utilidad, seguido del índice capital relacional y humano. Todo ello permite conocer cómo se está abordando la divulgación de intangibles por este tipo de empresas e identificar futuras líneas de estudio relacionadas con el porqué de estos resultados.

Palabras clave: Elementos intangibles, divulgación voluntaria, bancos, análisis de contenido, índice.

The aggregate index of intangible in the Spanish Banking Sector during the crisis period: 2010-2012

Abstract

In this paper, we analyze the disclosure of intangible assets of the Spanish banks listed in the IBEX 35 during the 2010-2012 through a specific index for such disclosures. As a

previous methodology, a content analysis has been carried out through five categories: concept of intellectual capital, human capital, structural capital, relational capital and informative usefulness. The results indicate that the aggregate index of disclosure of intangible assets has reached a value of 0.2698 (between 0 and 1). In addition, it can be observed that the utility index stands out as the most popular category disclosed followed by the relational and human capital indexes. All this allows us to know how the disclosure of intangible assets is approached by this kind of companies and to identify future lines of study related with the explanation of these results.

Keywords: Intangible assets, voluntary disclosure, banks, content analysis, index.

50

INFLUENCIA DE LOS MODELOS DE GESTIÓN EN LA EFICIENCIA DE LOS HOSPITALES DEL SISTEMA SANITARIO PÚBLICO

José Luis Franco Miguel

Universidad Pontificia Comillas ICAI-ICADE

jlfrauco@comillas.edu

Carmen Fullana Belda

Universidad Pontificia Comillas ICAI-ICADE

c.fullana@comillas.edu

Resumen

El debate sobre la sostenibilidad del sistema sanitario público ha tenido una creciente importancia debido a la reciente crisis económica. Entre las fórmulas más utilizadas para garantizar la sostenibilidad se encuentran las estrategias basadas en la colaboración público-privada.

Este trabajo analiza diversos modelos de gestión de hospitales en un área de gestión homogénea, representativa y de elevada complejidad, como la gestionada por el Servicio Madrileño de Salud (SERMAS). Se pretende conocer si los nuevos modelos de gestión son inductores en la mejora de eficiencia del conjunto de hospitales públicos.

Para la evaluación de la eficiencia se utiliza la metodología del análisis envolvente de datos (AED) desarrollada por Charnes et al (1978) orientada a outputs. La muestra está formada por los 25 hospitales generales gestionados por el SERMAS con información obtenida de las memorias anuales de gestión de cada uno de los hospitales y relativa a los años 2012 a 2016.

Palabras clave: Eficiencia; Innovación organizacional; Gestión hospitalaria; Análisis Envolvente de Datos; Políticas públicas.

Influence of the management models in the efficiency of hospitals of the public health system

Abstract

The debate on the sustainability of the public health system has had a growing importance due to the recent economic crisis. Among the most commonly used formulas to ensure sustainability we can find strategies based on public-private collaboration.

This paper analyzes different models of hospital management in an area of homogeneous, representative and of high complexity management, such as managed by the Madrid Health Service (SERMAS). It is intended to know if the new management models are inductors in the improvement of efficiency of public hospitals.

For the evaluation of the efficiency it is used the methodology of the data envelopment analysis (DEA) developed by Charnes et al (1978) aimed at outputs. The sample is composed of the 25 general hospitals managed by the SERMAS with information obtained from the annual reports for the management of each of the hospitals and relative to the years 2012 to 2016.

Keywords: Efficiency; Organizational innovation; Hospital management; Data Envelopment Analysis; Public policies.

51

ACTIVITY BASED COSTING FOR AN INTENSIVE CARE UNIT (ICU) IN CHILE AS A MANAGEMENT TOOL AND FINANCIAL ANALYSIS

D.º Herenia Gutiérrez Ponce, UAM

Herenia.gutierrez@uam.es

D. Roberto Reveco Sepúlveda

U. de La Frontera, Chile

roberto.reveco@ufrontera.cl

D.º Catalina Merino-Osorio

U. de La Frontera. Facultad de Medicina, Chile

cmerinoosorio@gamil.com

D. Ignacio Marmolejo Muñoz

Master in Health Management. Instituto Nacional del Torax

jmoralejo@gmail.com

Abstract

This study has the following purposes: (i) to analyze the importance of characterizing and quantifying the production costs of an Intensive Care Unit (ICU) of a Public Hospital in Chile, with

the goal of helping to reduce the debts that every fiscal year they have because of the decreasing in their general incomes which they receive from the state insurer system and the private insurance companies. This happens due to the insurers do not pay the total and real cost of the services. (ii) to develop a set of proposals and recommendations in order to determine the real flows of income and costs in an Intensive Care Unit so that they allow to evaluate the financial sustainability.

Particularly the determination of costs of the services that ICU provide is rather complex due to a not insignificant proportion of costs they have, are overhead costs of shared resources. As a result, it is necessary a suitable methodology in order to allocate costs equitably to the centers and activities in this health organizations.

This study suggest or recommend the need of implementing a suitable analytical and management accounting system in the health centers that allow in a transparent manner to determine their financial sustainability.

It is proposed an original approach for calculating health care costs and management in the health centers. The approach is novel and its foundation developed in this job is substantial in order to advance towards new ways to understand the health care costs and the form of financing and sustainability.

Keywords: Activity-based costing (ABC), hospital costing, costs of an Intensive Care Unit (ICU), cost of the services, financing and sustainability.

El coste basado en actividades (ABC) en una Unidad de Cuidados Intensivos (UCI) de un hospital público en Chile como herramienta de gestión y análisis financiero

Resumen

El propósito de este trabajo es doble. En primer lugar, analizar la importancia de definir o diagnosticar el coste de producción de salud con el fin de reducir o evitar el déficit o deudas que, cada año fiscal, se vienen produciendo en los hospitales chilenos debido fundamentalmente a la disminución de los ingresos que perciben de las aseguradoras públicas y privadas al no remunerar estas la totalidad de costes. En segundo lugar, desarrollar una serie de proposiciones y recomendaciones para determinar los flujos de ingresos y costes en una unidad de cuidados intensivos de un hospital público chileno que permita determinar su viabilidad financiera.

Este documento sugiere o recomienda la necesidad de que se implemente una adecuada contabilidad analítica y de gestión en los centros de salud para determinar la sustentabilidad financiera de los mismos.

Además, mediante la aplicación de modelos de "Activity-based costing" (ABC) y el modelo de "Análisis del punto de equilibrio" se podría ayudar a explorar y reconocer mejor los costes y los ingresos de las diferentes unidades hospitalarias y a la toma de decisiones sobre las mismas.

Este artículo propone un enfoque original para la determinación de los costes de la salud y la gestión de los centros hospitalarios. El enfoque es absolutamente novedoso y el argumento desarrollado en este documento es valioso para ayudar a avanzar nuevas formas de entender los costes de la salud y las formas de financiación y sostenibilidad de la misma.

Palabras clave: Costos basados en actividades (ABC), costos de hospital, costos de una Unidad de Cuidados Intensivos (UCI), costo de los servicios, financiamiento y sostenibilidad.

52

EVOLUCIÓN DE LA EFICIENCIA DE LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO ESPAÑOLAS EN EL PERÍODO 2008-2015: UN ANÁLISIS DE CONVERGENCIA

Yolanda Fernández-Santos

Universidad de León
yfers@unileon.es

Almudena Martínez-Campillo

Universidad de León
amarc@unileon.es

Pilar Sierra-Fernández

Universidad de León
mpsief@unileon.es

Resumen

Este trabajo plantea dos objetivos: primero, analizar la evolución de la eficiencia técnica financiera de las cooperativas de crédito españolas desde 2008, cuando comienza el proceso de concentración y reestructuración llevado a cabo como consecuencia de la crisis, hasta 2015, último periodo con información disponible; y segundo, realizar un análisis de convergencia de sus niveles de eficiencia. Para lograr dichos objetivos se aplica, por una parte, la metodología del Análisis Envolvente de Datos bootstrap y, por otra, diferentes modelos de regresión con el fin de determinar la convergencia β y convergencia σ . También se emplea convergencia λ para evaluar la tendencia de la eficiencia hacia las mejores prácticas. Los resultados evidencian una mejora de la eficiencia de las cooperativas de crédito españolas durante el periodo global, así como la existencia de un proceso de convergencia anual hacia la media del conjunto de entidades analizadas.

Palabras clave: cooperativas de crédito, eficiencia, convergencia, Análisis Envolvente de Datos, bootstrap.

Efficiency trend of Spanish credit cooperatives during the period 2008-2015: An analysis of convergence

Abstract

Two objectives are proposed in this work: firstly, to analyse the evolution of the financial technical efficiency of Spanish credit cooperatives since 2008, when their concentration and restructuring process begins as a result of the crisis, until 2015, the last period with information available; and, secondly, to developed an analysis of convergence of theirs efficiency levels. To achieve these objectives, we applied, on one hand, the bootstrap Data Envelopment Analysis methodology and, on the other hand, different regression models in order to determine both β -convergence and σ -convergence. We also applied λ -convergence to evaluate the trend of efficiency towards best practices. Results show an improvement in the efficiency of Spanish credit cooperatives during the period of study and the existence of a process of annual convergence, towards the average of the set of entities.

Keywords: credit cooperatives, efficiency, convergence, Data Envelopment Analysis, bootstrap.

53

ANÁLISIS DE INDICADORES DE GASTOS Y COSTES DEL TRANSPORTE URBANO COLECTIVO EN ESPAÑA PARA LOS AÑOS 2014-2015

Margarita Mesa Mendoza

Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

margarita.mesa@ulpgc.es

Daniel Sánchez Toledano

Universidad de Málaga

dstoledano@uma.es

Joaquín Sánchez Toledano

Universidad de Málaga

jstoledano@uma.es

Daniel Carrasco Díaz

Universidad de Málaga

dcdt@uma.es

Resumen

En la presente comunicación tratamos la realidad interna de gastos y costes de las empresas del sector del transporte urbano colectivo en España durante el período 2014-2015, a través de análisis realizados sobre la información de la base de datos desarrollada por el Observatorio de Costes y Financiación del Transporte Urbano Colectivo, con una muestra de 19 de las empresas de mayor peso en el sector, las cuales representan el 58,88% de la población de ciudades de más de 50.000 habitantes y el 30,80% de la población española total.

En este sentido, entendemos que el análisis de las magnitudes internas de gastos y costes desarrollado en las siguientes páginas resulta de utilidad al ofrecer indicadores útiles de referencia para la gestión de la actividad, y utilizable por múltiples usuarios, desde las propias empresas concesionarias hasta las administraciones públicas, consorcios de transporte, usuarios del servicio, investigadores, etc.

Palabras clave: Transporte de viajeros; transporte urbano colectivo; costes; indicadores.

Analysis of costs and expenses indicators of the Spanish urban transport sector (2014-2015)

Abstract

In this study we report an analysis of the internal reality of costs and expenses of the companies of the Urban Transport in Spain during the period 2014-2015, through the information obtained from the database developed by the Observatorio de Costes y Financiación del Transporte Urbano Colectivo (Cost and Funding of Urban Transport Watchdog), with a sample of 19 of the most important companies in the sector, which represent 58.88% of population in cities with more than 50,000 inhabitants and 30.80% of the total Spanish population.

In our opinion, the content of the study offers useful indicators for the management of the activity, and for different users, such as managers of transport companies, public administrations, transport consortiums, service users, researchers, etc.

Keywords: Passenger transport; urban transport; costs; indicators.

54

FACTORES DETERMINANTES EN LA GESTIÓN DE LA PEQUEÑA EMPRESA FAMILIAR ESPAÑOLA

Carmen Hernando Vivar

Profesora Asociada del Departamento de Contabilidad (UAM)

carmen.hernando@uam.es

Tfno. 610 797 102

Mercedes Cervera Oliver

Profesora Contratada Doctor del Departamento de Contabilidad (UAM)

mercedes.cervera@uam.es

Tfno. 651 560 902

Resumen

La inestabilidad del actual entorno económico ha provocado que el control de gestión haya adquirido mayor relevancia en la consecución del éxito empresarial. En este contexto, nuestro obje-

tivo es estudiar los factores que determinan la gestión de las pequeñas empresas familiares españolas, dado que una parte importante de éstas carecen de la información y la metodología necesarias para llevar a cabo una buena gestión. El adecuado análisis de estos factores contribuirá a garantizar la continuidad de estas empresas, aspecto sustancial por su creciente significatividad en nuestra economía. A tal efecto, se analizan los siguientes factores: la cultura empresarial y sus valores, los valores familiares y el desarrollo de estos valores en cada uno de sus miembros, y el control de gestión.

Palabras clave: Control de gestión, gestión de la empresa familiar, cultura empresarial, valores familiares.

Abstract

The instability of the current economic environment has meant that management control has become more relevant in achieving business success. In this context, our objective is to study the factors that determine the management of small Spanish family businesses, given that an important part of them lack the information and methodology necessary to carry out good management. The adequate analysis of these factors will contribute to guarantee the continuity of these companies, a substantial aspect due to their growing significance in our economy. To this end, the following factors are analyzed: the business culture and its values, family values and the development of these values in each of its members, and management control.

Keywords: Management control, management of the family business, corporate culture, family values.

131

MANAGEMENT ACCOUNTING & MICROECONOMICS: TELECOMMUNICATION CASE STUDY

Elena Urquía Grande
eurquiag@ccee.ucm.es

Alberto Martínez Silva
albermar@ucm.es

Mercedes Vázquez Furelos
mevazque@ccee.ucm.es

Marie Anne Lorain
malorain@hotmail.com

Abstract

This research project proposes the use of mathematical modelling as a method for teaching Management Accounting for decision-making. The objective of this research is twofold. Firstly to demonstrate a case can be developed integrating transversal knowledge from mathematical modelling and management accounting in order to achieve a deeper learning in students. Secondly, it aims to show that through the use of a case-study about telecommunications students develop cognitive and transversal competences.

55

MANAGEMENT ACCOUNTING: UN ANÁLISIS DE LA OFERTA FORMATIVA UNIVERSITARIA EN ESPAÑA

Victor-Ponce, Patricia

Universidad a Distancia de Madrid (UDIMA)

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Carretera de la Coruña, KM. 38.500, Vía de servicio, nº 15

28400 Collado Villalba, MADRID

patricia.victor@udima.es

Muñoz Colomina, Clara Isabel

Universidad Complutense de Madrid

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Campus de Somosaguas

28223 Pozuelo de Alarcón, MADRID

Resumen

La relación entre docencia y práctica profesional es objeto de debate en numerosas disciplinas. En Europa, los trabajos sobre esta cuestión han proliferado a raíz del establecimiento del Espacio Europeo de Educación Superior. Sin embargo, para el caso español, son escasos los trabajos empíricos sobre el gap docencia-práctica profesional en contabilidad de gestión. Así, el objetivo de esta investigación es determinar si los temas y herramientas considerados importantes por los controllers se ajustan a la formación ofrecida por la universidad española. Para conseguir este objetivo, 3.000 controllers han sido encuestados y hemos revisado la oferta formativa de grado y máster a través de las páginas webs de las universidades españolas. Los resultados manifiestan divergencias entre la agenda docente y las áreas de interés para los profesionales. Presupuestos es el tema considerado más útil por los profesionales. Sin embargo, su peso es despreciable en la oferta docente de grado y máster.

Palabras clave: contabilidad de gestión, controller, educación contable, gap docencia-práctica.

Management accounting: an analysis of the Spanish university curricula

Abstract

The relation between teaching and practice is a point of interest in numerous disciplines. In Europe, studies about this issue have proliferated as a consequence of the establishment of the European Higher Education Area. However, related to the management accounting, limited publications have analyzed the teaching-practice gap in Spanish Universities. For this reason, the aim of this work is to ascertain whether the topics/techniques considered important for a controller are also relevant in the accounting courses of the Spanish University. To reach this purpose, a survey was conducted on a sample of 3.000 controllers. Moreover, different Spanish universities

webs have been reviewed to find out the courses focus on management accounting. The results highlight divergences between the teaching agenda and the interesting areas of practitioners. Budgeting is the more useful issue for the controller. Nevertheless, its importance is not clear in the Management Accounting programs in the grado and master.

Keywords: management accounting, controller, accounting education, teaching-practice gap.

56

PRÁCTICAS DE LIDERAZGO EN MIPYMES SAN SIMÓN DE GUERRERO, MÉXICO, 2017

M. en A. Josué Ociel Márquez Gómez

Unidad Académica Profesional Tejupilco

Correo electrónico

josuemar12@gmail.com

Dr. en Edu. Daniel Cardoso Jiménez

Unidad Académica Profesional Tejupilco

Correo electrónico

dcj400_@hotmail.com

Dra. En C. y A. Marcela Jaramillo Jaramillo

Centro Universitario UAEIM Temascaltepec

Correo electrónico

lc_marce@yahoo.com.mx

Lic. en C. Yaneth Karina Garduño Espinoza

Unidad Académica Profesional Tejupilco

Correo electrónico

karina_8611@hotmail.com

Resumen

El presente estudio tiene como objetivo identificar el liderazgo de los gerentes mediante el Inventario de Prácticas de Liderazgo (IPL) en las Micro, Pequeña y Medianas Empresas (MIPYMES) que se dedican al comercio en San Simón de Guerrero, Estado de México, 2017, el criterio de elección de la muestra fue por tabla de números aleatorios en 44. La investigación realizada fue de carácter descriptivo y transaccional, se aplicó el Instrumento Inventario de Practicas de Liderazgo (IPL) que consta de 30 preguntas, y su medición se realizó utilizando una escala de Likert.

Los principales resultados en cuanto habilitar los procesos, inspirar una visión compartida, habilitar a los demás para que actúen, modelar el camino, dar aliento al corazón se encuentran en un nivel del liderazgo 2 medio, es una oportunidad para las MIYPIMES para crecer.

Palabras clave: Liderazgo, IPL, MIPYMES, Comercio.

Leadership practices at MIPYMES San Simón de Guerrero, Mexico, 2017

Abstract

The present study aims to identify the leadership of managers through the Inventory of Leadership Practices (IPL) in Micro, Small and Medium Enterprises (MIPYMES) that are dedicated to trade in San Simón de Guerrero, State of Mexico, 2017. The criterion for choosing the sample was by table of random numbers in 44. The research carried out was descriptive and transactional, the Instrument Inventory of Leadership Practices (IPL) was applied, consisting of 30 questions, and its measurement was made using a Likert scale.

The main results in terms of enabling processes, inspiring a shared vision, enabling others to act, modeling the way, giving encouragement to the heart are at a level of leadership 2 medium, is an opportunity for MIYPIMES to grow.

Keywords: Leadership, IPL, MIPYMES, Commerce.

57

CONTEMPORARY BUREAUCRACY THROUGH MANAGEMENT ACCOUNTING

Helena Costa Oliveira

Polytechnic of Porto

CEOS.PP

helena@iscap.ipp.pt

Lúcia Lima Rodrigues

University of Minho

lrodrigues@eeg.uminho.pt

Resumen

Los ajustes en las organizaciones laborales, debido a la actual reorganización económica y social, pueden percibirse por los estudios de contabilidad gerencial. A pesar de la depreciación generalizada, la burocracia sigue presente en muchos dominios organizacionales. En nuestro trabajo confiamos en la contabilidad de gestión para estudiar la presencia de la burocracia en las organizaciones contemporáneas. Mientras que algunos autores consideran el final de la burocracia, nuestro documento teórico corrobora la idea de que los sistemas actuales de contabilidad gerencial incorporan principios burocráticos, como el Balanced Scorecard (BSC). En este sentido, existen relaciones que nos permiten proponer un nuevo campo de investigación: evaluar el grado de burocracia a través de estudios de casos de sistemas de contabilidad gerencial.

Palabras clave: Balanced Scorecard, burocracia, organizaciones contemporáneas, evolución, contabilidad de gestión.

Contemporary Bureaucracy Through Management Accounting

Abstract

Adjustments in labour organizations, due to current economic and social reorganization, can be perceived by management accounting studies. Despite widespread depreciation, bureaucracy remains present in many organizational domains. In our paper we rely on management accounting to study bureaucracy's presence in contemporary organizations. While some authors consider bureaucracy's ending our theoretical paper corroborates the idea that current systems of management accounting embody bureaucratic principles, such as the Balanced Scorecard (BSC). In this sense, there are relations that allow us to propose a new field of research: to evaluate the degree of bureaucracy through case studies of management accounting systems.

Keywords: Balanced Scorecard, Bureaucracy, Contemporary Organizations, Evolution, Management Accounting.

JEL classification: M41

Docencia en contabilidad

58

METODOLOGÍAS ACTIVAS EN EL AULA UNIVERSITARIA: MOTIVACIÓN HACIA EL APRENDIZAJE EN DISCIPLINAS CONTABLES

Marisol Calabor Prieto

Universidad de Valencia
m.sol.calabor@uv.es

Ana C. Urquidi Martín

Universidad de Valencia
Ana.c.urquidi@uv.es

Resumen

La Contabilidad suministra información a partir de la cual se toman decisiones, por ello, los requisitos de un director/a ejecutivo/a, incluyen talento y creatividad para poder resolver problemas y adaptarse a los cambios del entorno. Así pues, los graduados universitarios necesitan desarrollar una forma de pensar de orden superior que conlleve al análisis, la síntesis y la evaluación de las situaciones. Las metodologías activas son herramientas que facilitan el desarrollo cognitivo en los estudiantes. Por ello, el objetivo de este estudio es validar empíricamente la motivación del alumno hacia el aprendizaje a partir de la implantación de metodologías activas. Mediante el uso de cuestionarios se recogen las opiniones de los estudiantes sobre esta metodología, llegándose a la conclusión que con esta herramienta están motivados y concentrados en las actividades, gracias a lo cual, mejoran en cuanto a su pensamiento creativo y la forma de abordar la solución de problemas.

Palabras clave: Motivación, aprendizaje activo, Universidad.

**Active methodologies in the University classroom:
motivation towards learning in accounting disciplines**

Abstract

Accounting provides information from which decisions are made by this, the requirements of an executive director, include talent and creativity to solve problems and adapt to changes

in the environment. Thus, college graduates need to develop a way of thinking of higher-order involves the analysis, synthesis and evaluation of situations. Active methodologies are tools that facilitate the cognitive development in students. Therefore, the objective of this study is to empirically validate the motivation of the student toward the learning from the implementation of active methodologies. Through the use of questionnaires are collected the views of students about this methodology, reaching the conclusion that with this tool are motivated and focused on activities, thanks to which improve in terms of their creative thinking and the way of dealing with the solution of problems.

Keywords: Motivation, Active learning, University.

59

CLASS ATTENDANCE AND STUDENT PERFORMANCE IN ONLINE TESTS: IMPLICATIONS FOR THE CONTINUOUS ASSESSMENT SYSTEM

Ana Zorio-Grima

Departamento de Contabilidad, Universitat de València, Avd. de los Naranjos s/n,
46071, Valencia, Spain.
Ana.zorio@uv.es

Paloma Merello-Giménez

Departamento de Contabilidad, Universitat de València, Avd. de los Naranjos s/n,
46071, Valencia, Spain.
Paloma.merello@uv.es

Resumen

Este estudio identifica las características de los estudiantes de acuerdo con su rendimiento en tests on-line en una asignatura de Contabilidad Financiera en los grupos inglés de los Grados de ADE y Economía. Se llevan a cabo análisis para todas las calificaciones y para una muestra considerando solo la calificación notable o superior. Entre otros resultados interesantes, nuestro estudio evidencia que la asistencia es un factor determinante para el rendimiento en cada test si tomamos a todo el grupo de estudiantes, pero no es significativo para los estudiantes que obtienen mejores calificaciones. Esta evidencia tiene implicaciones importantes en lo que respecta a plantear como obligatoria la asistencia para beneficiarse del sistema de evaluación continua. Ello nos conduce a reconsiderar este requisito como tal, al menos para los estudiantes más brillantes, pues la evidencia demuestra que tal requisito solo beneficia a los menos brillantes.

Palabras clave: TICs; tests online, rendimiento, Moodle.

Class attendance and student performance in online tests: implications for the continuous assessment system

Abstract

This study identifies the characteristics of the students according to their performance in the online tests carried out in a subject of Financial Accounting in the groups taught in English of the Degrees of Business Administration and Economics. Several analyses are carried out for all the marks and for a separated sample considering only the tests where the mark is at least good. Among other interesting findings, our study evidences that attendance is a determining factor for the performance in each test if we take the whole group of students, but it is not significant for the students achieving better grades. This evidence has important implications as regards making attendance compulsory to benefit from the continuous assessment system. It suggests reconsidering class attendance as a requirement for the continuous assessment, at least for brighter students, as evidence is found that that requirement only benefits the not so bright students.

Keywords: ICT; online tests, performance, Moodle.

61

MINERÍA DE DATOS CON EL USO DE MOODLE. INSTRUMENTO DE MEJORA CONTINUA EN LOS ESTUDIOS DE ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS

Chamizo González, Julián

Universidad Autónoma de Madrid

julian.chamizo@uam.es

Cano Montero, Elisa Isabel

Universidad de Castilla-La Mancha

elisiaisabel.cano@uclm.es

Blázquez Resino, Juan José

Universidad de Castilla-La Mancha

juan.blazquez@uclm.es

Resumen

Los Entornos Virtuales de Enseñanza y Aprendizaje permiten la aplicación de un conjunto de herramientas orientadas a mejorar la captación de las capacidades, y por consiguiente la consecución de los Resultados de Aprendizaje, de diferentes asignaturas. A su vez, estos Entornos

permiten generar y recoger gran cantidad de datos que, una vez procesados convenientemente, ofrecen información útil para la mejora continua de los procesos enseñanza-aprendizaje y para la obtención de indicadores para la gestión académica. En este sentido, los objetivos del presente trabajo son, por un lado, analizar el nivel de utilización de la plataforma virtual Moodle alcanzado por los alumnos del Grado de Administración y Dirección de Empresas (GADE), en una base de formación mixta; y por otro, identificar la relación entre el tipo de participación desarrollada en la plataforma y la obtención de los resultados de aprendizaje. El estudio se desarrolla aplicando técnicas de minería datos sobre reportes obtenidos para el curso 2014-15 en la Facultad de Ciencias Sociales de Talavera (Universidad de Castilla-La Mancha) en las asignaturas de Contabilidad y Comercialización de Mercados. En general, los resultados muestran que la amplia mayoría de las acciones desarrolladas por los alumnos en la plataforma virtual Moodle están basadas en acciones de tipo pasivo, principalmente Views. Además, se observan relaciones estadísticamente significativas entre diferentes interacciones activas y pasivas con la superación de las asignaturas. Este proceso de análisis permitirá a los docentes revisar y adaptar su metodología de enseñanza virtual tratando de fomentar las actividades que alcancen un mayor efecto sobre los resultados de aprendizaje, además de conocer el comportamiento de aprendizaje de sus estudiantes.

Palabras clave: Plataformas Virtuales, Resultados de Aprendizaje, Procesamiento de Datos, Contabilidad, Comercialización de Mercados, Minería de Datos.

Abstract

Virtual Environments for Teaching and Learning allow the application of a set of activities aimed at improving tools capture capabilities, and therefore the achievement of the learning outcomes from different courses. In turn, these environments can generate and collect large amounts of data which, when processed properly, provide useful information for continuous improvement of teaching and learning processes and to obtain indicators for academic management. In this sense, the objectives of this work are, firstly, to analyze the level of use of the virtual platform Moodle achieved by students of the Degree of Business Administration (DBA), in a joint training base; and secondly, to identify the relationship between the type of participation developed in the platform and obtaining learning outcomes. The study was developed using data mining techniques reports obtained for the 2014-15 course at the Faculty of Social Sciences Talavera (University of Castilla-La Mancha) in the courses Accounting and Marketing. Overall, the results show that the vast majority of the actions developed by students in the virtual platform Moodle actions are based on passive type, mainly Views. In addition, statistically significant relationships between various asset and liability by passing subjects interactions are observed. This analysis process will allow teachers to review and adapt their methodology trying to promote e-learning activities a greater impact on learning outcomes and to describe the behaviour of student learning.

Key words: Virtual Classrooms, Outcomes of Education, Data Processing, Accounting, Marketing, Date Mining.

62

BRIDGING THE GAP BETWEEN HIGHER EDUCATION AND THE BUSINESS WORLD: INTERNSHIPS IN A FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

Elena Urquía-Grande

eurquiag@ccee.ucm.es

Elena Vázquez Inchausti

vazquez@ccee.ucm.es

Raquel Pérez-Estébanez

raperez@ucm.es

Faculty of Economics and Business Administration

Universidad Complutense de Madrid

Resumen

Las preocupaciones sobre las prácticas en empresa en Economía y Administración de Empresas han promovido esta investigación. Se realiza un análisis cruzado entre las percepciones de los estudiantes, los empleadores y los tutores académicos. Se diseña una encuesta cuantitativa y se realizan entrevistas cualitativas semiestructuradas. Como resultados interesantes podemos destacar que, si bien los estudiantes consideran que las prácticas en empresa son muy útiles, perciben que han aplicado competencias mucho más transversales que los conceptos teóricos aprendidos en la Facultad. Por otro lado, los empleadores perciben que los estudiantes tienen altas habilidades sociales que se ajustan perfectamente a la cultura de la empresa mientras esperan de ellos habilidades cognitivas. Finalmente, los tutores académicos sólo valoran las habilidades académicas y cognitivas. Por lo tanto, hay dos brechas principales que deben ser resueltas. En primer lugar, existe una brecha entre la percepción del estudiante y las expectativas de los empleadores. Y hay otra brecha entre las expectativas del tutor académico y la experiencia de aprendizaje de los estudiantes. Las universidades deben desarrollar aún más estos programas de prácticas en empresa y promover la comunicación entre el empleador-tutor-alumno académico.

Palabras clave: Prácticas en empresa; Economía y ADE; Employers; Higher Education; tutores académicos, gap.

Bridging the gap between Higher Education and the Business World: Internships in a Faculty of Economics and Business

Abstract

Concerns about internships in the Economics and Business Concerns have promoted this research. A cross analysis is done among students' perceptions, employers and academic tutors. A quantitative survey is designed and semi-structured qualitative interviews are done. As interesting results we can highlight that while the students feel the internships are highly useful, they perceive

they have applied much more transversal competencies than the theoretical concepts learnt in the Faculty. On the other side employers perceive students have high social skills adjusting perfectly to the company's culture while they expect cognitive skills from them. Finally the academic tutors value only the academic and cognitive skills. Thus, there are two main gaps that need to be solved. Firstly, there is a gap between student's perception and employers expectations. Another gap exists between academic tutor's expectations and students learning experience. Universities must develop further these internship programmes and promote communication between employer-academic tutor-student.

Keywords: Internships; Economics and Business Administration; Employers; Higher Education; Academic tutors, gaps.

63

THE INCIDENCE OF PREVIOUS EXPERIENCES IN COOPERATIVE LEARNING ON STUDENT'S ACADEMIC PERFORMANCE

M.º José Martínez Romero

Universidad de Almería
mmr865@ual.es

Alba M.º Priego de la Cruz

Universidad de Castilla-La Mancha
albamaria.priego@uclm.es

Cristina Ferrer García

Universidad de Zaragoza
cfrerer@unizar.es

M.º Pilar Casado Belmonte

Universidad de Almería
mbelmont@ual.es

Resumen

Este trabajo analiza la implementación del aprendizaje cooperativo en asignaturas de contabilidad. Concretamente, nos centramos en estudiar si la experiencia previa y las percepciones de los estudiantes sobre el trabajo en equipo están relacionadas con su rendimiento académico. Para ello, hemos incorporado el trabajo en equipo y la realización de un cuestionario sobre la experiencia previa en este tipo de trabajos. Para estudiar los resultados hemos aplicado la metodología de regresión lineal simple sobre el modelo propuesto. Los resultados muestran que la percepción del estudiante de que trabajar en equipo mejora sus habilidades está relacionada de forma positiva con el rendimiento académico de los estudiantes. Por otro lado, encontramos una relación negativa entre el hecho de considerarse un buen compañero de equipo y el rendimiento académico de los estudiantes.

Palabras clave: Aprendizaje cooperativo; experiencia previa; rendimiento académico; contabilidad; trabajo en equipo.

Abstract

This paper analyses the implementation of cooperative learning in accounting subjects. Specifically, we focus on whether previous experience and prior perceptions with working as a team are related to students' academic performance. For that, we have carried out a teaching methodology based on working as a team and students' answers to a questionnaire about their previous experiences in cooperative learning. In order to evaluate the results, we have estimated a model with simple linear regression techniques. Our results show that students' perception regarding their improved skills in working in a team is positively related to students' academic performance. Furthermore, the findings present that previous experience is associated to a negative relationship between teammate's role and students' academic performance.

Keywords: Cooperative learning; previous experience; academic performance; accounting; working in teams.

64

LA TÉCNICA PECHAKUCHA COMO ESTRATEGIA DE APRENDIZAJE

Laura Sierra García

Universidad Pablo de Olavide

Lnsiegar@upo.es

Josefina Novejarque Civera

ESIC Business & Marketing School

josefinanovejarque@esic.edu

Resumen

El Espacio Europeo de Educación Superior reconoce una serie de competencias denominadas instrumentales, que miden las habilidades cognitivas, capacidades metodológicas y destrezas tecnológicas y lingüísticas. Dentro de éstas, encontramos la comunicación oral. La herramienta PowerPoint ha sido la forma tradicional de presentar un contenido verbal, aunque en los últimos años se ha sustituido por la técnica denominada PechaKucha. El objetivo de este estudio es explorar si las estrategias de aprendizaje utilizadas por los estudiantes han sido diferentes en aquellos que han utilizado PowerPoint versus PechaKucha en las presentaciones orales. Los resultados de este trabajo nos hacen concluir que la técnica PechaKucha está muy bien valorada por los estudiantes, y además, éstos hacen un uso adecuado de la estrategia afectiva, de apoyo y control cuando utilizan este formato por lo tanto, existen diferencias entre ambos grupos en las comunicaciones orales.

Palabras clave: PechaKucha, PowerPoint, presentaciones orales, estrategias de aprendizaje.

The PechaKucha technique as a learning strategy

Abstract

The European Higher Education Area recognises a series of so-called instrumental competences, which measure cognitive, methodological and technological abilities and linguistic skills. Within the latter, we find oral communication. The PowerPoint tool has been the traditional way of presenting a verbal content, although in recent years it has been replaced by the technique called PechaKucha. The aim of this study is to explore the differences that may exist in students when using both techniques as an option to improve their oral presentations within the learning strategies. The results of this work make us conclude that the PechaKucha technique is very well valued by the students, and also, they make an adequate use of the affective, support and control strategy when they use this format, therefore there are differences in oral communication.

Keywords: PechaKucha, PowerPoint, oral communication, learning strategies.

66

DESARROLLO DE COMPETENCIAS DE LOS ESTUDIANTES UNIVERSITARIOS EN LA REALIZACIÓN DE PRÁCTICAS PROFESIONALES RELACIONADAS CON LA CONTABILIDAD

Mercedes Cervera Oliver

Profesora Contratada Doctor del Departamento de Contabilidad (UAM)

mercedes.cervera@uam.es

Tfno. 651 560 902

Francisca Cea D'Ancona

Profesora Titular del Departamento de Economía Aplicada (UAM)

francisca.cea@uam.es

Tfno. 620 734 394

Juan Francisco Noblejas Maestriño

Profesor de la UDIMA

juanfrancisco.noblejas@udima.es

Resumen

En la línea iniciada en el estudio exploratorio de Edward Beck y Halim (2008), el objetivo de este trabajo es conocer el impacto que tienen las prácticas en las competencias adquiridas por

los estudiantes y en el aprendizaje que de ellas se deriva. A tal efecto, se recabó la opinión de estudiantes de los grados en ADE, en Economía y en estudios de posgrado relacionados con la contabilidad. A partir de la aplicación del análisis factorial a los datos obtenidos (rotación Varimax) se puede concluir que los estudiantes valoran muy positivamente los aspectos de formación general y formación contable, consideran que la memoria de prácticas no favorece el aprendizaje reflexivo, que los alumnos cuanta mayor madurez académica tienen más valoran saber gestionar eficazmente el tiempo y, finalmente, que los estudiantes de grado piensan que a las enseñanzas de estos estudios habría que darles un enfoque más práctico.

Palabras claves: Docencia en contabilidad, prácticas profesionales, prácticas en contabilidad.

Skills development of undergraduate and post-graduate students in the course of professional internships related to accounting

Abstract

Following the approach initiated by Edward Beck and Halim (2008) in their exploratory study, the aim of this paper is to assess the impact that internships have in competences acquired by students, and in the learning derived from them. To that effect, we sought the opinion of students of business administration, economics and of postgraduate studies related to accounting. From the application of the factor analysis to the data collected (Varimax rotation), it can be concluded that: students really appreciate the aspects of general and accounting training; they consider that the internship report do not encourage reflective learning; the more mature the students are, the more they value knowing how to manage time effectively; and, that undergraduate students think that the teaching of these studies should have a more practical approach.

Keywords: Teaching in accounting, professional internships, accounting internships.

67

LA SATISFACCIÓN DE LOS PROFESORES UNIVERSITARIOS DE CONTABILIDAD SOBRE EL TRABAJO FIN DE GRADO

José Antonio Camúñez Ruíz

Departamento de Economía Aplicada I. Universidad de Sevilla
camunez@us.es

José Antonio Donoso Anes

Departamento de Contabilidad y Economía Financiera. Universidad de Sevilla
jadonoso@us.es

Francisco Serrano Domínguez

Departamento de Contabilidad y Economía Financiera. Universidad de Sevilla
fserrano@us.es

Resumen

El grado de satisfacción de un profesor respecto de su labor de tutorización de los Trabajos Fin de Grado ha de tenerse en cuenta, sobre todo cuando esa actividad ocupa más tiempo en el total dedicado a la docencia. Dicha satisfacción puede ser influenciada por factores que van implícitos en ese proceso y que, según cada profesor, condiciona en mayor o menor medida. Utilizando los mínimos cuadrados parciales (PLS), en este trabajo encontramos evidencias de relaciones entre seis constructos que van desde la aceptación metodológica por parte del profesor a la citada satisfacción, encontrándonos con una relación directa e indirecta entre la valoración de las competencias genéricas y la importancia de las competencias sistémicas, bajo una mediación de la importancia de las competencias instrumentales en el caso de la relación indirecta. Además, el modelo estimado para valorar la satisfacción logra un nivel apropiado de validez predictiva para esa construcción endógena.

Palabras clave: Profesores de Contabilidad, Trabajo Fin de Grado, Satisfacción, PLS.

The Satisfaction University Teachers of Accounting on Undergraduate Dissertations

Abstract

The degree of satisfaction of a teacher with respect to their work in the context of the tutoring of the Undergraduate Dissertation is a factor to be taken into account, especially in an activity that is taking up more time in the total devoted to teaching. Such satisfaction can be influenced by a number of factors that are implicit in that process and which, according to each teacher, conditions to a greater or lesser extent. Using partial least squares (PLS), in this work we find evidence of relationships between six constructs that go from the methodological acceptance by the teacher to the said satisfaction, finding a direct and indirect relationship between the assessment of generic competences and the Importance of the systemic competences, under a mediation of the importance of the instrumental competences in the case of the indirect relation. In addition, the estimated model for assessing satisfaction achieves an appropriate level of predictive validity for that endogenous construction.

Keywords: Accounting Professors, Final-year projects and dissertation, Satisfaction, PLS.

69

**RACIONALIZACIÓN DE LA CARGA DE TRABAJO
DEL ESTUDIANTE DE CONTABILIDAD EN GRADO
Y POSTGRADO MEDIANTE APLICACIÓN DE TÉC-
NICAS DE EDM (EDUCATIONAL DATA MINING):
PARTICIPACIÓN DEL ESTUDIANTE EN LA PLATA-
FORMA VIRTUAL DE ENSEÑANZA APRENDIZAJE**

Rationalization of the workload of the undergraduate and postgraduate students of accounting using of EDM techniques (Educational Data Mining): Participation of the student in the virtual platform of teaching learning

Chamizo González, Julián

Universidad Autónoma de Madrid
julian.chamizo@uam.es

Gutierrez Ponce, Herenia

Universidad Autónoma de Madrid
herenia.gutierrez@uam.es

Hernando Vivar, Carmen

Universidad Autónoma de Madrid
carmen.hernando@uam.es

Cano Montero, Elisa Isabel

Universidad de Castilla-La Mancha
elisa.isabel.cano@uclm.es

Santos Peñalver, Jesús Fernando

Universidad de Castilla-La Mancha
jesus.santos@uclm.es

Resumen

El objetivo fundamental es evidenciar cómo la exploración, análisis de los datos obtenidos en la plataforma virtual de aprendizaje puede contribuir a mejorar la gestión académica. En este sentido, los objetivos propuestos son los siguientes:

- Identificar la usabilidad de entornos virtuales de enseñanza-aprendizaje en las asignaturas de contabilidad mediante la aplicación de técnicas de data mining.
- Relacionar la actividad online del estudiante con los resultados de aprendizaje al objeto de racionalizar la carga de trabajo de los estudiantes y aproximarse al desarrollo de las competencias establecidas.
- Evidenciar la existencia de diferencias en el comportamiento de los estudiantes en las plataformas virtuales entre asignaturas de contabilidad de grado y postgrado.

- Obtener evidencias que contribuyan mejorar el sistema interno de garantía de calidad de los títulos.
- Propuesta de racionalización de las actividades de enseñanza aprendizaje por medio del campus virtual.

El objetivo último, en todo caso es servir de feedback en los Sistemas de Garantía de Calidad en Instituciones de Educación Superior y ayudar a la toma de decisiones a las autoridades institucionales para mejorar la calidad de la enseñanza.

70

COGNITIVE LOAD THEORY: WHY IT'S IMPORTANT FOR INTERNATIONAL BUSINESS TEACHING AND FINANCIAL REPORTING

Anne Garvey

Facultad de Ciencias Económicas, Empresariales y Turismo
Universidad de Alcalá
Plaza de la Victoria, 2
Madrid 28802 (Spain)
anne.garvey@uah.es

José Antonio Gonzalo Angulo

Facultad de Ciencias Económicas, Empresariales y Turismo
Universidad de Alcalá
Plaza de la Victoria, 2
Madrid 28802 (Spain)
josea.gonzalo@uah.es

Laura Parte

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED)
Paseo Senda del Rey, 11.
Madrid 28040 (Spain)
lparte@cee.uned.es

Abstract

The Cognitive Load Theory (CLT) has been applied scarcely in the area of financial accounting. This research considers that by using CLT, financial accounting and reporting can benefit in the area of teaching and decision making.

A real example on International Accounting Standard (IAS) 40 on Investment Properties (IP) is used to analyse the assimilation of the True and Fair View concept. This standard permits the use of either the Fair value or Cost value model. Additionally, the study examines whether financial presentation formats are relevant for understanding financial information.

Keywords: Cognitive Load Theory; Fair Value; True and Fair View; IAS 40 Investment Properties.

La importancia de la teoría la carga cognitiva en la enseñanza de la contabilidad

Resumen

La teoría de la carga cognitiva (CLT) se ha aplicado principalmente en el ámbito de la educación y psicología. Este estudio considera que los postulados de la teoría cognitiva también pueden ser útiles en la enseñanza - aprendizaje de la Contabilidad.

Tomando como base un ejemplo real de la NIC 40 Propiedades de inversión, el artículo examina la percepción de los estudiantes en la utilización del valor razonable, el coste histórico y la consecución de la imagen fiel en los estados financieros. Además, se muestra a los estudiantes varias alternativas de presentación de la información financiera con el objetivo de analizar el efecto en la toma de decisiones.

Palabras clave: Teoría de la carga cognitiva; Valor razonable; Imagen fiel; NIC 40 Propiedades de inversión.

71

LAS TIC EN LA ASIGNATURA DE CONTABILIDAD. EXPERIENCIAS DE UN PROYECTO DE INNOVACIÓN DOCENTE

Juana Isabel Genovart Balaguer

Universidad de les Illes Balears

juanabel.genovart@uib.es

Carles Mulet Fortea

Universidad de les Illes Balears

carles.mulet@uib.es

Emilio Mauleón Méndez

Universidad de les Illes Balears

emilio.mauleon@uib.es

David Pons Florit

Universidad de les Illes Balears

david.pons@uib.es

Resumen

El proceso de globalización en el que estamos sumergidos colleva inexorablemente el uso de las tecnologías de la información y la comunicación (TICs) como elemento básico de supervivencia económica y social. Este trabajo se encuadra en un proyecto de innovación docente para implantar las TICs en las asignaturas del Grado en Turismo, dando respuesta a la demanda social

de que los futuros egresados posean determinadas habilidades en la utilización de las TICs, de las que carecían al acceder al mercado laboral. Se atenúa este déficit, introduciendo la formación en un conjunto de herramientas informáticas que posibilitarán la adquisición de habilidades requeridas en su incorporación al mercado laboral. En particular, nos centramos en la innovación aplicada a la asignatura de "Contabilidad Financiera II", introduciendo la utilización software A3ECO, que ha permitido mecanizar tanto la etapa de captación de datos, como de procesamiento y elaboración de informes, simplificando los procesos a realizar.

Palabras clave: enseñanza universitaria; TIC; turismo; contabilidad; nuevas tecnologías.

ICT in accounting subject. Experiences of a teaching innovation project

Abstract

The globalization in which we are included involves the use of information and communications technologies (ICTs) as a basic element of economic and social survival. This work is part of a teaching innovation project that aims to implement information and communications technology (ICT) in various subjects taught in the Tourism Degree. This project responds to the social demand regarding that future graduates in tourism possess certain skills in using ICT when accessing to the labour market. The project introduces a set of tools for students to acquire the skills needed to understand and use certain software related to tourism management. In particular, in this work we focus on innovation applied to the subject "Financial Accounting II", introducing the use of an accounting information system based on the A3ECO software. This system has enabled the students to process electronically accounting entries and prepare financial statements.

Keywords: undergraduate; ICT; tourism; accounting; new technologies.

72

LA GAMIFICACIÓN COMO HERRAMIENTA DE APRENDIZAJE. EL KAHoot EN CONTABILIDAD

Pilar Curos

Universidad de Barcelona

nar_pi@hotmail.com

Elisa Isabel Cano Montero

Universidad de Castilla-La Mancha

elisaisabel.cano@uclm.es

Julián Chamizo González

Universidad Autónoma de Madrid
julian.chamizo@uam.es

Resumen

Esta investigación recoge un estudio sobre el uso de la gamificación en la enseñanza superior, concretamente en contabilidad, así como su influencia y la de otros factores en los resultados de aprendizaje de esta asignatura. El estudio se hace en los grados de ADE, DER+ADE, ECO de la Universidad de Barcelona, y TUR de la Escuela de Turismo de Barcelona CETA en el curso 2016/2017. Mediante el teléfono móvil de los estudiantes y la aplicación del Kahoot con su correspondiente cuestionario se evalúan los contenidos de contabilidad. Los resultados muestran que hay diferencias de género por grado y que la utilización del kahoot influye positivamente en los resultados de aprendizaje.

Palabras clave: Resultados de aprendizaje, Espacio Europeo de Educación Superior, TIC, Gamificación, Contabilidad.

Keywords: Learning outcomes, European Higher Education Area, ICT, Gamification, Accounting.

73

EL GAP ENTRE COMPETENCIAS CONTABLES ADQUIRIDAS Y REQUERIDAS EN LOS GRADUADOS UNIVERSITARIOS

Blasco Burriel, María Pilar

Universidad de Zaragoza
mpblasco@unizar.es

Costa Toda, Alicia

Universidad de Zaragoza
acosta@unizar.es

Labrador Barrafón, Margarita

Universidad de Zaragoza
labrador@unizar.es

Resumen

La orientación del proceso de aprendizaje de las Universidades Europeas a un modelo competencial ha supuesto cambios importantes. En el ámbito del aprendizaje de la contabilidad, el proceso se centra en la adquisición de competencias, plasmadas en actitudes, capacidades y habilidades adquiridas por el alumno durante su formación que le permitirán adaptarse a un contexto profesional cambiante. Nuestro trabajo evalúa el grado de consecución de ese objetivo, esto es, si los graduados adquieren una formación contable adecuada a las competencias requeridas por

los empleadores. A través de una encuesta realizada a graduados de la Universidad de Zaragoza y empleadores que acogen a estos alumnos en prácticas, evaluamos el gap que ambos colectivos detectan entre competencias adquiridas y necesarias. Los resultados obtenidos constatan que persiste un gap entre las competencias que se adquieren a través de la formación universitaria y las esperadas por los empleadores.

Palabras clave: Competencias contables; gap de expectativas; competencias adquiridas; competencias necesarias; mapas estratégicos.

The gap between acquired and required accounting competencies in university graduates

Abstract

An approach of the learning process of the European Universities towards a competence model has led important changes. In the field of accounting learning, the process is focused on the acquisition of skills, abilities and attitudes by the students during their education, which will allow them to adapt to a changing professional context. Our paper evaluates the degree of achievement of that objective, that is, to what extent the graduates acquire an accounting training that matches the competencies required by employers. The study is based on a survey to graduates of the University of Zaragoza and employers that have received students in practice. We evaluate the gap between the acquired and necessary skills from the perspective of the two groups. The results confirm that there is a gap between the competences acquired in university education and those expected by employers.

Keywords: Accounting competencies; expectatation gap; acquired competencies; required competencies, strategic maps.

Ética y responsabilidad social corporativa

74

DETERMINANTES DE LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN DE SOSTENIBILIDAD EN LAS GRANDES EMPRESAS EUROPEAS

María Luisa Gallén Ortiz

Profesora del Departamento de Contabilidad

Facultat d'Economia

Universitat de València

luisa.gallen@uv.es

Carlos Peraita de Grado

Profesor del Departamento de Análisis Económico

Facultat d'Economia

Universitat de València

carlos.peraita@uv.es

Amparo Ruiz Llopis

Profesora del Departamento de Contabilidad

Facultat d'Economia

Universitat de València

amparo.ruiz@uv.es

Resumen

El suministro de información de sostenibilidad puede explicarse por características o factores internos de la empresa y por factores externos institucionales y económicos. El objetivo de este trabajo es analizar los factores que explican la calidad de la información de sostenibilidad suministrada por las grandes empresas, y más concretamente analizar el efecto de la feminidad del país. Para medir la feminidad de los países se utilizan tres variables: los coeficientes de masculinidad de Hofstede (1980), la proporción de escaños de las mujeres en los parlamentos nacionales y la tasa de población activa de la mujer. Los análisis incorporan otras variables como el tamaño de la empresa, la cotización en bolsa, el endeudamiento, la rentabilidad económica, el sector y el producto interior bruto per cápita. La muestra incluye a 1.450 grandes empresas en 15 países de la Unión Europea.

Palabras clave: Información no financiera, Información de sostenibilidad, Global Reporting Initiative, Feminidad.

Determinants of the quality of sustainability reporting in large European companies

Abstract

The levels of sustainability disclosure can be explained by internal corporate factors and by institutional and macro-economic external factors. The objective of this paper is to analyze the factors that explain the quality of the sustainability reporting supplied by large companies and, more specifically, to analyze the effect of the femininity of the country. To measure the femininity we use three variables: the Hofstede's masculinity dimension (Hofstede, 1980), the proportion of seats held by women in national parliaments and the female labor force participation rate. The analysis incorporates others variables such as a company's size, whether it is listed or not in the stock market, the debt-equity ratio, the return on assets, the industry and the gross domestic product per capita. The sample includes 1.450 large companies in 15 countries of the European Union.

Keywords: Non-financial reporting, Sustainability reporting, Global Reporting Initiative, Femininity.

75

EFFECT OF THE PROFESSIONAL, TECHNICAL AND RELATIONAL BACKGROUND OF THE BOARD OF DIRECTORS ON CSR DISCLOSURE

M.ª Camino Ramón-Llorens

Universidad Politécnica de Cartagena
camino.ramon@upct.es

Emma García-Meca

Universidad Politécnica de Cartagena
emma.garcia@upct.es

M.ª Consuelo Pucheta-Martínez

Universitat Jaume I
pucheta@cofin.uji.es

Resumen

Este trabajo analiza el efecto del capital humano y social en la divulgación de información sobre responsabilidad social corporativa (RSC). Siguiendo a Hillman et al. (2000), los consejeros son clasificados como expertos en negocios (business experts), especialistas de apoyo (support specialist) o influencers (community influentials), para estudiar si su experiencia, conocimientos o vínculos políticos afectan a la divulgación de RSC. Los resultados confirman que sólo los

support specialists resultan eficaces a la hora de divulgar información, mientras que aquellos con experiencia previa como políticos, afectan negativamente. Además, se revela que el poder del CEO y sus incentivos para reforzar su legitimidad frente a los accionistas, afectan positivamente a la divulgación de información.

Palabras clave: Responsabilidad Social Corporativa (RSC); Divulgación de información; Consejo de administración.

Effect of the professional, technical and relational background of the board of directors on CSR disclosure

Abstract

The objective of this paper is to analyse the effect of human and social capital on promoting firm CSR disclosure. Following the Hillman et al (2000) taxonomy of board members, we classify directors as business experts, support specialists, and community influentials, and examine whether business, technical expertise or political ties in the boardroom affect CSR disclosure. This study confirms that only those classified as support specialists, help increase CSR disclosure. On the other hand, our findings also evidence that directors with previous experience as politicians affects negatively CSR disclosure. In addition, our analysis extension reveals that powerful CEOs and their incentives to reinforce their legitimacy in the eyes of the shareholders, affect positively the board/CSR disclosures relationship.

Keywords: Corporate Social Responsibility (CSR); CSR disclosure; Board of directors.

76

FACTORES DETERMINANTES DE LA DIVULGACIÓN ONLINE DE INFORMACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EN LOS HOSPITALES ESPAÑOLES

Manuel Larrán Jorge

Catedrático de la Universidad de Cádiz

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad

manuel.larran@uca.es

Francisco Javier Andrades Peña

Profesor Ayudante Doctor de la Universidad de Cádiz

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad

javier.andrades@uca.es

María José Muriel de los Reyes

Profesora Titular de la Universidad de Cádiz

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad

mariajose.muriel@uca.es

María Yolanda Calzado Cejas

Profesora Titular de la Universidad de Cádiz

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad

yolanda.calzado@uca.es

Resumen

El principal objetivo de este trabajo es analizar la cantidad de información divulgada sobre responsabilidad social por los hospitales españoles así como si dicho comportamiento depende del tamaño o la naturaleza pública o privada de la institución. Para ello, se analizarán las páginas webs de todos los hospitales de Cataluña registrados en el Catálogo Nacional de Hospitales de 2016. A este respecto, se ha seleccionado Cataluña por dos principales motivos: primero, porque es la comunidad autónoma con mayor número de hospitales registrados; segundo, porque es la comunidad autónoma que más contribuye al producto interior bruto nacional. Los resultados revelan que, en líneas generales, los hospitales catalanes no manifiestan un compromiso elevado en materia de revelación de información sobre responsabilidad social. Asimismo, se ha encontrado que tanto el tamaño como la naturaleza pública o privada explican diferencias en el comportamiento de los hospitales en materia de reporting sobre responsabilidad social.

Palabras clave: Hospitales, responsabilidad social, divulgación, stakeholders, legitimidad.

Determining factors of online disclosure of social responsibility information in Spanish hospitals

Abstract

The main aim of this paper is to examine the amount of online information disclosed about social responsibility by Spanish hospitals according to the influence exerted by size and the public or private status of the institution. To accomplish this task, we performed a web content analysis of all Catalonian hospitals registered in the National Database of Hospitals 2016. Catalonia region has been selected for two main reasons: first, it is the Spanish region with the largest number of registered hospitals; second, this region is the main contributor to the national gross domestic product. Results reveal that, in general terms, Catalan hospitals do not reflect a strong commitment with the online disclosure of social responsibility information. Likewise, we found that size and the public/private status are influential factors in explaining the amount of online information reported about social responsibility.

Keywords: Hospitals, social responsibility, disclosure, stakeholders, legitimacy.

77

HOW AUDITING AFFECT CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

María Consuelo Pucheta-Martínez

Universidad Jaume I
Departamento de Finanzas y Contabilidad
Campus del Riu Sec, s/n
12071-Castellón, Spain
e-mail: pucheta@uji.es

Inmaculada Bel-Oms

Universidad Complutense of Madrid
Departamento de Administración Financiera y Contabilidad
Pabellón de Sexto Curso.
E-28223- Pozuelo de Alarcón, Madrid, Spain
e-mail: inmabel@ucm.es

Lucia Lima Rodrigues

Universidad de Minho
Departamento de Economía y Gestión
Campus Gualtar
4709-Braga, Portugal
Email: lrodrigues@egg.uminho.pt

* This research has received financial support from the Spanish Ministry of Economy, Industry and Competitiveness under project ECO2017-82259-R.

Resumen

El objetivo de este trabajo es analizar cómo las grandes firmas auditoría y los honorarios tanto de los servicios de auditoría como de los servicios adicionales a la auditoría influyen en la Responsabilidad Social Corporativa de la empresa (de ahora en adelante RSC). Para llevar a cabo este análisis hemos elaborado una base con datos de panel de una muestra de empresas españolas cotizadas no financieras para el periodo comprendido entre 2004 -2014, quedando finalmente la muestra definida en 1.312 observaciones empresa-año. Los resultados revelan que tanto las grandes firmas auditadoras como los honorarios tanto de los servicios de auditoría como de los servicios adicionales a la auditoría se convierten en mecanismos que animan a las empresas a divulgar información sobre RSC. En general, nuestros resultados sugieren que las grandes firmas auditadoras desempeñan un papel relevante en la revelación de información sobre RSC, lo que podría ayudar a mitigar asimetrías informativas entre los gerentes y los grupos de interés. Además, los honorarios que las empresas pagan a las firmas auditadoras por servicios de auditoría y servicios adicionales a la auditoría promueve la revelación voluntaria de información no financiera. Estas conclusiones pueden ser de interés para los reguladores, dado el importante role que la RSC puede jugar en la toma de decisiones de todos los grupos de interés.

Palabras clave: Responsabilidad social corporativa, grandes firmas de auditoría, honorarios de auditoría, honorarios de servicios adicionales a la auditoría.

How auditing affect corporate social responsibility

Abstract

The aim of this paper is to examine how big auditing firms and audit/non-audit fees impact on Corporate Social Responsibility (hereafter CSR). We use a panel data of Spanish non-financial listed firms for the period 2004-2014, composed of 1.312 firm-year observations. We find that the big four auditing firms and audit and non-audit fees paid by audited firms encourage CSR disclosure practices. Overall, our results suggest that big auditing firms play a relevant role in CSR reporting, which may help to mitigate informative asymmetries between managers and stakeholders. Furthermore, audit and non-audit fees paid by audited companies promote the voluntary non-financial information disclosure. These findings should be of interest to policy-makers, given the relevant role that CSR disclosure may play in the decision-making process of all the stakeholders.

Keywords: Corporate social responsibility, big auditing firms, audit fees, non-audit fees.

78

INDEPENDENT AND INSTITUTIONAL FEMALE DIRECTORS AND THEIR ENGAGEMENT WITH CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

María Consuelo Pucheta-Martínez

Universidad Jaume I

Departamento de Finanzas y Contabilidad

Campus del Riu Sec, s/n

12071-Castellón, Spain

e-mail: pucheta@uji.es

Inmaculada Bel-Oms

Universidad Complutense of Madrid

Departamento de Administración Financiera y Contabilidad

Pabellón de Sexto Curso.

E-28223- Pozuelo de Alarcón, Madrid, Spain

e-mail: inmabel@ucm.es

* This research has received financial support from the Spanish Ministry of Economy, Industry and Competitiveness under project ECO2017-82259-R.

Resumen

Este trabajo examina cómo las consejeras independientes y dominicales influyen en la divulgación de información sobre Responsabilidad Social Corporativa (de ahora en adelante RSC). Nosotros hipotetizamos que hay una relación no lineal, concretamente cuadrática, entre las consejeras independientes y dominicales y la revelación de información sobre RSC. Nuestra evidencia demuestra que así como el porcentaje de consejeras independientes y dominicales en los Consejos

de Administración se incrementa, las empresas son más proclives a revelar información sobre RSC, en línea con la hipótesis de supervisión, pero si la presencia de estas consejeras excede por encima de un valor determinado, la divulgación de información sobre RSC es menor, consistente con la hipótesis de colusión. Nuestros resultados sugieren las estructuras de Consejos de Administración formadas por consejeras independientes y dominicales tienen repercusión en la divulgación voluntaria de información sobre RSC, pero dependiendo del porcentaje de este tipo de consejeras en el Consejo de Administración, la repercusión puede ser positiva o negativa. Así que, las consejeras juegan un papel relevante en los Consejos dado que pueden influir en las decisiones sobre RSC.

Palabras clave: Responsabilidad social corporativa, consejeras independientes, consejeras dominicales, una relación curvilinea.

Independent and institutional female directors and their engagement with corporate social responsibility

Abstract

This paper examines how independent and institutional women directors on boards affect Corporate Social Responsibility (hereafter CSR) reporting. We posit that there is a non-linear association, concretely quadratic, between independent and institutional female directors on boards and CSR practices. Our results demonstrate that as the presence of independent and institutional women directors on boards increases, CSR disclosure improves, in line with the monitoring hypothesis, but when their presence on boards reaches a tipping point, CSR reporting reduces, consistent with the collusion hypothesis. Our findings suggest that board structures formed by institutional and independent female directors have effect on CSR reporting, but depending on the proportions of these types of female directors, the repercussion can be positive or negative. Thus, female directors play a relevant role on boards since they may influence CSR decisions.

Keywords: Corporate social responsibility, independent female directors, institutional female directors, a curvilinear relationship.

79

LAS EMPRESAS LÍDERES EN REPUTACIÓN Y SU REVELACIÓN SOCIAL. DISEÑO METODOLÓGICO DE UN ÍNDICE MIXTO DE CANTIDAD Y CALIDAD

Francisca Castilla-Polo

Universidad de Jaén
fpolo@ujaen.es

María del Consuelo Ruiz-Rodríguez

Universidad de Jaén
mcruiz@ujaen.es

Resumen

En este estudio se analizan las revelaciones sociales y ambientales (SED) llevadas a cabo por las 100 empresas incluidas dentro del ranking Merco 2016 de Reputación Corporativa durante el período 2014-2016. El objetivo ha sido analizar tales revelaciones tanto desde el punto de vista de la cantidad de información revelada como de los indicios sobre su calidad, lo que constituye una novedad con respecto a la literatura existente. Nuestros resultados evidencian que el índice conjunto SED se sitúa en un valor medio de 66,3 páginas, valor que procede de la combinación del índice medio de calidad SED, un 55,4%, y del índice medio de cantidad SED, 119,5 páginas. Estos resultados vienen a indicar que mientras que las revelaciones son considerables desde un punto de vista cuantitativo, no alcanzan niveles muy elevados de calidad. De igual modo, se constata una reducción poco significativa de los índices calculados durante el período analizado.

Palabras clave: reputación, índice, divulgaciones sociales y medioambientales, cantidad, calidad.

High reputation companies and social and environmental disclosures. Methodological design of a mixed quantity-quality index

Abstract

In this paper, it has been reviewed social and environmental disclosures (SED) carried out by the 100 companies included in Merco 2016 Ranking of Corporate Reputation during the period 2014-2016. The research objective has been to analyze such disclosures from the point of view of the quantity of information disclosed and the references about its quality, which constitutes a novelty with respect to the previous literature. Our results show that the quantity-quality SED index stands at an average value of 66.3 pages, a value that comes from the combination of the average SED quality index, 55.4%, and the average SED quantity index, 119.5 pages. While SED are considerable from a quantitative point of view, they do not reach very high levels of quality, which is good to counteract the final value of the quantity-quality index that we propose. Likewise, there is a negligible reduction in the indices calculated during the period studied.

Keywords: reputación, index, social and environmental disclosures, quantity, quality.

80

LIBERAL AND COORDINATED MARKET ECONOMIES AS VARIETIES OF CAPITALISM: THEIR EFFECT ON CORPORATE GOVERNANCE MECHANISMS*

María Consuelo Pucheta-Martínez

Universidad Jaume I

Departamento de Finanzas y Contabilidad

Campus del Riu Sec, s/n

12071-Castellón, Spain

e-mail: pucheta@uji.es

Isabel Gallego-Álvarez

University of Salamanca
Multidisciplinary Institute for Enterprise (IME)
Department of Business Administration
Campus Miguel de Unamuno, Edificio FES
37007-Salamanca, Spain
e-mail: igallego@usal.es

Inmaculada Bel-Oms

Universidad Complutense of Madrid
Departamento de Administración Financiera y Contabilidad
Pabellón de Sexto Curso.
E-28223- Pozuelo de Alarcón, Madrid, Spain
e-mail: inmabel@ucm.es

* This research has received financial support from the Spanish Ministry of Economy, Industry and Competitiveness under project ECO2017-82259-R.

Resumen

En este estudio tratamos de examinar cómo las diferentes características de las instituciones nacionales impactan en los mecanismos de gobierno corporativo a nivel internacional, utilizando el enfoque de variedades de capitalismo propuesta por Hall y Soskice (2001) y Hall y Gingerich (2009). Este enfoque centra su interés en la forma en que las empresas interactúan estratégicamente para resolver los problemas de coordinación que surgen por desarrollar sus actividades. Este trabajo se basa en una muestra de países que operan en economías de mercado liberales y coordinadas. Los datos se obtuvieron de la base de datos Thomson Reuters Eikon. Los resultados ponen de manifiesto que el contexto institucional en el que operan las empresas impacta en varios mecanismos de gobierno corporativo. Concretamente, nuestros resultados revelan que la proporción de consejeras en el consejo de administración, la proporción de consejeros externos en los consejos, la dualidad de cargos y la presencia de comités de gobierno corporativo es mayor en aquellas empresas que operan en economías de mercado liberal que en las de economía coordinada. Por tanto, esta evidencia apoya nuestra tesis que las empresas ubicadas en un contexto institucional particular se comportan de manera homogénea e implementan el mismo modelo de gobierno corporativo.

Palabras clave: Variedades de capitalismo, teoría institucional, consejeras, directores externos, dualidad de cargos, comités de gobierno corporativo.

Liberal and coordinated market economies as varieties of capitalism: their effect on corporate governance mechanisms

Abstract

In this paper, we aim at examining how aspects of national institutions affect corporate governance mechanisms at an international level, using the varieties of capitalism approach proposed

by Hall and Soskice (2001) and Hall and Gingerich (2009). This approach is concerned with the way that firms interact strategically to solve the problems coordination arising from their activities. This research is based on a sample of countries operating in coordinated market economies and liberal market economies. The data was collected from Thomson Reuters Eikon database. The findings show that the institutional context impacts on several corporate governance mechanisms. Specifically, our results find that the proportion of female directors on boards, the proportion of outside directors on boards, CEO duality and the presence of corporate governance committees is higher in countries operating in liberal market economies than in firms domiciled in coordinated market economies. Thus, this evidence supports our thesis that firms domiciled in a particular institutional context are homogenous and implement the same corporate governance model.

Keywords: Varieties of capitalism, institutional theory, female on corporate boards, outside directors, CEO duality, corporate governance committees.

81

MANIPULACIÓN CONTABLE EN EMPRESAS NO COTIZADAS: EMPRESAS FAMILIARES VERSUS NO FAMILIARES

João Miguel Borralho

Universidad Lusófona de Humanidades y Tecnologías (Portugal)

Campo Grande, 376, 1749-024 Lisboa (Portugal)

Teléfono: 00351 96 687 21 93

capelaborralho@hotmail.com

Dolores Gallardo Vázquez

Universidad de Extremadura

Avda de Elvas, s/n, 06006 Badajoz (España)

Teléfono: 924 289 300 (ext. 89163)

dgallard@unex.es

Remedios Hernández Linares

Universidad de Extremadura

Avda. Santa Teresa de Jornet, 38, 06800 Mérida Badajoz (España)

Teléfono: 924 289300 (ext. 82569)

remedioshi@unex.es

Resumen

El estudio aborda los indicios de manipulación contable en empresas no cotizadas, contrastando la situación de empresas familiares y no familiares. Adoptamos argumentos de la teoría de la agencia y la teoría stewardship, complementados con la teoría de la riqueza socio-emocional para justificar nuestro modelo de investigación. La muestra está compuesta por 263 empresas españolas auditadas con un volumen de negocios superior a 200 millones de euros, analizadas en el período temporal de 2011 a 2015. Los resultados indican que las empresas familiares presentan menor propensión a las prácticas de manipulación contable que las no familiares. La manipu-

lación contable surge también asociada a la opinión calificada de los auditores, teniendo mayor incidencia en las empresas de desempeño financiero débil. Este trabajo contribuye a la literatura sobre la calidad de la información financiera en empresas familiares no cotizadas, explorando nuevos ámbitos en la investigación.

Palabras clave: Empresa familiar versus no familiar, manipulación contable, teoría de la agencia, teoría stewardship, teoría de la riqueza socio-emocional.

Accounting manipulation in non-listed companies: family firms versus non-family firms

Abstract

The study addresses the signs of accounting manipulation in unlisted companies, contrasting the situation in family firms and non-family firms. In particular, we adopt arguments from agency theory, and stewardship theory, supplemented with the assumptions of socio-emotional wealth theory to explain the fundamentals of accounting manipulation. The sample is composed by 263 audited Spanish companies with a turnover of more than 200 million euros, which were analyzed in the period from 2011 to 2015. Results indicate that family firms are less prone to the practices of earnings management than the non family firms. The accounting manipulation also arises associated with the qualified opinion of the auditors, having a higher incidence in companies with a weak financial performance. This work contributes to the literature on the quality of financial information in unlisted family firms, exploring new areas of research.

Keywords: Family versus non- family business, earnings management, agency theory, stewardship theory, socio-emotional wealth theory.

82

THE CONSTITUTION OF NON-FINANCIAL REPORTING REGULATION: AGENCY AND STRUCTURE

Mercedes Luque-Vílchez

Universidad de Burgos
mlvilches@ubu.es

Carlos Larrinaga

Universidad de Burgos
carlos.larrinaga@ubu.es

Resumen

Este artículo presenta un análisis cualitativo de la regulación de información no financiera en un contexto nacional: el español. La ambición de esta investigación es proporcionar evidencia

descriptiva de las relaciones entre los actores involucrados en lo que llamamos el campo español de regulación de informes no financieros y cómo estas relaciones afectan una ley nacional que contiene obligaciones de información no financiera: la Ley Española de Economía Sostenible 2/2011, de 4 de marzo. Con ese fin, bajo la teoría de la estructuración y el enfoque político-sociológico de la ley y la regulación, este estudio explora las interacciones (Canning y O'Dwyer, 2013) detrás de las relaciones entre los actores pertenecientes al campo español de la información no financiera. El análisis empírico revela un contexto en el cual los recursos de poder se distribuyen entre los actores y esto facilita el ejercicio de la agencia desde los diferentes centros de poder, promoviendo una situación de intensos conflictos. Al mismo tiempo, la estructura que rodea este proceso ejerce una influencia considerable en la distribución del recurso y en la configuración de las relaciones entre los actores que pertenecen a dicho campo. A este respecto, la investigación argumenta que es más esclarecedor comprender la regulación de la información no financiera como un fenómeno producido y reproducido en la interacción social que como un fenómeno exógeno a su contexto social.

Palabras clave: non-financial reporting; regulation; agency/structure dualism; conflict; Spain.

The constitution of non-financial reporting regulation: agency and structure

Abstract

This paper presents an in-depth qualitative analysis of non-financial reporting regulation in a national context: the Spanish. The ambition of this research is to provide descriptive evidence of the relations between the actors involved in what we call the Spanish field of non-financial reporting regulation (NFRR hereafter) and how such relations impact a national law that contains non-financial reporting obligations: the Spanish Sustainable Economy Law 2/2011 of 4 March. To that end, under sensitising insights from structuration theory and the political-sociological approach to law and regulation, this study explores the interactions (Canning and O'Dwyer, 2013) behind the relations between the actors belonging to the Spanish field of NFRR. The empirical analysis reveals a context in which power resources are distributed among actors and this facilitates the exercise of agency from different centers of power, promoting a situation of vividly conflict. At the same time, the structure surrounding this process exerts considerable influence in the resource distribution and in the configuration of relations between the actors belonging to such field. In this respect, the research argues that it is more enlightening to comprehend NFRR as a phenomenon produced and reproduced in social interaction (NFRR is social constructed) than as phenomenon exogenous to its social context.

Keywords: non-financial reporting; regulation; agency/structure dualism; conflict; Spain.

83

THE CONTINGENT EFFECT OF MUNIFICENCE AND DYNAMISM ON CSR: THE MODERATING ROLE OF BOARD MONITORING POWER

García-Sánchez, Isabel-María

Universidad de Salamanca

lajefa@usal.es

Martínez-Ferrero, Jennifer

Universidad de Salamanca

[Jenny_marfe@usal.es](mailto>Jenny_marfe@usal.es)

Resumen

¿Depende la relación entre la munificencia, el dinamismo y la responsabilidad social de las empresas del poder de supervisión del consejo de administración? Esta es la pregunta de investigación analizada en este estudio para una muestra internacional de 956 empresas cotizadas entre 2006 y 2014. Tras aplicar varios modelos de regresión Tobit para datos de panel, este trabajo confirma que en contextos munificentes y dinámicos, las empresas muestran una menor desempeño en cuestiones de responsabilidad social. Sin embargo, este desempeño aumenta en aquellas empresas con mecanismos internos de gobierno corporativo eficientes. Es decir, los directivos incrementan el desempeño de la responsabilidad social corporativa en contextos munificentes y dinámicos con un mayor poder de monitoreo del consejo debido a que consejos de administración más sólidos refuerzan la orientación gerencial hacia la responsabilidad social corporativa.

Palabras clave: responsabilidad social corporativa, munificencia, dinamismo, poder de supervisión del consejo de administración, consejeros independientes, no dualidad.

The contingent effect of munificence and dynamism on CSR: the moderating role of board monitoring power

Abstract

Is the relationship between munificence, dynamism and corporate social responsibility contingent on board monitoring power? This is the research question examined in this study for an international sample of 956 listed firms from 2006 to 2014. After applying several Tobit regression models for panel data, this paper provides support for the assertion that in munificent and dynamic contexts, firms show a lower social responsibility performance. However, this performance increases only in those firms with efficient internal corporate governance mechanisms. That is to say, managers reinforce the corporate social responsibility performance in munificent and dynamic contexts with greater board monitoring power because of stronger boards reinforce the managerial orientation towards the corporate social responsibility.

Keywords: corporate social responsibility, munificence, dynamism, board monitoring power, independent directors, CEO non-duality.

84

ANÁLISIS DEL MODELO ACTUAL DE INFORMACIÓN CORPORATIVA: ¿SEPARAR O INTEGRAR EN EL INFORME DE GESTIÓN LA INFORMACIÓN NO FINANCIERA?

Eva M.ª Ibáñez JiménezUniversidad Nacional de Educación a Distancia (UNED), España
eibanez@cee.uned.es**Liliana B. Freire Ferrer**Universidad Nacional de La Plata (UNLP), Argentina
liliana.freire@econo.unlp.edu.ar

Resumen

Este trabajo analiza la estructura del modelo actual de información corporativa. Dicho modelo se ha construido sobre los estados financieros, ampliándose, legalmente a través del informe de gestión, y voluntariamente, mediante la divulgación de información no financiera: memorias sostenibilidad e informe integrado. Ello está generando diferencias importantes en la praxis empresarial sobre la denominación, ubicación y contenido de los distintos informes. En primer lugar se revisa el alcance del marco conceptual de la información financiera al informe de gestión, con ocasión de la ampliación de su contenido, a partir del ejercicio 2018, al estado no financiero relativo a la responsabilidad social corporativa. Se señalan las diferencias, en relación con el objetivo y contenido, entre el informe de gestión, las memorias de sostenibilidad y el informe integrado, al objeto de reflexionar sobre el papel y encaje de todos los informes implicados, habida cuenta de su diferente naturaleza y nivel de fiabilidad.

Palabras clave: información integrada; informe de gestión; información no financiera; informe de responsabilidad social corporativa; información voluntaria; marco conceptual.

The current model of corporate reporting: separating or integrating non-financial information in the management report?

Abstract

This paper analyses the structure of the current scheme of corporate reporting, which includes traditional financial information and non-financial reports. Such model has been built upon financial statements, legally widened through the management report and voluntary non-financial reporting (Corporate Social Responsibility –CSR- report and integrated reporting). This mixture of reports is generating substantial divergences in entrepreneurial practice about the denomination, placing and contents of the different reports. First, the scope of the conceptual framework of financial reporting is herein examined, mainly from the standpoint of its extension to the non-financial CSR report since 2018. Secondly, we outline the differences between the management

report, the sustainability report and the integrated report, intending to reflect upon the role and fitting of all implied reports, considering their diverging natures and levels of reliability.

Keywords: integrated reporting; management report; non-financial information, Sustainability report, voluntary information; conceptual framework.

85

LA BANCA ÉTICA EN ESPAÑA. ANALOGÍAS Y DIFERENCIAS CON LA BANCA TRADICIONAL

María del Carmen Valls Martínez

Universidad de Almería

mcvalls@ual.es

Emilio Abad Segura

Universidad de Almería

eas297@ual.es

Resumen

La Banca Ética es la respuesta a décadas de especulación financiera y a inversiones alejadas de un compromiso ético y cooperativo por parte de la banca tradicional. Constituye el instrumento necesario para gestionar el negocio bancario desde la transparencia, con códigos sociales y medioambientales, sin olvidar la rentabilidad económica para resistir y permanecer en un sistema financiero exigente. El presente trabajo tiene como objetivos, por un lado, estudiar el origen y las características de la banca ética, que aunque no es ajena a los momentos de contracción económica, su misión posibilita que sea una alternativa a la dependencia del sector bancario tradicional; y, por otro lado, examinar las condiciones e iniciativas que la entidad Triodos Bank realiza para posicionarse como banco líder con valores éticos y, a su vez, comparar sus resultados con los obtenidos por las principales entidades financieras de la banca convencional.

Palabras clave: Finanzas éticas, Triodos Bank, Inversión Socialmente Responsable, Banca social.

The Ethical Banking in Spain. Analogies and differences with traditional banking

Abstract

Ethical Banking is the answer to decades of financial speculation and investments away from an ethical and cooperative commitment of traditional banking. It is the necessary instrument to manage the banking business from transparency with social and environmental codes, without forgetting the economic profitability to resist and remain in a demanding financial system. The purpose of this paper, on the one hand, is to study the origin and characteristics of

ethical banking, which, although not unconnected with economic downturns, makes it an alternative to dependence on the traditional banking sector; and, on the other hand, to examine the conditions and initiatives that Triodos Bank performs to position itself as a leading bank with ethical values and, in turn, to compare its results with those obtained by the main financial entities of conventional banking.

Keywords: Ethical Finance, Triodos Bank, Socially Responsible Investment, Social bank.

86

LA FILANTROPÍA CORPORATIVA COMO RESULTADO DE LA INTERACCIÓN CON LOS STAKEHOLDERS

María Victoria López Pérez

Universidad de Granada

mvlopez@ugr.es

María Lourdes Arco Castro

Universidad de Granada

mlarco@correo.ugr.es

Raquel Garde Sánchez

Universidad de Granada

rgarde@ugr.es

Lázaro Rodríguez Ariza

Universidad de Granada

lazaro@ugr.es

Resumen

La filantropía corporativa se gestiona cada vez más a través de fundaciones, lo que nos lleva a delimitar las razones que originan esta situación. La estrategia filantrópica puede responder, básicamente, a objetivos de legitimación, reputación o a solventar problemas de agencia. Sin embargo, el hecho de gestionar los recursos a través de fundaciones podría asociarse con las demandas de los stakeholders.

De acuerdo con la teoría de la orientación de la identidad organizacional hacia los stakeholders y la teoría de la identidad social, el objetivo del trabajo es analizar en qué medida la mayor sintonía entre la empresa y sus principales stakeholders hace que sus actuaciones filantrópicas se canalicen a través de fundaciones. Para ello se realizó un estudio sobre 232 empresas europeas en el año 2016. Los hallazgos muestran que la existencia de fundaciones se asocia con el mercado de capitales, los empleados y la comunidad.

Palabras clave: Filantropía corporativa, stakeholders, fundaciones.

Corporate philanthropy as an effect of the demands of stakeholders

Abstract

Corporate philanthropy is increasingly managed through foundations, which makes necessary to determine the reasons that give rise to this situation. The philanthropic strategy can respond, basically, to objectives of legitimacy, reputation or to solve agency problems. However, the fact of managing resources through foundations could be associated with the demands of the stakeholders.

In accordance with the theory of stakeholder identity orientation and the theory of social identity, the objective of the paper is to analyze to what extent the ties between the company and its main stakeholders leads to its philanthropic actions are managed through foundations. To this end, a study was carried out on 232 European companies in 2016. The findings show that the existence of foundations is associated with the capital market, employees and the community.

Keywords: Corporate philanthropy, stakeholders, foundations.

88

RENTABILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA EN LOS HOSPITALES PRIVADOS DE ESPAÑA

María del Carmen Valls Martínez

Universidad de Almería

mcvalls@ual.es

Emilio Abad Segura

Universidad de Almería

eas297@ual.es

Resumen

El objetivo de este estudio es determinar si la rentabilidad de los hospitales privados en España se ve favorecida por la emisión de informes de RSC. Para ello se realiza una regresión lineal múltiple, donde la variable independiente es la rentabilidad, la variable dependiente es una dummy que refleja la emisión o no de informes de RSC y se utilizan como variables de control el tamaño y el nivel de endeudamiento del hospital. El análisis de regresión indica que la publicación de memorias de sostenibilidad no está afectando a los resultados económicos obtenidos por los hospitales. No obstante, considerando que esta práctica es reciente, y dado que en otros sectores donde hay más experiencia en difusión de medidas de RSC sí se ha producido un efecto positivo, parece razonable seguir en la línea iniciada de compromiso social y medioambiental para, en un futuro próximo, incrementar la rentabilidad.

Palabras clave: Responsabilidad Social Corporativa (RSC); rentabilidad, hospitales privados; tamaño; endeudamiento.

Profitability and corporate social responsibility in private hospitals in Spain

Abstract

The objective of this study is to determine if the profitability of private hospitals in Spain is favored by the issuance of Corporate Social Responsibility reports. To do this, a multiple linear regression is performed, where the independent variable is the profitability, the dependent variable is a dummy that reflects the issuance or not of CSR reports and the size and level of indebtedness of the hospital are used as control variables. The regression analysis indicates that the publication of sustainability reports is not affecting the profitability obtained by hospitals. However, considering that this practice is recent, and given that in other sectors with more experience in disseminating CSR measures there has been a positive effect, it seems reasonable to continue in the initiated line of social and environmental commitment, in order to increase, in the near future, the profitability.

Keywords: Corporate Social Responsibility (CSR); profitability; private hospitals; size; indebtedness.

90

INFORMES INTEGRADOS: SISTEMA DE INFORMACIÓN ABIERTO AL VALOR DE LA INTELIGENCIA EMOCIONAL Y SOCIAL DE LA EMPRESA, DESDE LA PERSPECTIVA DEL PARADIGMA CUÁNTICO

Lázaro Rodríguez Ariza

Universidad de Granada

lazaro@ugr.es

María Rosario Pacheco Olivares

Universidad Rey Juan Carlos

mariarosario.pacheco@urjc.es

Mónica Santos Cebrián

Universidad Rey Juan Carlos

monica.santos@urjc.es

María del Rocío Flores Jimeno

Universidad Rey Juan Carlos

rocio.florres@urjc.es

Resumen

Los descubrimientos de la Física Cuántica, la Economía Conductual y la Neurociencia están influyendo en la visión del mundo y del ser humano. Esta influencia se ha trasladado también al ámbito de los negocios, con la emergencia de un nuevo paradigma. En este trabajo, se identifican los postulados que mayor influencia han tenido en la Administración de Empresas, para construir

de forma explícita los fundamentos del nuevo paradigma. Desde esta perspectiva, se revisan los factores de fracaso de los modelos de gestión tradicionales, que se relacionan con la asunción de los axiomas centrales del paradigma mecanicista. El nuevo paradigma evidencia la importancia de la inteligencia emocional y social de la organización en la toma de decisiones y la gestión del cambio. La Contabilidad no puede permanecer ajena a esta realidad, como evidencia la paulatina incorporación de información no financiera a los estados contables y el auge de los informes integrados.

Palabras clave: Informes Integrados; Neuromangement; Inteligencia emocional; Paradigma; Toma decisiones.

Integrated Reports: Information system open to corporate social and emotional intelligence value (under a quantum paradigm)

Abstract

The discoveries from Quantum Physics, Behaviour Economics and Neuroscience are having a deep impact in the approach to the society and the human being. This influence has also affected the world of business, with the emergence of a new paradigm. In this paper, we identify the postulates which have had a greater influence in the Business and Administration area, with the purpose of explicitly build the foundations of the new paradigm. From this perspective, failure factors of traditional management system, which are connected with the core assumptions of the mechanistic paradigm, are revised. This new paradigm shows the importance of emotional and social intelligence in the decision-taking and change-management processes. Accounting can not refuse to accept this reality, as it shows the fact that there is an increasing incorporation on non-financial information to the financial statements and the rise of integrated reports.

Keywords: Integrated reports, Neuromangement, Emotional Intelligence, Paradigm, Decision-taking.

91

THE RELATIONSHIP BETWEEN THE FINANCIAL CRISIS AND CSR REPORTING: AN ANALYSIS OF SPANISH LISTED FIRMS

Nicolás García-Toreo

Universidad de Burgos
ngtoreo@ubu.es

Natalia Vaz Ogando

Universidad de Vigo
nvazogando@uvigo.es

Resumen

El artículo analiza la relación entre el efecto de la crisis financiera de 2008 en las empresas y la comunicación de RSC. Las empresas analizan los costes y beneficios de publicar informa-

ción de RSC para decidir si lo hacen. La crisis financiera puede haber afectado a esta decisión de dos formas. Por una parte, las compañías pueden no estar dispuestas a asumir los costes de publicación debido a la escasez de recursos. Por otra, la información de RSC puede ser ventajosa en la época de crisis dado que incrementa la reputación y legitimidad. Usando una muestra de empresas cotizadas españolas en dos años post-crisis (2009 y 2011), los resultados indican que las compañías que sufrieron con más intensidad la crisis publicaron información de RSC de más nivel. Este trabajo contribuye a entender la relación entre la crisis financiera y la comunicación de RSC.

Palabras clave: Información de RSC; memoria de sostenibilidad; crisis financiera; España; empresas cotizadas.

The relationship between the financial crisis and CSR reporting: An analysis of Spanish listed firms

Abstract

This paper analyses the relationship between the degree at which each firm was affected by the 2008 financial crisis and CSR reporting. Firms should assess the costs and benefits of disclosing CSR information when deciding whether or not to disclose it. The financial crisis might have affected the relevance of both factors in this analysis. On the one hand, firms may not be willing to assume the costs of producing CSR reports due to the scarcity of resources during the crisis. On the other hand, CSR reporting might be beneficial in times of economic turmoil because it enhances the firm's reputation and legitimization. Using a sample of Spanish listed companies in two post-crisis years (2009 and 2011), our results show that companies that felt more intensely the crisis published CSR reports of higher level than do other firms. This paper contributes to understanding how the financial crisis influenced CSR reporting.

Keywords: CSR reporting; sustainability report; financial crisis; Spain; listed firms.

92

LA COMPETENCIA FINANCIERA: UNA PROPUESTA PARA SU INCLUSIÓN EN EL CURRÍCULUM UNIVERSITARIO ESPAÑOL

Ana Isabel Segovia San Juan

Profesora Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED)

asegovia@cee.uned.es

Francisco Javier Sosa Álvarez

Profesor Colegio Universitario de Estudios Financieros (CUNEF)

fjsosa@cunef.edu

Antonio San Frutos Velasco

Profesor Universidad Complutense de Madrid

alsanfru@ucm.es

Resumen

La importancia de la alfabetización financiera ha sido manifestada por organismos nacionales e internacionales y son muchos los esfuerzos realizados para conseguir este objetivo. España ha adoptado en los últimos años diversas iniciativas para acercar la educación financiera a distintos colectivos. Sin embargo, los últimos resultados PISA2015 en competencias financieras ponen de manifiesto escasas mejoras en los jóvenes españoles, lo que evidencia la necesidad de revisar las actuaciones realizadas. En nuestro trabajo, y bajo el prisma de la Responsabilidad social universitaria, proponemos la inserción de la competencia financiera en el currículum universitario oficial. Por una parte, como formación básica en todas las titulaciones de grado universitarias, es decir, no sólo en las directamente relacionadas con las finanzas o la economía, sino en todas las ramas de conocimiento. Y, por otra, fomentando desde la Universidad el desarrollo de iniciativas de formación a lo largo de la vida en competencias financieras.

Palabras clave: Alfabetización financiera, Educación financiera, Educación superior, Responsabilidad social universitaria.

Financial literacy: a proposal for inclusion in the Spanish university curriculum

Abstract

The importance of financial literacy has been expressed by national and international organisms and many efforts have been made to achieve this goal. Spain has adopted several initiatives in recent years to bring financial education closer to different groups. However, the latest PISA2015 results in financial competences show little improvement in Spanish Youn-gers, which shows the need to review the actions taken. In our work, and under the prism of university social responsibility, we propose the insertion of financial competence in the official university curriculum. On the one hand, as basic training in all university degree programs, that is, not only in those directly related to finance or economy, but in all branches of knowledge. And on the other hand promoting the development of lifelong learning initiatives in financial competitions from the University.

Keywords: Financial literacy, financial education, higher education, university social responsibility.

93

¿INFLUYEN LAS CARACTERÍSTICAS DE LA FIRMA Y DEL CEO EN LA COMUNICACIÓN DE LA RSC EN SOCIAL MEDIA? UN ANÁLISIS DE TWITTER EN COMPAÑÍAS DE LATINOAMÉRICA

Yuli Marcela Suárez-Rico

Universidad de Valencia

ymsuarezr@unal.edu.co

Mauricio Gómez Villegas

Universidad Nacional de Colombia

mgomezv@unal.edu.co

María Antonia García-Benau

Universidad de Valencia

María.García-Benau@uv.es

Resumen

La emergencia de nuevos medios sociales ha supuesto un cambio para la comunicación entre las compañías y sus stakeholders, quienes reclaman mayor transparencia y participación. Por ello, las compañías están usando Twitter para comunicar información sobre RSC como una estrategia de relacionamiento y legitimidad.

Este estudio analiza el nivel de divulgación sobre RSC de compañías latinoamericanas en Twitter, con base en las teorías de la legitimidad y upper echelons, dado que esta región ha sido catalogada como la más activa en el uso de medios sociales. Nuestros resultados confirman que las compañías que pertenecen a sectores sensibles divultan más información sobre RSC en Twitter, y que la categoría más divulgada es la de comunidad. El modelo de regresión muestra que los CEOs de menor edad divultan más información sobre RSC en Twitter y que la sensibilidad de la industria es un determinante del nivel de divulgación.

Palabras clave: Twitter, divulgación de la RSC, legitimidad, upper echelons.

Do the firm and CEO characteristics influence the CSR communication on social media? A analysis of Twitter in Latin American companies

Abstract

The emergence of new social media has meant a change for communication between companies and their stakeholders, who demand greater transparency and participation. Therefore, companies are using Twitter to communicate information about CSR as a strategy of relationship and legitimacy.

This study analyzes the level of CSR disclosure of Latin American companies on Twitter, based on the theories of legitimacy and upper echelons, given that this region has been cataloged as the most active in the use of social media. Our results confirm that companies belonging to sensitive sectors disclose more information about CSR on Twitter, and that the most popular category is community. The regression model shows that younger CEOs disclose more information about CSR on Twitter and that the sensitivity of the industry is a determinant of the level of disclosure.

Keywords: Twitter, CSR disclosure, legitimacy, upper echelons.

94

EL PAPEL DE LAS CONSEJERAS EN LA RED DE PODER CORPORATIVO ESPAÑOL

Teresa Duarte-Atoche

Universidad de Sevilla
tduarte@us.es

Joaquina Laffarga

Universidad de Sevilla
quina@us.es

Ana Sabater

Universidad Miguel Hernández
asabater@umh.es

Resumen

Los consejos de administración son el principal mecanismo de control de las empresas en general, y de las cotizadas en particular. La literatura ha tratado de analizar las distintas características del consejo, cómo debe ser su composición y cómo desarrollar sus funciones, para verificar su eficiencia y orientar su funcionamiento. En este sentido, una parte del cuerpo de investigación sobre la composición del consejo se ha focalizado en la diversidad de género y, en esa línea, la metodología de redes sociales aporta nuevas perspectivas de investigación a la presencia de la mujer en los consejos de administración. En este trabajo se analiza la red de poder corporativo en España desde una perspectiva de género durante el período 2010-2016 en el mercado continuo español utilizando dicho método. El objetivo del trabajo consiste en analizar si las consejeras de las empresas cotizadas forman parte de las estructuras de poder de los consejos de administración de las compañías cotizadas españolas, si su capital social es similar al de los consejeros y sus posiciones en la red les permiten acceder al mismo nivel de información y de recursos o, sin embargo, los factores inhibidores en el reclutamiento de mujeres consejeras siguen teniendo más peso en la estructura de redes de poder corporativo español. Los resultados muestran la escasa presencia de mujeres consejeras en las redes de poder corporativo. Pero la pertenencia a una red también puede poner en tela de juicio la independencia de un consejero/a, ya que su toma de decisiones en un consejo de una determinada empresa puede condicionar las decisiones de otro. En

este sentido, el análisis descriptivo muestra que el perfil más común entre las mujeres es de una consejera independiente y con alta cualificación.

Palabras clave: Redes de poder; Diversidad de Género; Gobierno Corporativo.

The Role of Female Directors in Network of Spanish Corporate Power

Abstract:

Boards of directors are the main control mechanism of firms in general, and listed firms in particular. The previous literature has analyzed the characteristics of boards and examined board composition and functions in order to study board effectiveness and improve their functioning. In this sense, an important branch of the existing literature has focused on gender diversity and, specifically, the methodology of social networks provides interesting opportunities in this research area. This paper analyzes interlocking directorates in Spain listed firms based on a gender view for the period 2010-2016. Our main objective is to examine the role of female directors, their ownership in comparison with men directors, and whether strategic network of women enable them to obtain the same level of information and resources or, however, if different factors in board members selection still remain for Spanish listed firms. We expect our results will show a low proportion interlocking directorate for female directors. However, the independence of directors with multiple directorships can also be compromised since their decision-making within one particular board can influence decisions within other boards. Therefore, the descriptive analysis shows that female directors tend to be independent and have a high qualification.

Keywords: Interlocking directorates; Gender diversity; Corporate Goverment.

95

A PROVIDER'S APPROACH TO THE ASSURANCE MARKET OF SUSTAINABILITY REPORTS IN SPAIN

Natalia Vaz Ogando

Universidade de Vigo
nvazogando@uvigo.es

Silvia Ruiz Blanco

Universidade de Vigo
sblanco@uvigo.es

Belén Fernández-Feijóo Souto

Universidade de Vigo
belen@uvigo.es

Resumen

La verificación de las memorias de sostenibilidad afronta importantes desafíos derivados de las características de la información sobre la responsabilidad social de las empresas y del contexto legislativo en el que se desarrolla. Este servicio ha experimentado un importante crecimiento en los últimos años, favoreciendo la creación de un mercado que evoluciona con rapidez. Se trata de un ámbito profesional complejo, en sus primeras etapas de desarrollo y estudio. El objetivo de este trabajo es analizar si los procesos de verificación y su calidad se ven afectados por el uso de estándares internacionales o por el perfil del proveedor que realiza el servicio. Para ello, aplicamos una nueva metodología para este campo: la encuesta a través de cuestionarios escritos. El uso de una fuente de información primaria nos permite analizar la oferta del servicio con mayor profundidad, más allá de otros aspectos visibles que se utilizan en la literatura previa, como los contenidos de los informes de verificación. Evaluamos nuestras hipótesis con una muestra de empresas de contabilidad y consultoría que prestan estos servicios en España. Los resultados muestran que el uso de estándares internacionales, el hecho de que el proveedor del servicio sea una de las cuatro grandes firmas de auditoría, o el área profesional en la que se enmarca el servicio no afectan al proceso de verificación ni a su calidad.

Palabras clave: Verificación; memorias de sostenibilidad; proveedores de verificación; proceso de verificación; calidad.

A provider's approach to the assurance market of sustainability reports in Spain

Abstract

The assurance of sustainability reports faces significant challenges that arise from the characteristics of sustainability information and the regulatory context in which it is developed. This service has experienced an important growth in recent years, favouring the creation of a market which is rapidly evolving. It is a complex professional field in its early stages of development and study. The aim of this paper is to analyse if the assurance processes and its quality are affected either by the use of international standards or by the provider performing the service. To do so, we apply a novel methodology for this field: the survey through written questionnaires. The use of a primary information source allows us to approach the inside of the topic, beyond other visible aspects often used in previous literature (e.g., assurance statement contents). We test our hypotheses on a sample of Spanish accounting and consulting firms. Results show that the use of international standards has no effect on assurance process and assurance quality. We also find that the provider, no matter whether it is large accounting firm or whether they consider the assurance service as an auditing service, has no impact on the process or the quality of the service.

Keywords: Assurance; sustainability reports; assurance providers; assurance process; quality.

96

LA DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN LA RENDICIÓN DE CUENTAS DE LOS GOBIERNOS CENTRALES DE LA ALIANZA DEL PACÍFICO

Jeimi Maribel León Silva

Universidad de Valencia

jeilesil@alumni.uv.es

Vicente Montesinos Julve

Universidad de Valencia

Vicente.Montesinos@uv.es

Rosa María Dasí González

Universidad de Valencia

Rosa.M.Dasi@uv.es

Resumen

Los gobiernos centrales han tomado un lugar muy importante en la Responsabilidad Social Empresarial (RSE), debido a su capacidad de incentivar este tipo de prácticas en las empresas mediante políticas públicas que evidencian los roles de regulador, facilitador, colaborador y promotor propuestos por Fox et al. (2002). Por lo tanto, el objetivo de este documento identificar la información relacionada con los roles en RSE que divulgan los gobiernos centrales de los países miembros de la Alianza del Pacífico en los informes de gobierno de los presidentes publicados en el 2017.

Para cumplir este objetivo, se realiza un análisis de contenido de los informes de gobierno de los países de la muestra y se categoriza la información presentada en los cuatro roles de la RSE que asumen los gobiernos centrales. Se puede concluir, que los países de la Alianza del Pacifico si divultan información relacionada con las iniciativas de la RSE desde los diferentes roles, pero en el caso de Chile y México se presenta de forma detallada permitiendo evidenciar una relación más clara entre el gobierno central y los roles de la RSE.

Palabras clave: Responsabilidad Social Empresarial, Roles del Gobierno, Informe de gobierno, Alianza del Pacífico.

The disclosure of information on Corporate Social Responsibility in the accountability of the central governments of the Pacific Alliance

Abstract

Central governments have taken a very important place in Corporate Social Responsibility (CSR), due to their ability to encourage this type of practices in companies through public poli-

cies that demonstrate the roles of regulator, facilitator, collaborator and promoter proposed by Fox et al. (2002). Therefore, the purpose of this document is to identify the information related to the CSR roles that the central governments of the member countries of the Pacific Alliance disclose in the government reports of the presidents published in 2017.

To fulfill this objective, a content analysis of the government reports of the countries in the sample is carried out and the information presented in the four CSR roles assumed by the central governments is categorized. It can be concluded that the countries of the Pacific Alliance do disclose information related to the CSR initiatives from the different roles, but in the case of Chile and Mexico, it is presented in a detailed manner allowing a clearer relationship between the central government and the roles of CSR.

Keywords: Corporate Social Responsibility (CSR), Government Roles, Government Reports, Pacific Alliance.

97

EL EXPERTO CONTABLE EN ESPAÑA: CONFLICTOS DE INTERÉS, VALORES ÉTICOS Y PROFESIONALES

Marcela Espinosa-Pike

Universidad del País Vasco, UPV/EHU

marcela.espinosa@ehu.eus

Itsaso Barrainkua

Universidad del País Vasco, UPV/EHU

itsaso.barrainkua@ehu.eus

Resumen

El objetivo del trabajo es analizar los valores profesionales de los expertos contables, tales como el compromiso profesional y el interés público, así como estudiar las presiones a las que se ven sometidos, su percepción de la existencia de dilemas y su juicio ético. Este estudio analiza las diferencias entre los distintos colectivos que actúan como expertos contables: profesionales contables dentro del departamento financiero de una empresa, asesores contables y fiscales y auditores externos.

El estudio revela que el compromiso de los expertos contables con los valores de la profesión es elevado. Los resultados muestran que los auditores presentan un mayor compromiso con el interés público y un mayor juicio ético que el resto de los colectivos analizados. Además, el trabajo revea que son los asesores contables y fiscales los que perciben, en mayor medida, presiones en el ejercicio de su actividad.

Palabras clave: experto contable, compromiso profesional, interés público, conflictos de interés, juicio ético.

Professional accountants in Spain: conflicts of interest, ethical and professional values

Abstract

The objective of this paper is to analyze the Spanish professional accountants' values, such as their professional commitment and public interest, and to study the pressures perceived in their work, their perception of the existence of ethical dilemmas and their ethical judgement. This paper analyzes, in addition, the differences between professional accountants in business, accounting and tax consultants and auditors.

The results of the study reveal that Spanish professional accountants exhibit a high compromise with their professional values. The results show that the auditors are the ones with higher public interest commitment and higher ethical judgement. Further accounting and tax consultants are the ones that perceive more pressures in their work.

Keywords: professional accountant, professional commitment, public interest, conflict of interest, ethical judgement.

98

LEVEL OF ASSURANCE OF SUSTAINABILITY REPORTS: FIRM-, COUNTRY-, AND ASSURER-LEVEL FACTORS

García-Sánchez, Isabel-María

(lajefa@usal.es)

IME (Multidisciplinary Institute for Enterprise)

Universidad de Salamanca

Ruiz-Barbadillo, Emiliano

(emiliano.ruiz@uca.es)

Universidad de Cádiz

Martínez-Ferrero, Jennifer

(jenny_marfe@usal.es)

IME (Multidisciplinary Institute for Enterprise)

Universidad de Salamanca

Abstract

In the sustainability report context, which factors explain the level of assurance: firm-, country-, or assurer-level factors? Which type exerts a greater influence on the level of assurance? These are the research questions examined in this study of an international sample of 242 companies in 2007–2014. After applying several logit regression models to panel data, this paper provides support for the assertion that some firm, institutional, and assurer factors determine the level of assurance – limited/moderate versus reasonable/high assurance. Several factors are examined; however, our evidence supports the idea that a reasonable/high level of assurance is provided in the assurance statements of larger and less profitable firms, in the reports of firms that operate in countries with

greater stakeholder orientation and lower levels of public enforcement, and in reports provided by non-accountancy firms as assurers. Moreover, following the two-stage logit model employed by Francis et al. (2011), the evidence supports the assertion that the firm, institutional, and assurer factors are weighted differently in the prediction of the level of assurance; concretely, the greatest explanatory power of this level corresponds to institutional-level factors. These results are complemented by evidence regarding the level of information asymmetry, the corporate social responsibility performance, and the national corporate responsibility of the country of origin.

Keywords: level of assurance, sustainability, assurance providers, institutional factors, firm factors.

100

ESTRATEGIAS DE COMUNICACIÓN DE RSC DE GRUPOS EMPRESARIALES COLOMBIANOS: UNA MIRADA DESDE EL REPORTE CORPORATIVO

Jaime Andrés Correa-García

Departamento de Ciencias Contables, Facultad de Ciencias Económicas

Universidad de Antioquia

jaime.correa@udea.edu.co

María Antonia García-Benau

Departamento de Contabilidad

Universidad de Valencia

maria.garcia-benau@uv.es

Emma García-Meca

Departamento de Finanzas y Contabilidad

Universidad Politécnica de Cartagena

emma.garcia@upct.es

Resumen

El objetivo de este trabajo es evaluar la orientación a los stakeholders y las estrategias de comunicación de responsabilidad social corporativa en grupos empresariales (GE) de una economía emergente mediante un análisis de contenido. El estudio utiliza como unidad de análisis los reportes corporativos clasificados en cuatro categorías: reportes anuales (AR), reportes de sostenibilidad (SR), reportes combinados (CR) y reportes integrados (IR). Los resultados muestran que los reportes más similares son los IR, que los GE colombianos están orientados principalmente a los empleados (AR, SR, CR) y accionistas (IR) y que las estrategias de comunicación response and involvement son las más empleadas. Nuestra investigación tiene implicaciones teóricas y prácticas basadas en la idea de que el estudio de los reportes corporativos cobra especial importancia en grupos empresariales con estrategias de diversificación y orientación internacional, porque abre posibilidades futuras de investigación.

Palabras clave: estrategias de comunicación de RSC, grupos empresariales, Colombia, teoría stakeholders, análisis de contenido, reportes corporativos.

CSR Communication Strategies of the Colombian Business Groups: A Corporate Report View

Abstract

The aim of this paper is to evaluate orientation toward stakeholders and CSR communication strategies in the business groups (BG) of an emerging economy by means of a content analysis. The study uses as unit of analysis the corporate reports classified in four categories: annual reports (AR), sustainability reports (SR), combined reports (CR) and integrated reports (IR). The results show that IR are the most similar reports, that Colombian BG are mainly employee-oriented (AR, SR, CR) and shareholder-oriented (IR) and that response and involvement communication strategies are the most commonly used. Our research has theoretical and practical implications based on the assumption that the study of corporate reports gains particular importance in BG with diversification strategies and international orientation since it opens possibilities for future research.

Keywords: CSR communication strategies, business groups, Colombia, stakeholder theory, content analysis, corporate report.

101

NUEVOS RETOS EMPRESARIALES: INFORMACIÓN NO FINANCIERA Y BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Herenia Gutiérrez Ponce

Universidad Autónoma de Madrid

herenia.gutierrez@uam.es

Núria Arimany-Serrat

Universidad de Vic-Universidad Central de Cataluña

nuria.arimany@uvic.cat

Resumen

La Directiva de información no financiera 2014/95/UE exige a Entidades de Interés Público (EIP) y grandes empresas presentar un informe no financiero en 2018 sobre aspectos ambientales, sociales y de buen gobierno referidos al ejercicio 2017. Este estudio detalla la transposición de la Directiva 2014/95/UE al ordenamiento jurídico español. Además, se evidencia la visibilidad actual de dicha información en los sitios web de las empresas del IBEX 35, en sintonía con la normativa internacional, europea y con especial referencia al gobierno corporativo. Se pone de relieve la necesidad de un informe no financiero que integre las diversas informaciones que tienen dispersas estas entidades para lograr una mayor transparencia de la información. La exigencia de divulgación de información no financiera afecta a sociedades anónimas, de responsabilidad limitada y comanditarias por acciones, que sean entidades de interés público (EIP), con más de 500 empleados y que se consideren grandes empresas según la Directiva 2013/34.

Palabras clave: Información no financiera, IBEX 35, Gobierno Corporativo, Directiva 2014/95/UE, Entidades de Interés Público.

New business challenges: non-financial information and good corporate governance

Abstract

The Non-Financial Information Directive 2014/95/EU requires Public Interest Entities (EIPs) and large companies to present a non-financial report in 2018 on environmental, social and good governance aspects related to the year 2017. This study details the transposition of Directive 2014/95/EU to the Spanish legal system, and evidence the current visibility of such non-financial information on the websites of the IBEX 35 companies in line with international, European and national regulations with special reference to corporate governance; to highlight the need for a non-financial report that integrates this scattered information with the objective of greater transparency of the information of these entities. The requirement of disclosure of non-financial information affects limited liability companies limited by shares, which are EIP, with more than 500 employees and which are considered large companies according to Directive 2013/34.

Keywords: Non-financial information, IBEX 35, Corporate Governance, Directive 2014/95 / EU, Public Interest Entities.

103

GOBIERNO ELECTRÓNICO, GOBERNANZA Y PARTICIPACIÓN CIUDADANA EN LAS POLÍTICAS PÚBLICAS: ESTUDIO DE FACTORES CONTEXTUALES

Carolina Pontones Rosa

Universidad de Castilla-La Mancha

Rosario.pmorote@uclm.es

Rosario Pérez Morote

Universidad de Castilla-La Mancha

Rosario.pmorote@uclm.es

Jesús Fernando Santos Peñalver

Universidad de Castilla-La Mancha

Jesus.santos@uclm.es

Resumen

El Gobierno Electrónico puede considerarse como un potencial transformador de las relaciones entre ciudadanos y gobiernos, creando oportunidades de participación de los ciudadanos en la actividad pública. A partir de una amplia muestra de países, en esta comunicación utilizamos el Índice de Participación Electrónica elaborado por la ONU como indicador de desarrollo

del gobierno electrónico y se analiza su relación con variables de tipo económico y socio-demográfico; en concreto, la inversión en telecomunicaciones, el capital humano, la ruralidad, la edad y el género. A través de la utilización de tablas de contingencia y de la realización de un modelo de regresión lineal, se confirman las hipótesis planteadas, lo cual pone de manifiesto la relación de las variables del contexto con la participación de los ciudadanos en las políticas públicas que se hace posible gracias al gobierno electrónico.

Palabras clave: gobernanza, gobierno electrónico, participación ciudadana, contexto extra-organizacional, estrategia.

E-government, governance and citizen participation in public policies: a study of contextual factors

Abstract

EG is conceived as a potential transformer for the wider scope of interactions between citizens and governments, creating opportunities for citizen participation on public affairs. Considering a sample of 184 countries, in this paper we use the E-participation Index created by ONU as an indicator of EG development and explore its relationship with a number of economic and socio-demographic variables of the context; in particular, investment in technology and information infrastructures, human capital, age, rural, gender. By using contingency tables and a linear regression, the study reaches the conclusion that there is a statistically significant relationship for all independent variables with EPI, confirming the hypothesis that web-enabled citizen participation depends on contextual economic and sociodemographic factors.

104

PRESUPUESTO Y TALENTO

Sol Quesada Blasco

Profesora Asociada de UAM.

Departamento de Contabilidad.

sol.quesada@uam.es

Resumen

En el actual contexto globalizado, tecnificado y cortoplacista urge la gestión adecuada del talento y el descubrimiento de nuevos modos. Aquí se propone uno a través de un instrumento tradicional como herramienta de gestión de recursos pero inusual en su aplicación al desarrollo de las personas y sus capacidades.

Históricamente el presupuesto, en su condición cuantitativa anual, ha contribuido a la concepción limitada de la gestión del talento, con la consiguiente infrautilización de los recursos y, en concreto, de las personas. Como herramienta, el presupuesto depende de la mentalidad de quienes lo definen y utilizan. Por su carácter transversal resulta un potente gestor del talento.

Por tanto, si el presupuesto se orienta hacia el desarrollo de las personas y se enmarca en un mayor plazo, se pueden encontrar eficiencias derivadas del descubrimiento de sus capacidades y de la satisfacción que produce en los empleados su desarrollo personal y profesional.

Palabras clave: Persona, presupuesto, capacidad, largoplacismo, productividad.

Budget and talent

Abstract

In the current globalized, technified and short-term context, the adequate management of talent and the discovery of new ways are urgent. Here one is proposed through a traditional instrument as a resource management tool but unusual in its application to the development of people and their capabilities.

Historically, the budget, in its annual quantitative condition, has contributed to the limited conception of talent management, with the consequent underutilization of resources and, in particular, of people. As a tool, the budget depends on the mentality of those who define and use it. Because of its transversal nature, it is a powerful manager of talent.

Therefore, if the budget is oriented towards the development of people and is framed in a longer term, you can find efficiencies derived from the discovery of their abilities and the satisfaction that employees produce their personal and professional development.

Keywords: Person, budget, capacity, long-term, productivity.

Historia de la contabilidad

105

INFORMES DE LAS COMISIONES INVESTIGADORAS DE LA CONTABILIDAD DE LAS COMPAÑÍAS FERROVIARIAS: ¿GÉNESIS DE LA AUDITORÍA EXTERNA EN ESPAÑA?

Miguel Ángel Villacorta Hernández

Universidad Complutense

mianvi@ucm.es

Resumen

La primera motivación de la investigación es indagar sobre el origen de la auditoría de cuentas en España. Junto a él, se plantea otro objetivo: identificar qué cualidades debe tener una revisión de estados contables para ser considerada una auditoría de cuentas en España.

A partir de la Real Orden de 23 de octubre de 1923 se crearon dos comisiones para analizar las dos principales empresas del sector de las concesionarias del ferrocarril: la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España (NORTE) y la Compañía de Madrid a Zaragoza y Alicante (MZA). La labor de ambas Comisiones Investigadoras de la Contabilidad de octubre de 1923 es importante, desde el punto de vista historiográfico, por ser el primer antecedente conocido de una rigurosa revisión externa de estados financieros.

La estructura del trabajo es la siguiente: tras un análisis de los primeros pasos de la auditoría, se estudia el proceso de formación de estas comisiones; a continuación se detalla la importancia de la Comisión que revisa los estados financieros de NORTE y MZA.

Para realizar lo anterior, se ha consultado documentación de las compañías y de los diferentes organismos estatales recogidos en el Archivo Histórico Ferroviario de la Fundación de los Ferrocarriles Españoles (AHF).

La contribución del trabajo es que esta revisión tuvo un papel estelar entre los incipientes esfuerzos de revisión de los estados contables, y podría ser considerada como la primera auditoría de cuentas de España.

Palabras clave: Auditoría, Ferrocarril, NORTE, MZA.

Reports of the Investigative Commissions of the accounting of the railway companies: Genesis of the external audit in Spain?

Abstract

The objective of the research is to investigate the origin of the audit in Spain. The first review of financial statements performed by an external entity to a private Spanish came in 1923 on the field of railway concession.

From the Real Orden de 23 de octubre de 1923 two committees were created to analyze the two major companies: the Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España (NORTE) and the Compañía de Madrid a Zaragoza y Alicante (MZA). The work of both Commissions of Inquiry of Accounting companies October 1923, is very important from the standpoint of historiography, being the first record of a rigorous external review of financial statements.

The structure of the paper is as follows: after an analysis of the first steps in the international audit, we study the formation of these committees, then discusses in detail the Commission to review the financial statements of NORTE, and then who audit the MZA and NORTE.

To make this, we have been consulted documentation of different companies and state organizations collected in the Archivo Histórico Ferroviario de la Fundación de los Ferrocarriles Españoles (AHF).

Keywords: Audit, Railway, NORTE, MZA.

106

LAS PRIMERAS FASES DEL PROCESO DE DESAMORTIZACIÓN EN LA CATEDRAL DE SEVILLA (1807-1837)

Rocío Caro Puro
Escuela Universitaria de Osuna
rociocp@eudosuna.org

José Julián Hernández Borreguero
Universidad de Sevilla
julianhdez@us.es

Alberto Donoso Anes
Universidad de Sevilla
adonoso@us.es

Pablo Reina Maqueda
Universidad de Sevilla
preina@us.es

Resumen

A principios del siglo XIX, en un momento en que España está sumergida en un periodo de constantes cambios políticos y sociales, el Estado llevo a cabo un proceso de desamortización sobre entidades tanto civiles como eclesiásticas, lo cual supuso en muchas ocasiones la desaparición total de muchas de estas entidades.

Nuestro estudio se va a centrar en analizar cómo se desarrolló ese proceso desamortizador en el Cabildo de la Catedral de Sevilla, qué sistema de gestión administrativa utilizó y qué metodología contable prevalecía en la gestión económica del proceso.

Para ello nos centraremos en el papel desempeñado por la Comisión de Enajenación de Fincas creada, a tal efecto, en 1835 y que realizó sus funciones durante tres años y el proceso administrativo de venta de centenares de bienes inmuebles propiedad del Cabildo.

Palabras clave: desamortización, Catedral de Sevilla, siglo XIX, venta inmuebles.

The early phases of confiscation in the cathedral of Seville (1807-1837)

Abstract

In the early 1800s Spain was plunged into a period of constant political and social changes. The government introduced a confiscatory process of sale of Church lands. This process was the end of many organizations. This study is base on the analysis of the development of the confiscatory process in the Cathedral Council of Seville and studies the system of administrative management and the accounting method used during the process.

We analyse the crucial role of the Comisión de Enajenación de Fincas created for this purpose on 1835 (that carried out his duties during three years) and the administrative proceeding of sales of hundreds of real states of the Council.

Keywords: confiscation, Cathedral of Seville, 19th century, sale of real state.

107

LA CONTABILIDAD DE LA SOCIEDAD ANGLO-ESPAÑOLA DE MOTORES (1902-1911): LA CONSTITUCIÓN Y LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES

David Pons Florit

Universitat de les Illes Balears

david.pons@uib.es

Emilio Mauleón Méndez

Universitat de les Illes Balears

emilio.mauleon@uib.es

Juana Isabel Genovart Balaguer

Universitat de les Illes Balears

juanabel.genovart@uib.es

Resumen

El objetivo del presente trabajo es analizar la información contable de la empresa Sociedad Anglo-Española de Motores, Gasógenos y Maquinaria General (Antes Julius G. Neville), constituida en 1902 y que entró en concurso el año 1911. Su entrada en situación concursal, produjo un pánico financiero en toda la isla de Menorca, que provocó el cierre de varias entidades financieras locales, empezando por el Banco de Mahón, cuyo presidente recaía en la misma persona que la presidencia de la Sociedad objeto de estudio. A partir de los numerosos trabajos que analizan la historia de la empresa, nuestra aportación será analizar cuáles fueron los registros que se llevaron a cabo en los Libros Contables de la empresa que obran en el Archivo Histórico de Mahón, y poder llevar a cabo un análisis de los mismos, desde una perspectiva principalmente contable.

Palabras clave: historia contabilidad; historia de Mahón; capital social.

The accounting of the Sociedad Anglo-Española de Motores: (1902-1911): the constitution and the emission of Treasury bonds

Abstract

The aim of this paper is to analyze the Sociedad Anglo-Española de Motores, Gasógenos y Maquinaria General (formerly Julius G. Neville) accounting. That company was set up in 1902 and it was stated of insolvency in 1911. Its bankruptcy situation leads a financial panic throughout the Menorca Island. This new situation caused the closure of several financial entities like the Bank of Mahon. By coincidence, the president of the Bank of Mahon was the same person that the Sociedad Anglo-Española de Motores, Gasógenos y Maquinaria General chairman. There are many works that analyze the history of the company. Our contribution will try to find which were the records were carried out in the accounting books of the company that are in the Historical Archive of Mahon at present. In this way, we will able to carry out an analysis of them from a mainly accounting perspective.

Keywords: Accounting history; History of Mahón; share capital.

108

HISTORIA DE SEIS MUJERES PIONERAS EN LA PROFESIÓN CONTABLE

Concha Álvarez-Dardet

mcalvesp@upo.es

Amalia Carrasca

agallego@us.es

Joaquina Laffarga

quina@us.es

Resumen

Este trabajo recoge la historia de seis mujeres contables pioneras en intentar actuar como profesionales libres y poder conseguir las credenciales de las asociaciones profesionales para poder ejercer. Todas ellas son nacidas en el último tercio del siglo XIX, periodo en el que la mujer comienza la lucha por abrirse camino en un mundo exclusivamente de hombres y cuando prolifera la creación de las asociaciones profesionales. En todas las historias se repiten situaciones similares: existe oposición de las asociaciones contables a admitir a la mujer como miembro de pleno derecho; todas están comprometidas con las causas de las mujeres, bien asesorándolas profesionalmente o integrándose en los movimientos sufragistas; o fueron víctimas de la discriminación de género dentro de sus trabajos y de la sociedad patriarcal.

Palabras clave: Biografías; Mujeres; Asociaciones Profesionales; Contabilidad; Historia; Finales del siglo XIX principios del XX.

History of six pioneering women in the accounting profession

Abstract

This work gathers the story of six pioneering accounting women who attempt to practice as professionals and enter into the professional accounting associations. All of them were born in the last third of the 19th century, a period in which women began the struggle to make their way in a world of men and when the creation of professional associations proliferated. In all the stories similar situations are repeated: there is opposition from accounting associations to admit women as full members; all of them are committed to the causes of women, either advising them professionally or integrating into suffrage movements; or were victims of gender discrimination within their jobs and patriarchal society.

Keywords: Biographies; Women; Professional associations; Accounting; History; End of the XIX century beginning of the XX.

109

EL PAPEL DEL CARGO Y DESCARGO EN LA TEORÍA DE LA AGENCIA EN EL SIGLO XVI

Susana Villaluenga de Gracia

Universidad Castilla-La Mancha

Susana.Villaluenga@uclm.es

Inmaculada Llibrer Escrig

Universidad Católica de Valencia

inma.llibrer@ucv.es

Resumen

El cargo y descargo, un procedimiento de naturaleza más jurídica que contable, se empleaba cuando la actividad era confiada a un agente, lo que facilita su análisis desde la Teoría de la Agencia. Tradicionalmente ha estado ligado a la toma de decisiones y al control de la gestión del agente, sobre lo que existe una amplia bibliografía, sin embargo, hasta ahora no se ha considerado como el instrumento que anula el conflicto de intereses contrapuestos entre principal y agente en una gestión delegada.

El análisis de los documentos contables pertenecientes a dos catedrales de la España Moderna ha permitido identificar los elementos característicos de la relación de agencia, inferir los intereses de principal y agentes, deducir los incentivos empleados para alinear el comportamiento de los agentes y concluir que este modo de registro era capaz de neutralizar los desequilibrios de intereses y la información asimétrica entre ambos.

Palabras clave: Historia de la contabilidad, Cargo y Descargo, Teoría de la Agencia, Siglo XVI.

The role of Charge and Discharge in the Agency Theory in XVI century

Abstract

This paper examines some accounting and legal aspects of the charge and discharge system and the relationship between it and the Agency Theory. This type of accounting was used when the economic activity was entrusted to an agent; it suggests that the Agency Theory is an excellent framework to analyze the accounts. Traditionally the Charge and Discharge has been linked to the decision-making and control of the agent's management, on which there is a wide bibliography. However, until now, it has not been considered as an instrument to cancel conflicts that arisen in the relationship between principal and agent and getting the equilibrium of the relationship between them.

We analyzed the documents of two cathedrals in Spain. This led us to show different aspects as identify all characteristic elements of the agency relationship, infer the interests of principal and agents, deduct the incentives used by the principal to align the behavior of the agents and conclude that this mode of registration was able to neutralize the imbalances of interests and the asymmetric information between both.

Keywords: Accounting History, Charge and Discharge, Agency Theory, XVI century.

Normativa contable y fiscalidad

111

POLITICAL INTERFERENCE IN FINANCIAL REPORTING IN THE FINANCIAL INDUSTRY: EVIDENCE FROM SPAIN

Begoña Giner

Universidad de Valencia
Department of Accounting
Avda. Los Naranjos s/n
46071 Valencia (SPAIN)
E-mail: begona.giner@uv.es

Araceli Mora

Universidad de Valencia
Department of Accounting
Avda. Los Naranjos s/n
46071 Valencia (SPAIN)
E-mail: araceli.mora@uv.es

Abstract

This paper provides a theoretical background based on legal and political arguments on ‘rights versus public interest’ to explain political interference in accounting. This framework goes beyond the traditional political cost hypothesis. We illustrate it by examining the behavior of the newly elected Spanish Government during the financial crisis in 2012, by interfering in bank impairment rules in spite of IFRS being in place. We show how after applying the new rules, the industry impairment trend was completely unrelated with the evolution of delinquency, while linked to Government goals. Thus, they allowed the financial sector bailout and avoided the country rescue. We use a highly political connected entity –Bankia– as a case under study, where the interference might have affected the accounting practices as well. We conclude that non-compliance with the accounting rules to achieve economic aims provides a new angle to analyze political behavior and highlight the potential long-term unintended consequences and implications for the global accounting rules adoption.

Keywords: financial sector, earnings management, political interference, Bankia.

Interferencia política en la información financiera del sector bancario: Evidencia del caso español

Resumen

Este documento proporciona una base teórica basada en argumentos legales y políticos sobre "derechos versus interés público" para explicar la interferencia política en la contabilidad. Este marco va más allá de la tradicional hipótesis de los costes políticos. Lo ilustramos mediante el análisis del comportamiento durante la crisis financiera en 2012 del Gobierno español que acaba de ser elegido al interferir en las normas contables de deterioro contradiciendo las NIIF. Mostramos cómo, después de aplicar las nuevas normas, la tendencia de los deterioros del sector financiero no estaba relacionada con la evolución de la morosidad, sino vinculada a los objetivos del Gobierno. Esta actuación permitió el rescate del sector financiero y evitó el rescate del país. Utilizamos una entidad política conectada –Bankia– como caso de estudio, donde la interferencia también podría haber afectado las prácticas contables. Llegamos a la conclusión de que el incumplimiento de las normas contables para lograr objetivos económicos proporciona un nuevo ángulo para analizar el comportamiento político, y resaltamos las posibles consecuencias e implicaciones no deseadas que pueden tener estas actuaciones a más largo plazo para la adopción global de normas contables.

Palabras clave: sector financiero, gestión del resultado, interferencias políticas, Bankia.

112

NORMATIVA CONTABLE Y FISCALIZACIÓN EN COLOMBIA A TRAVÉS DEL SISTEMA GENERAL DE TRANSFERENCIA 2002-2017

Juan Camilo Arévalo Parra

Universidad Nacional Abierta y A Distancia (UNAD) – Colombia

juan.arevalo@unad.edu.co

Resumen

La presente investigación tiene como finalidad examinar a partir de los principios y rasgos del federalismo fiscal el proceso de INTERMEDIACIÓN, DESCONCENTRACIÓN Y AUTONOMÍA FISCAL de las transferencias intergubernamentales en Colombia desde el nivel central hacia las instancias de intermediación política-administrativa de los departamentos. Así mismo se realiza un estudio del rol de las transferencias condicionadas a partir de la ley 715 del 2001, con el propósito describir desde la creación del sistema general participaciones (SGP) en Colombia el proceso de asignación de competencias en la ejecución del gasto social subnacional (regional).

Palabras clave: Ordinary Least Squares, health, education, quality of life, decentralization, General System of Participation.

113

INCENTIVOS FISCALES VERDES: EL CASO DEL IPTU VERDE EN MUNICIPIOS BRASILEÑOS

Tânia Cristina AzevedoUniversidad Estadual de Feira de Santana (UEFS)
tanaze@terra.com.br**André Alves Portella**Universidade Católica do Salvador (UCSAL)
aaportella@hotmail.com

Resumen

El objetivo de esta investigación fue comprobar si los municipios brasileños adoptan incentivos fiscales verdes y si estos contribuyen como instrumento de política urbana. Mediante una revisión bibliográfica, se realizó un reconocimiento de la Tributación ecológica, con énfasis en el IPTU verde como instrumento extra fiscal de política urbana. La metodología utilizada ha sido un estudio descriptivo-explicativo, cualitativo en cuanto a su abordaje, porque se describen los diferentes incentivos fiscales verdes del IPTU adoptados en Brasil, y explicativa porque pretende comprender los criterios establecidos en las legislaciones locales. Los resultados obtenidos en la investigación sugieren que no hay uniformidad en el modelo aplicado en los municipios de Brasil para los incentivos fiscales verdes del IPTU. Éstos presentan restricciones para actuar como instrumento de política urbana para el desarrollo sostenible, debido sus limitaciones para propiciar los contribuyentes condiciones y medios accesibles para la obtención de este beneficio tributario.

Palabras clave: Certificación sostenible. Extrafiscalidad tributaria. Impuesto Verde.

Green Tax Incentives: the case of IPTU VERDE in Brazilian municipalities

Abstract

The objective of this research was to check if Brazilian municipalities adopt green tax incentives and if these contribute as an urban policy instrument. Through a bibliographic review, an acknowledgment was made of the Ecological Taxation, with emphasis on the green IPTU as an extra fiscal instrument of urban policy. The methodology used was a descriptive-explanatory study, qualitative in terms of its approach, because it describes the different green tax incentives of the IPTU adopted in Brazil, and explanatory because it aims to understand the criteria established in local legislations. The results obtained in the research suggest that there is no uniformity in the model applied in the municipalities of Brazil for the green tax incentives of the IPTU. These present restrictions to act as an instrument of urban policy for sustainable development, due to their limitations to facilitate taxpayers conditions and accessible means to obtain this tax benefit.

Keywords: Sustainable Certification. Tirbutary extrafiscality. Green Tax.

115

CONTABILIDAD DE REESTRUCTURACIÓN DE EMPRESAS EN EL SEÑO DE LOS GRUPOS. REFLEXIONES CONTABLES EN TORNO A LA APLICACIÓN DE LA NRV 19.^a VS 21.^a

Montserrat Manzaneque Lizano

Montserrat.MLizano@uclm.es

Profesora Contratada Doctora (Acreditada Titular)

Departamento de Administración de Empresas

Universidad de Castilla-La Mancha

Facultad de Ciencias Sociales de Cuenca

Avda. de los Alfares, 44

16002, Cuenca

Jesús Fernando Santos Peñalver

Jesus.Santos@uclm.es

Catedrático de Universidad

Departamento de Administración de Empresas

Universidad de Castilla-La Mancha

Facultad de Ciencias Jurídicas y Sociales

Cobertizo de San Pedro Mártir, s/n

45071, Toledo

María del Sagrado Navarro Lérida

Sagrario.Navarro@uclm.es

Profesora Contratada Doctora (Acreditada Titular)

Departamento de Derecho Público y de la Empresa

Universidad de Castilla-La Mancha

Facultad de Ciencias Sociales de Cuenca

Avda. de los Alfares, 44

16002, Cuenca

Alfredo Muñoz García

alfredomunoz@der.ucm.es

Profesor de Derecho Mercantil

Departamento de Derecho Mercantil, Financiero y Tributario

Universidad Complutense de Madrid

Ciudad Universitaria

28040, Madrid

Resumen

La crisis que ha sufrido la economía española en el periodo 2007-2009, ha contribuido a un incremento de los procesos de fusión entre empresas, en gran parte, con la finalidad de aprovechar las oportunidades de invertir en aquellas tensionadas por las dificultades de crédito, mejorar su eficiencia operativa o incluso fiscal o fortalecer sus estructuras societarias, a fin de competir en mercados cada vez más concentrados e inciertos. Más allá del impacto que estas fusiones pueden tener en el ámbito de los negocios, las circunstancias han puesto de manifiesto que el tratamiento contable de las operaciones de fusión que se producen en el seno de los grupos de empresas generan especial interés en el ámbito contable por las consecuencias económicas y registrales que se pueden derivar de la aplicación de diferentes normas. En concreto, el debate se centra, especialmente, en la disyuntiva derivada de la aplicación o no, del método de adquisición o coste. En

este trabajo se analizan las particularidades de estas situaciones y se profundiza en los conceptos y consecuencias económicas que se derivan de la aplicación de diferentes métodos de reconocimiento y valoración contable respecto de operaciones de reestructuración empresarial en sociedades bajo control común y/o gestión conjunta.

Palabras clave: Control Común, Gestión Conjunta, Método de Adquisición, Método de Coste, Reestructuración de Grupos.

Abstract

The crisis in the Spanish economy in the period 2007-2009 has generated an increase in merger processes between companies, in order to take advantage of investment opportunities in distressed companies to improve their operational and / or fiscal efficiency or strengthen their corporate structures. in order to compete in increasingly concentrated and uncertain markets. Beyond the impact of these mergers from the business perspective, circumstances have shown that the accounting treatment of these operations, within the groups of companies, generate special interest in the accounting field for the economic and registration consequences which are derived from the application of different standards. The debate focuses, especially, on the disjunctive derived from the application or not, of the acquisition method or cost. The paper analyzes the particularities of these situations and delves into the concepts and economic consequences derived from the application of different methods of recognition and accounting valuation in business restructuring operations in companies under common control and / or joint management.

Keywords: Common control, Common management, Acquisition method, Cost method, Reestructuration of business group.

116

10 AÑOS DEL PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD: EFFECTOS DE LA REFORMA CONTABLE SOBRE LA ESTRUCTURA ECONÓMICO-FINANCIERA Y LA PER- FORMANCE LAS EMPRESAS COTIZADAS

Juan L. Gandía Cabedo

Universidad de Valencia

juan.l.gandia@uv.es

David Huguet Benavent

david.huguet@uv.es

Resumen

El objetivo del estudio es examinar el impacto de la reforma contable de 2008 sobre los indicadores económico-financieros comúnmente empleados en el análisis financiero, así como analizar si se produce una evolución en dichas magnitudes como consecuencia de un proceso de aprendizaje

o adaptación a la reforma contable. Para ello, realizamos en primer lugar un análisis normativo para examinar las diferencias entre el PGC90 y el PGC07. En base a las diferencias encontradas, planteamos una serie de hipótesis acerca de cómo afectan dichas diferencias a las principales medidas de estructura económica, medidas de estructura financiera y de performance comúnmente empleadas en el análisis de estados financieros, así como su efecto sobre los ajustes por devengo. Dichas hipótesis son contrastadas a través de un análisis multivariante en una muestra de empresas cotizadas.

Palabras clave: Reforma contable; PGC07; Diferencias en normativas.

10 years of the General Accounting Plan: Effects of the accounting reform on the economic and financial structure, and the performance of the listed companies

Abstract

The aim of this paper is to examine the impact of the 2008 accounting reform on the economic and financial indicators which are commonly used in the financial analysis, as well as analyse whether there is an evolution on these measures as a consequence of a learning process or an adaptation to the accounting reform. Firstly, we do a normative analysis to examine the differences between the PGC90 and the PGC07. Based on the differences we find, we formulate a series of hypotheses about how these differences affect the main measures of economic structure, financial structure, and performance which are commonly used in the analysis of financial statements, as well as their effect on the accruals. These hypotheses are tested with a multivariant analysis in a sample of listed companies.

Keywords: Accounting reform; PGC07; Differences in accounting rules.

117

IFRS 16 EFFECTS ON FINANCIAL STATEMENTS OF EUROPEAN COMPANIES

José Morales-Díaz

Instituto de Estudios Bursátiles (IEB)

jose.morales@claustro-ieb.es

Constancio Zamora-Ramírez

Department of Accounting and Finance Universidad de Sevilla

constancio@us.es

Abstract

In January 2016, the IASB issued a new standard for lease accounting (IFRS 16). IFRS 16 will lead to the capitalisation of the majority of current operating leases by lessees. We analyse the

impact of the new accounting model on entity's key financial, contributing to research by making significant changes in the Imhoff et al. (1991, 1997) methodology used by previous authors. We change how the lease term is estimated (more aligned with the final approved standard), and how the discount rate is obtained. Furthermore, we use a more comprehensive sample (646 quoted European companies). In line with previous research we find important systematic impacts on key balance sheet financial ratios (mainly leverage ratios), on a magnitude that depends on the operating lease intensity of the sector in which the entity operates. Our estimated impact is generally higher than that obtained in previous studies. The most affected sectors are retail, hotels and transportation. We do not find a consistent result with regard to the effect on profitability ratios.

Keywords: IFRS 16, Lease Accounting, Financial Ratios, Impact Assessment.

Los Efectos de la NIIF 16 sobre los Estados Financieros de Empresas Europeas

Resumen

En enero de 2016, el IASB emitió una nueva norma para la contabilidad de arrendamientos (NIIF 16). La NIIF 16 conducirá a la capitalización de la mayoría de los arrendamientos operativos actuales por parte de los arrendatarios. Analizamos el impacto del nuevo modelo de contabilidad en ratios financieros clave, contribuyendo a la investigación al realizar cambios significativos sobre la metodología propuesta por Imhoff et al. (1991, 1997) y utilizada por autores anteriores. Cambiamos cómo se estima el plazo del arrendamiento (más alineado con el estándar aprobado final) y cómo se obtiene la tasa de descuento. Además, utilizamos una muestra más completa (646 empresas cotizadas en Europa). De acuerdo con investigaciones previas, encontramos importantes impactos sistemáticos sobre ratios financieros del balance (principalmente los índices de apalancamiento) y en relación con la intensidad del arrendamiento operativo del sector en el que opera la entidad. Nuestro impacto estimado generalmente es más alto que el obtenido en estudios previos. Los sectores más afectados son la venta al por menor, los hoteles y el transporte. No encontramos un resultado consistente con respecto al efecto sobre ratios de rentabilidad.

Palabras clave: IFRS 16, Contabilidad del Leasing, Ratios Financieros, Valoración del Impacto.

118

ANÁLISIS DE LA REFORMA DERIVADA DEL RD 602/2016 DE 2 DE DICIEMBRE

Miguel Ángel Sánchez de Lara

Universidad Rey Juan Carlos

miguel.sanchezdelara@urjc.es

Beatriz Duarte Monedero

Universidad Francisco de Vitoria

b.duarte@ufv.es

Almudena Macías Guillén

Universidad Rey Juan Carlos

almudena.macias@urjc.es

María Luisa Delgado Jalón

Universidad Rey Juan Carlos

marialuisa.delgado@urjc.es

Resumen

Recientemente se han llevado a cabo diversas reformas contables orientadas en primer lugar a la simplificación de los requisitos informativos de las Pymes. También se han modificado determinados aspectos de las partidas del intangible, sobre todo respecto al Fondo de Comercio. La presente comunicación, pretende analizar dichos cambios normativos introducidos en las principales normas contables y mercantiles, así como un breve repaso de las últimas consultas realizadas al ICAC y relacionadas con esta reforma.

Palabras clave: Legislación, reforma contable, fondo de comercio, estados financieros.

Reform's review derived from RD 602/2016 of December 2

Abstract

Several accounting reforms have been carried out recently, with the main objective of simplifying the information requirements of SMEs. Certain aspects of the intangible items have also been modified, especially about the Goodwill. The present communication pretends to analyze the normative changes introduced in the main accounting and mercantile norms, as well as a brief review of the last consultations made to the ICAC and related to this reform.

Keywords: Legislation, Accounting reform, goodwill, financial statements.

119

CLASIFICACIÓN DE LOS SISTEMAS FISCALES EN LA OCDE

Virginia Bejarano Vázquez

Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED). Madrid (España)

(vbejarano@cee.uned.es)

Juan Antonio Vicente Vírseda

Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED). Madrid (España)

(javicente@cee.uned.es)

José Alejandro Fernández Fernández

ESERP Business School. Madrid (España)

(Alejandr0fernandez@hotmail.com)

Resumen

El objeto de este trabajo es obtener una clasificación de todos los países integrantes de la OCDE, por grupos homogéneos de sistemas tributarios, considerando la información correspondiente a los años 2007 y 2014, por ser representativos del inicio y final de la última crisis financiera. Para ello, se realiza, inicialmente, un escalamiento multidimensional. Concretamente, se aplica un modelo PROXCAL. A partir de las distancias obtenidas con este modelo, se realiza un análisis cluster jerárquico, que permite agrupar todos los países OCDE en siete clusters homogéneos, en términos de sistemas tributarios. Finalmente, se analiza las características económicas de los distintos grupos considerando los siguientes indicadores macroeconómicos: índices de volumen encadenados del PIB, que se han calculado considerando las recomendaciones del SEC-2010, evolución de la Deuda Pública y de la productividad.

Palabras clave: Sistema tributario, competencia fiscal, análisis de escalamiento multidimensional, crecimiento económico, desigualdad.

Classification of tax systems in the OECD.

Abstract

The aim of this paper is to obtain a classification of all the members from OECD countries, by homogeneous groups of tax systems, taking into account the information corresponding to the years 2007 and 2014, because they are representative of the beginning and end of the last financial crisis. To do this, a multidimensional scaling is initially carried out. Specifically, a PROXCAL model is applied. Based on the model, a hierarchical cluster analysis is carried out, which allows grouping all OECD countries into seven homogeneous clusters, in terms of tax systems. Finally, the economic characteristics of the macroeconomic indicators were analysed: chained volume indexes of the GDP, which were considered the recommendations of the ESA-2010, evolution of the Public Debt and productivity.

Keywords: Tax system, tax competition, multidimensional scaling analysis economic growth, inequality.

120

IMPLANTACIÓN DE LAS NIFF Y CONSERVADURISMO INCONDICIONAL: UN ANÁLISIS BASADO EN LAS PERIODIFICACIONES

Olga Fullana

Universidad Internacional La Rioja

Mariano González

Universidad CEU San Pablo

David Toscano

Universidad de Huelva

Corresponding author: (dtoscano@uhu.es)

Resumen

En este trabajo se analiza el efecto en el conservadurismo incondicional de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las empresas españolas que cotizan en mercados organizados, obligatoria a partir de enero de 2005. La falta de robustez en la evidencia previa justifica el análisis de este tema desde diferentes perspectivas. Para este fin, utilizamos, por primera vez en este contexto, una medida de conservadurismo incondicional basada en las periodificaciones propuesta por Givoly y Hayn (2000). Además, más allá de las técnicas de regresión agrupada utilizadas habitualmente, utilizamos técnicas econométricas de datos de panel que minimizan el posible efecto de la endogeneidad en la estimación de los modelos propuestos. Los resultados aportan nueva evidencia a favor de que la adopción de las NIIF ha reducido el conservadurismo incondicional de las empresas españolas cotizadas.

Clasificación JEL: M41, G14, G32.

Palabras clave: Aplicación de las NIIF; Empresas españolas cotizadas; conservadurismo incondicional; medidas contables de conservadurismo; periodificaciones.

IFRS adoption and unconditional conservatism: an accruals-based analysis

Abstract

This paper analyses the effects on unconditional conservatism of the mandatory adoption of International Financial Reporting Standards (IFRS) by Spanish listed companies in January 2005. The lack of robustness in the previous evidence justifies the analysis of this issue from different perspectives. For this purpose, we use, for the first time in this context, an accruals-based unconditional conservatism measure proposed by Givoly and Hayn (2000). Additionally, beyond the pooled regression techniques usually used, we use econometric panel data techniques, which minimize the possible effect of endogeneity in the estimation of the proposed models. The results provide new evidence in favor of the adoption of IFRS has reduced the unconditional conservatism of listed Spanish companies.

Keywords: IFRS adoption; Spanish listed companies; unconditional conservatism; accounting-based conservatism measures; accruals.

JEL Clasification: M41, G14, G32.

121

VALORACIÓN CONTABLE DE LOS INMUEBLES: ¿DIFERENTES MÉTODOS, DIFERENTES RESULTADOS?

María del Carmen Bada OlaranUniversidad Pontificia Comillas-ICADE
C/ Alberto Aguilera 23, 28015 Madrid
mcbada@comillas.edu

Resumen

De las NIC 16 y 40, se derivan tres modelos aplicables a la valoración posterior de los inmuebles: valor razonable, valor de revalorización y coste. El objetivo de esta investigación es estudiar el impacto cuantitativo en la información financiera, derivado de la aplicación de cada uno de estos tres modelos, teniendo en cuenta la coyuntura económica de cada momento. Analizamos el periodo 2005-2016 en las empresas del Reino Unido cotizadas en el FTSE 100, que valoran sus inversiones inmobiliarias a valor razonable. Partiendo de los datos reales a valor razonable y teniendo en cuenta el funcionamiento contable de los demás modelos, confeccionamos los escenarios alternativos a valor de revalorización y coste. Encontramos evidencia empírica de que, únicamente en expansión económica, las diferencias entre los modelos son estadísticamente significativas. No obstante, será la duración e intensidad de las distintas fases del ciclo económico lo que determinará el verdadero alcance de dichas diferencias.

Palabras clave: inversiones inmobiliarias, inmovilizado material, valor razonable, valor de revalorización, coste.

Accounting valuation of properties: Different methods, different results?

Abstract

From IAS 16 and 40, three models applicable to the subsequent valuation of properties are derived: fair value, revaluation value and cost. The aim of this research is to study the quantitative impact on financial information, derived from the application of each of these three models, taking into account the economic situation of each moment. We analyse the period 2005-2016 in the UK companies quoted in the FTSE 100, which value their real estate investments at fair value. Starting from the real data at fair value and considering the accounting performance of the other models, we prepared the alternative scenarios at revaluation value and cost. We found empirical evidence that, only in economic expansion, the differences between the models are statistically significant. However, it will be the duration and intensity of the different phases of the economic cycle what will determine the true extent of these differences.

Keywords: property, plant and equipment, investment property, fair value, revaluation value, cost.

127

A CONTRARRELOJ: EL COMPORTAMIENTO OPORTUNISTA DE LAS EMPRESAS PRIVADAS ALREDEDOR DE UNA REFORMA FISCAL

Cinthia Valle Ruiz

CUNEF

cinthia.valle@cunef.edu

María del Mar Camacho Miñano

Universidad Complutense de Madrid

mmcama@ucm.es

Domenico Campa

International University of Monaco

dcamp@inseec.com

Resumen

En este estudio investigamos como una modificación en la legislación fiscal afecta la manipulación de resultados contables de la empresa privada y las prácticas para evadir impuestos. Usando 1.472 observaciones de 332 empresas privadas españolas y diferencias en diferencias con muestra pareada desde 2005 a 2009, extendemos literatura previa demostrando que el comportamiento de las empresas no es solamente modificado por la reducción del impuesto de sociedades sino que el comportamiento (agresivo o no agresivo) juega un papel relevante. De esta manera, contestamos a la llamada a investigación de estudios anteriores en relación con la variación transversal en comportamientos fiscales agresivos por compañías privadas. Además, nuestro estudio pone en evidencia la importancia del factor sorpresa y la limitación en tiempo para el éxito en la implementación de reformas fiscales.

Palabras clave: reforma fiscal, estrategias fiscales, manipulación de resultados, compañías privadas, comportamiento oportunista.

Against time: Private companies' opportunistic behaviour behaviour around a tax reform

Abstract

This study investigates the impact of tax legislative changes on financial reporting and tax avoidance in the context of private firms. By using a sample of 1,472 year-firm observations of 332 unique private Spanish companies from 2005 to 2009 and a matching differences-in-differences analysis, we extend prior literature by showing that not only the implementation of corporate tax rate cuts modifies firms' behaviour but also the previous firms' tax aggressive behaviour play an important role. In this way, we provide answer for the open question of cross-sectional variation in the behaviour of private firms shown by prior literature. Furthermore, we provide

new evidence about the importance of the surprising factor and the limitation in time for the success of tax law reforms.

Keywords: tax reform, tax avoidance, earnings management, private firms, opportunistic behavior.

132

NIIF 16: ASPECTOS TEÓRICOS Y ANÁLISIS DE SU IMPACTO

IFRS 16: Theoretical aspects and analysis of their impact

González Marín Jesús

Universidad de Sevilla

jgonzalez69@us.es

Resumen

La finalidad del trabajo es doble: un análisis del contenido teórico de la norma (Deloitte, 2016) y una aplicación de la misma a través de la reelaboración de las cuentas anuales de una empresa seleccionada, con la finalidad de vislumbrar los posibles efectos que la nueva norma de arrendamientos puede provocar en las cuentas anuales de las empresas y las consecuencias de dichos cambios.

Nuevas tecnologías y contabilidad

122

DATA ANALYTICS BY MANAGEMENT ACCOUNTANTS

Cristobal Sanchez-Rodriguez

School of Administrative Studies/ York University
sanchezc@yorku.ca

Gary Sprakman

School of Administrative Studies/ York University
garys@yorku.ca

Carol A. Tuck-Riggs

Sheridan College
carol.riggs@sheridancollege.ca

Abstract

Accountants traditionally provided decision making information. Detailed analysis and analytics for performance management through application software and business intelligence tools are increasingly supplementing conventional financial statements. Using interview data from 20 Canadian organizations, this research focuses on the use of data analytics by management accountants, tools currently in use, skills required, and the technological and organizational issues relevant to the use and development of data analytics within these organizations. The research findings indicate that management accountants have not taken charge of the data analysis opportunities and at present, data analytics is still focused in descriptive and financial data analytics rather than the more complex analysis using advanced modeling tools.

Keywords: data analytics, management accounting, qualitative study, interviews, Canada.

Data analytics y contabilidad de gestión

Resumen

La profesión contable tradicionalmente se ha dedicado a proporcionar información para la toma de decisiones. El uso de Data Analytics para la gestión poco a poco está abriéndose camino

como un suplemento al uso tradicional del análisis financiero. Este estudio está basado en entrevistas con directores de contabilidad de 20 empresas Canadienses, y su objetivo es conocer el uso de Data Analytics por los contables de gestión, tipos de análisis realizados, herramientas informáticas utilizadas, cualificaciones necesarias, y diversos factores tecnológicos y organizativos de importancia para el uso y el desarrollo del Data Analytics. Los resultados de la investigación indican que los contables de gestión no están aprovechando las ventajas del Data Analytics, y que los análisis realizados siguen mayormente basados en información financiera y en análisis descriptivos, más que el uso de análisis y técnicas de modelización más avanzada.

Keywords: data analytics, management accounting, qualitative study, interviews, Canada.

125

USO DE MAPAS AUTO ORGANIZADOS PARA SEGMENTAR CARTERAS CREDITICIAS

Javier Tarancón Martínez

javier.tarancon.martinez@gmail.com

María Alvarado Riquelme

URJC

maria.alvarado@urjc.es

Pablo García Estévez

CUNEF

pgestevez@cunef.edu

Resumen

En el presente artículo pretendemos segmentar carteras crediticias en función de las variables que se publicaron en los ejercicios de AQR y Stress Test de 2014. En particular usaremos un algoritmo de clustering para encontrar grupos de carteras con un comportamiento homogéneo en términos de ajustes.

Palabras clave: mapas auto-organizados; conglomerados; ajustes de carteras crediticias, AQR Test de stress.

Use of Self-Organising Maps to cluster credit risk portfolios

Abstract

The purpose of this paper is to segment credit portfolios using a diverse array of variables from AQR and Stress Test 2014. In particular we will use a clustering algorithm to find homogeneous groups of credit portfolios in terms of the level of adjustments.

Our results show clusters of portfolios with statistically different levels of adjustment using variables such as NPL and coverage ratios, expected losses or economic situation of the country of origin. Potential uses of this work range from the four lines of defence of the financial institutions to due diligences for credit risk portfolios.

Keywords: Self-Organizing Maps; clusters; credit risk adjustments; AQR; stress test.

140

¿AFECTARÁ BLOCKCHAIN A LA CONTABILIDAD?

Pilar Yubero Hermosa

yubher@ceu.es

Resumen

El Blockchain es una base de datos o libro de registro distribuida/o (Distributed Ledger Technology – DLT) que contiene los registros digitales de las transacciones realizadas por los participantes en la red. Aún es difícil de prever las consecuencias del Blockchain sobre la contabilidad y auditoría de cuentas dada la ausencia de regulación sobre esta tecnología y las infinitas posibilidades de la misma, pero podría suponer la desaparición de la figura del contable (y auditor) en muchas organizaciones. En la actualidad hay ya una necesidad de determinar cómo registrar las criptomonedas: bajo la normativa actual no está claro cómo se deben registrar. La SEC estadounidense las considera como valor negociable (aplica la ley correspondiente), mientras que en el entorno europeo los reguladores se inclinan a considerarla como divisa virtual. En España ese sigue el criterio del regulador internacional, considerándolas como Existencias o Activo Intangible. El efecto que puede tener sobre la normativa contable puede ser bien intentado modificar la regulación existente a la nueva realidad "virtual" o elaborar un libro blanco, desde el principio, todo un nuevo marco regulatorio, dada la complejidad y posibilidades de esta tecnología. En cualquier caso, podemos afirmar que será el nivel de implantación y desarrollo que alcance esta tecnología la que determine el efecto sobre la contabilidad.

Trabajos fin de grado

21

¿CÓMO SE MIDE LA CALIDAD EN AUDITORÍA? INDICADORES, PARÁMETROS Y ESTUDIO APLICADO A LAS FIRMAS AUDITORAS EXTERNAS

D. Juan José Cabrera Hernández

Deloitte

Plaza Carlos Trias Bertrán, 7, 28020 Madrid, España
jcabrera@deloitte.es

Dra. Aurora García Domonte

ORCID: 0000-0002-4833-9287

Departamento de Gestión Financiera, Universidad Pontificia Comillas – ICADE,
Calle Alberto Aguilera 23, 28015 Madrid, España
agdomonte@comillas.edu

Resumen

El trabajo se centra en el estudio y análisis de dos aspectos principales relacionados con la calidad en la auditoría de estados financieros: ¿cómo evaluarla y medirla? y ¿cómo mejorarla? Son aspectos controvertidos dada la percepción del mercado de que los auditores deben aportar mayor seguridad y valor añadido e, igualmente, dada la opacidad respecto del conocimiento de los temas principales tratados por el auditor en su trabajo y la escasa y estandarizada comunicación que se ha contemplado en los correspondientes informes de auditoría. Esto no ha permitido la evaluación y medición de la calidad y, consecuentemente, la diferenciación entre las firmas de auditores. El estudio se concreta en las respuestas que se vienen dando a dichas cuestiones por la profesión auditora, principalmente a través de los llamados "Indicadores de calidad en auditoría" (AQIs).

Palabras clave: Calidad en la Auditoría, Indicadores de Calidad de Auditoría, Estados Financieros.

How do you measure the quality of audit? Indicators, parameters and study applied to external auditing firms

Abstract

The paper focuses on the study and analysis of two main aspects related to quality in the audit of financial statements: how to evaluate and measure it? and how to improve it? These are contro-

versial aspects given the perception of the market that auditors should provide greater security and added value and, likewise, given the opacity or knowledge of the main issues addresses by the auditor in his work and the limited and standardized communication that has been contemplated in the corresponding audit reports. This has not allowed the evaluation and measurement of quality and, consequently, the differentiation between auditing firms. The study is specified in the answers given to these questions by the audit profession, mainly through the so-called "Audit Quality Indicators" (AQIs).

Keywords: Quality in the Audit, Audit Quality Indicators, Financial Statements.

99

INFLUENCIA DEL PERFIL INSTITUCIONAL DE LOS PAÍSES EN LAS DIVULGACIONES VOLUNTARIAS DE CARBONO

AUTOR:

Antonio Jesús Mateo Márquez

Universidad de Sevilla

amateo@us.es

DIRECTORES:

José María González González

Universidad de Sevilla

jgonzalez@us.es

Constancio Zamora Ramírez

Universidad de Sevilla

constancio@us.es

Resumen

Este trabajo tiene como objetivo analizar la influencia que ejercen los tres pilares institucionales, tanto en la participación, como en la puntuación obtenida en el cuestionario CDP (Carbon Disclosure Project). En concreto, se ha empleado la regresión Tobit para analizar una muestra de empresas pertenecientes a 12 países que fueron invitadas a responder el cuestionario CDP en el año 2015. La teoría institucional constituye el referente principal, pero también se controlan las presiones sociales y de los mercados financieros. Los resultados sugieren que los pilares regulador y normativo afectan positiva y significativamente, tanto a la participación, como a la puntuación obtenida en el CDP. Por otro lado, el pilar cultural-cognitivo no presenta relación con la divulgación a través de CDP. La principal contribución de esta investigación es la incorporación y medición de los pilares normativo y cultural-cognitivo al estudio de la divulgación voluntaria sobre carbono a través del cuestionario CDP.

Palabras clave: Divulgación voluntaria; Carbon Disclosure Project; carbon reporting; teoría institucional.

Influence of the institutional profile of the countries in the voluntary carbon disclosures

Abstract

This study aims to analyse the influence of the three pillars of institutions, both in participation and in the score obtained in the CDP (Carbon Disclosure Project) questionnaire. Specifically, Tobit regression has been used to analyse a sample of companies from 12 countries that were invited to respond CDP questionnaire in 2015. Institutional theory is taken as a main reference, but also social and markets pressures are controlled. The results suggest that the regulative and normative pillars affect positively and significantly, both the participation and the score obtained in the CDP. On the other hand, the cultural-cognitive pillar has no relationship with CDP disclosure. The main contribution of this research is the incorporation and measurement of normative and cultural-cognitive pillars to the study of voluntary carbon disclosures through CDP questionnaire.

Keywords: Voluntary disclosure; Carbon Disclosure Project; carbon reporting; institutional theory.

141

DOES GENDER DIVERSITY ON BOARDS INFLUENCE ON THE PERFORMANCE OF THE COMPANIES? A LONG-STANDING CONTROVERSY

Irene Álvarez Vidal

University of Seville, Spain.

irealvvid@alumn.us.es

Amalia Carrasco Gallego

University of Seville, Spain

agallego@us.es

Abstract

The aim of this paper is to carry out a deep review of the published meta-analyses about the impact on firm's financial performance of the gender diversity on boardrooms in order to look for the causes are creating the failure to reach an agreement on this topic. The result of this systematic review lead us to conclude that in a meta-analytical investigation is necessary to use a sample of empirical studies covering periods of time and geographical scopes in which a minimum percentage of women in their boardrooms has been reached, in order to obtain an objective, homogeneous and valid result. Based on this idea, we find that recommendations or gender quota policies should be used as a moderator variable owing to the fact that, in general, countries with this kind of measures have more women on their boardrooms.

Keywords: Gender diversity; Financial performance; Boardroom; Quota; Meta-analysis.

¿La diversidad de género en los consejos de administración influye en el rendimiento de las empresas? Una larga controversia

Resumen

El objetivo de este trabajo es llevar a cabo una revisión en profundidad de los meta-análisis publicados sobre el impacto en el resultado financiero de las empresas de la diversidad de género en los consejos de administración, con el fin de buscar las causas que provocan la dificultad de llegar a un acuerdo sobre el tema. Los resultados de esta revisión sistemática nos lleva a concluir que es necesario utilizar en una investigación metaanalítica , una muestra de estudios empíricos que abarque períodos de tiempo y ámbitos geográficos en los que se haya alcanzado un porcentaje mínimo de mujeres en los consejos, a fin de que obtener un resultado objetivo, homogéneo y válido. En base a esta idea, encontramos que las recomendaciones o las políticas de cuotas de género podrían usarse como variable moderadora de la relación, ya que los países con este tipo de medidas suelen tener más mujeres en sus consejos.

Palabras clave: diversidad de género; Rendimiento financiero; Consejo de administración; Cuota; Meta-análisis.

134

LA EMPRESA FAMILIAR Y LA IMPORTANCIA QUE TIENE EN LA MISMA EL GOBIERNO CORPORATIVO

AUTOR:

Patricia Zarco Campos
patrizarcobelmonte@gmail.com

DIRIGIDO por:

Alba María Priego de la Cruz
Universidad de Castilla-La Mancha
Albamaria.priego@uclm.es

Resumen

El principal objetivo de investigación que se persigue en este trabajo fin de grado consiste en analizar la relación que existe entre los mecanismos de gobierno corporativo y la rentabilidad en las empresas familiares cotizadas españolas. De esta forma, se analizan las siguientes preguntas de investigación: en primer lugar, ¿qué impacto tienen los mecanismos de gobierno corporativo de estructura de la propiedad en la rentabilidad empresarial en las empresas familiares cotizadas?; y, en segundo lugar, ¿qué impacto tienen los mecanismos de gobierno corporativo de composición del consejo de administración en la rentabilidad empresarial en las empresas familiares cotizadas?

135

ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO DEL SECTOR HOTELERO EN ESPAÑA

Alejandro Hervás ViñadoUniversidad de Zaragoza
AleHervas92@hotmail.com**Cristina Ferrer García**Universidad de Zaragoza
cferrer@unizar.es

Resumen

Desde la década de los sesenta hasta la actualidad, el turismo nacional ha presentado un continuo crecimiento que se desplomó en 2009 por la recesión. Por ello, esta investigación tiene como objetivo estudiar la situación patrimonial de las grandes empresas del sector hotelero nacional desde el año 2008 al 2015, analizando las repercusiones de la crisis sobre él. Para cumplir con este objetivo, se calculan ciertos ratios económico-financieros relativos al Balance de Situación y a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de esas empresas y se examinan sus estadísticos descriptivos. Los resultados alcanzados demuestran la fortaleza del sector, puesto que tras las derivaciones negativas de los peores años (2008/09) comenzaron a recuperarse las cifras positivas previas a la recesión. Estos resultados confirman la capacidad de adaptación del sector ante períodos de crisis y determinan su contribución en la recuperación nacional gracias a su capacidad de arrastre sobre otros sectores.

Palabras clave: sector hotelero; turismo; España; análisis económico-financiero; crisis.

Economic and financial analysis of hotel sector in Spain

Abstract

Since Sixties decade to the present day, spanish tourism has presented a continuous growth which collapsed in 2009 due to the recession. Therefore, this research is aimed to study the patrimonial situation of larger companies in national hotel sector from 2008 to 2015, analyzing the impact of the crisis on the. To achieve the objective, economic ratios relating to financial statements and their descriptive statics are calculated. Results shows the strenght of sector, since after the negative derivations of the two worst years (2008/09), positive figures began to recover before the recession. These results confirm the capacity of adaptation of the sector in times of crisis and determine their contribution to the national recovery thanks to benefits over other sectors.

Keywords: Hotel sector; tourism; Spain; economic-financial analysis; crisis.

136

ANÁLISIS DE LA PROBABILIDAD DE QUIEBRA DE LAS EMPRESAS COTIZADAS ESPAÑOLAS

Elena Moreno Ureba

Elenamoreno103@hotmail.com

Don Francisco Brazo Urquiza

pacobravo@us.es

Resumen

El presente trabajo analiza el riesgo de quiebra en el año 2015 de las empresas que integran el Índice General de la Bolsa de Madrid, a través del modelo de Altman. Se ha estudiado no sólo la probabilidad de quiebra de dichas empresas, medida por el indicador Z-score, sino también el motivo de que las empresas estén más cercanas o alejadas a la quiebra en base a cada uno de los componentes de este índice. Asimismo, se examina la probabilidad de quiebra utilizando el indicador adaptado para las empresas españolas, con el fin de evaluar la comparabilidad de ambos indicadores.

Por otra parte, se realiza un análisis preliminar acerca de la posible relación existente entre la probabilidad de quiebra de las empresas y la calidad de la información que éstas suministran. Para ello, se utiliza el Informe Reporta, que mide la transparencia de las empresas españolas cotizadas.

Palabras clave: Probabilidad de quiebra; transparencia informativa; Z-score; empresas cotizadas; modelo de Altman.

Analysis of the probability of bankruptcy of spanish listed companies

Abstract

This paper analyzes the bankruptcy risk in 2015 of the companies that make up the General Index of the Madrid Stock Exchange, through the Altman model. It has been studied not only the probability of the bankruptcy of the companies, the measure of the Z score, but also the reason why the companies are closer or away from bankruptcy in the base to each one of the components of this index. Likewise, the probability of bankruptcy is examined using the adapted indicator for Spanish companies, in order to evaluate the comparability of both indicators.

On the other hand, a preliminary analysis is made about the possible relationship between the probability of bankruptcy of companies and the quality of the information that they provide. To do this, it is used the Reporta Report, which measures the transparency of listed Spanish companies.

Keywords: Probability of bankruptcy; information transparency; Score Z; listed companies; Altman model.

137

LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS COTIZADAS Y SUS PRÁCTICAS DE DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN ¿SON LOS INFORMES DE GESTIÓN LEGIBLES?

María Dolores Alcaide Ruiz

marialcaideruiz@gmail.com

D. Francisco Bravo Urquiza

pacobravo@us.es

Resumen

Este trabajo procede a estudiar el nivel de legibilidad de los informes de gestión de las empresas cotizadas de la Bolsa de Madrid en el año 2015, en base a los índices de Szigriszt Pazos y Fernández Huertas, que son adaptaciones al español del índice de Flesch. Los resultados ponen de manifiesto que los informes de gestión emitidos por las empresas españolas pueden considerarse como documentos legibles. Además, la legibilidad de estos informes ha aumentado respecto a los años de crisis. Sin embargo, existen diferencias sectoriales significativas, especialmente entre los sectores compuestos por las empresas eléctricas y de gas (con menor legibilidad) y los compuestos por las entidades financieras (de mayor legibilidad). Esta evidencia permite conocer la situación actual respecto a la legibilidad de los informes de gestión, mecanismos clave para trasmitir información relacionada con las empresas, y puede ser beneficiosa tanto para empresas como para reguladores.

Palabras clave: Legibilidad; Informes de Gestión; Szigriszt Pazos; Fernández Huertas; Índice de Flesch.

Spanish listed firms and their disclosure practices. Are management reports readable?

Abstract

The objective of this study is to examine the readability of management reports from listed Spanish firms in the Madrid Stock Exchange for the year 2015, by using both Szigriszt Pazos and Fernández Huertas indices, which have been adapted from the original Flesch Index in order to codify documents in Spanish. Results show that Spanish management reports can be considered to have a medium level of readability. Furthermore, this level has increased in comparison to the evidence indicated in previous studies for the period of financial crisis. However, significant differences have been found between industries, particularly between the electricity and gas industry (low level of readability) and the financial industry (high level of readability). These findings enable to ascertain the current level of the readability of management reports, which are a crucial mechanism for firms to communicate information. In addition, this evidence provides beneficial insights for both firms and regulators.

Keywords: Readability; Management reports; Szigriszt Pazos; Fernández Huertas; Flesch index.

138

COMPARATIVA DE LAS ONGD: FINANCIACIÓN, EFICIENCIA, IMPACTO SOCIAL Y RATIOS FINANCIEROS

AUTOR:

Noelia Novo Villar

TUTOR/ES:

**Elena Urquía Grande,
Raquel Pérez Estébanez**

Resumen

El objetivo de este trabajo de fin de grado es determinar si existe una relación directa entre el origen de la financiación de las ONGD y su eficiencia. Para ello, se han seleccionado siete ONGD en función de su porcentaje de financiación pública y privada, independientemente de la misión, el volumen de ingresos o el tamaño. La eficiencia se valora a través de los gastos administrativos, del impacto social y de los ratios económicos y financieros obtenidos a través de las memorias que publican las ONGD anualmente para cumplir con el objetivo de la transparencia. Finalmente, se decide qué grupo de ONGD, mayoritariamente públicas o privadas, es el que obtiene los mejores resultados y cuál de las siete organizaciones seleccionadas es la más eficiente.

Palabras clave: ONGD, financiación pública, impacto social, ratios, eficiencia.

Abstract

The aim of this research work order is to establish if exists a direct relation between the origin of the NGOs' financing and its efficiency. Thus, seven NGOs have been selected according to their percentage of public and private financing, regardless of their mission, income volume or size. The efficiency is valued through the administrative costs, the social impact and the economic and financial rates obtained through the financial report that the NGOs publish each year to achieve their goal of transparency. Finally, it is decided which group of NGOs, most of them public or private, is the one who obtains the best results and which one of the seven selected organizations, is the most efficient.

Keywords: ONGD, public financing, social impact, rates, efficiency.

Trabajos fin de máster

89

REPUTACIÓN CORPORATIVA: RESULTADO DE UNA GESTIÓN RESPONSABLE E INNOVADORA EN PYMES

Dra. Dolores Gallardo Vázquez

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Universidad de Extremadura (España)
Av. de Elvas s/n, 06006 Badajoz
Teléfono: +34 924 289520 – Ext. 89163
dgallard@unex.es

Dr. Luis Enrique Valdez Juárez

Facultad de Ciencias Empresariales
Instituto Tecnológico de Sonora (México)
Guaymas Sonora México, Apartado postal 870
Teléfono: +52 622 10033 – Ext. 6068
levaldez@itsون.edu.mx

Ángela María Castuera Díaz

Máster MBA e Innovación y Emprendimiento
MUI en Economía, Gestión y Comercio Internacional
Universidad de Extremadura (España)
C/ Médico Sorapán, N° 3, escalera centro, 5^a, 10002 Cáceres
Teléfono: +34 647881003
angelacastueradiaz@gmail.com

Resumen

La Responsabilidad Social Empresarial (RSE) es un mecanismo facilitador de la innovación, del desempeño empresarial y de incrementos en la reputación. Las Pymes constituyen un verdadero motor de crecimiento económico, siendo de gran interés vincular el conjunto de variables estratégicas mencionadas con el contexto de las Pymes, para observar las ventajas competitivas alcanzadas. El objetivo del trabajo se enfoca en observar si la predisposición positiva de los directivos de las empresas hacia las acciones de RSE explica el nivel de innovación acometida por la empresa, el desempeño logrado, el éxito competitivo así como la reputación poseída. Se emplea la técnica de los modelos de ecuaciones estructurales, analizando una muestra de 109 empresas de la Comunidad Autónoma de Extremadura. En general vamos a poder afirmar que la empresa extremeña tiene orientación favorable hacia la RSE así como motivos en los que trabajar con el fin de incrementar y mejorar su reputación.

Palabras clave: Responsabilidad Social Empresarial, Éxito Competitivo, Innovación, Desempeño Empresarial, Reputación.

Corporate Reputation: The result of Responsible and Innovative Management in SMEs

Abstract

Corporate social responsibility (CSR) is a mechanism that facilitates increased innovation and enhanced reputation and business performance. Small and medium-sized enterprises (SMEs) are a proven engine for economic growth, so the links between the set of strategic variables associated with CSR and the competitive advantages achieved by SMEs are of great interest. This study sought to examine whether the positive predisposition of corporate managers towards CSR initiatives explains their companies' level of innovation, achieved performance and competitive success, as well as their reputation. Structural equation modelling was used to analyse data from a sample of 109 companies from the Autonomous Community of Extremadura. The results confirm that Extremadura companies generally have a favourable orientation towards CSR and that the benefits of this strategy include developing and improving their reputation.

Keywords: Corporate Social Responsibility, Competitive Success, Innovation, Performance, Reputation.

123

EL PODCAST EN LA EDUCACIÓN SUPERIOR: BASES PARA SU APLICACIÓN EN LA CONTABILIDAD

Juan Carlos González Perelló

Universidad Católica de Valencia

juancarperello@gmail.com

DIRIGIDO por:

Dra. Inmaculada Llibre Escrig

Universidad Católica de Valencia, San Vicente Mártir

Resumen

El objeto principal de estudio de esta investigación es el uso e integración de los podcasts en el proceso de enseñanza-aprendizaje en la educación superior. A raíz del objetivo principal surgen los siguientes objetivos secundarios:

1. Determinar el grado de conocimiento de los podcasts que tienen docentes y alumnos.
2. Determinar si los podcasts están integrados en la metodología docente y si éstos son utilizados por los alumnos como herramienta de estudio.

3. Determinar la temática y la finalidad de los podcasts utilizados por aquellos docentes y estudiantes que conocen la herramienta.
4. Determinar la percepción que tienen profesores y alumnos sobre la utilidad de los podcast en el proceso de enseñanza-aprendizaje.

Junto a estos objetivos el trabajo busca validar o refutar la siguiente hipótesis: "El descubrimiento de los podcasts y su utilidad en el procesos de enseñanza-aprendizaje tanto por parte de los docentes como de los estudiantes provoca que no sean una herramienta recurrente en la educación superior".

062018