

El Crecimiento de la Empresa: Modalidades y Estrategias



Tendencias de la Contabilidad y Contabilidad Creativa, por Alfonso A. Rojo

Reflexiones sobre la Historia de la Contabilidad, por Pierre Jouanique (I)

Entrevista con Juan José Toribio Dávila, secretario general técnico de "La Caixa"

La Contabilidad en los Países del Este: una Difícil Transición, por Jesús Lizcano

STAFF

Junta Directiva de AECA

PRESIDENTE

José Barea Tejeiro

VICEPRESIDENTE 1º

Leandro Cañibano Calvo

VICEPRESIDENTE 2º

Rafael Muñoz Ramírez

SECRETARIO GENERAL

Eduardo Bueno Campos

VICESECRETARIO GENERAL

Jesús Lizcano Alvarez

TESORERO

Enrique Campos Pedraja

CONTADOR

Carlos Cubillo Valverde

BIBLIOTECARIO

Enrique Fernández Peña

CONSEJEROS

Ignacio Casanovas Parella

Carlos Egea Krauel

Augusto Gutiérrez Robles

José Luis López Combarros

Rafael López Mera

Enrique Martín Arcos

Miguel Martín Fernández

José I. Martínez Churriague

Ignacio Montaña Jiménez

Enrique Ribas Mirangels

José Rivero Romero

Pedro Rivero Torre

Manuel Vela Pastor

José Antonio Yanes Estrada

Raul Oscar Yebra Cemborain

Director Gerente de AECA

José Luis Lizcano Alvarez

Maquetación

ARÉS estudio gráfico

Impresión

Ediciones Gráficas Ortega
Avda. Valdelaparra, 35 - Tel. 661 78 58
28100 Alcobendas (Madrid)

Depósito Legal: M. 17107-1987

Boletín 31

1º Cuatrimestre de 1993



ASOCIACION
ESPAÑOLA
DE CONTABILIDAD
Y ADMINISTRACION
DE EMPRESAS

DECLARADA DE UTILIDAD PUBLICA

Alberto Aguilera, 31 - 5º
Tels.: (91) 547 44 65-559 12 27-547 37 56
Fax (91) 541 34 84
28015 Madrid

Apartado de Correos 8.109
28080 Madrid

Sumario

EDITORIAL	3
• Innovación y Competitividad	
TRIBUNA DE OPINION	4
• Tendencias de la Contabilidad y Contabilidad Creativa Por Alfonso A. Rojo Ramírez	
EN PORTADA	8
• El Crecimiento de la Empresa: Modalidades y Estrategias	
CONGRESOS, ENCUENTROS, REUNIONES	10
• VII Congreso AECA en Vitoria	
• II Jornadas de Contabilidad de Gestión	
• 16º Congreso de la European Accounting Association	
• Encuentro AECA-Cámara de Comercio de Valencia sobre Tendencias Actuales en Contabilidad de Gestión	
• Seminarios APD-AECA sobre la Práctica de los Principios de Organización y Sistemas en la PYME	
• II Seminario sobre Nuevas Tendencias en Contabilidad	
• Sexta Conferencia Europea de Ética de la Empresa	
• Third Critical Perspectives on Accounting Symposium	
• XX Conferencia Interamericana de Contabilidad	
• I Conferencia Iberoamericana de Ciencias Contables	
COMISIONES DE ESTUDIO	23
PUBLICACIONES	28
HABLAMOS CON	40
• Juan José Toribio Dávila, secretario general técnico de La Caixa	
MIRADOR INTERNACIONAL	43
• La Contabilidad en los Países del Este, por Jesús Lizcano	
CONTEXTO	48
• Notas sobre la Adaptación del Plan General de Contabilidad a las Sociedades Anónimas Deportivas	
PERFILES	49
• Alvaro Cuervo, Vicente Salas y Efrén Cires	
NOTICIAS	53
• Nombramientos	
• Asociación de Antiguos Alumnos de la Escuela Superior de Comercio y Administración (ESCA)	
• Center for Research in European Accounting (CREA)	
• Informe del Proyecto de Investigación "The Analysis of Company Financial Statements: a European Community Perspective"	
• Congresos y Asambleas en Méjico	
NUEVOS ASOCIADOS	56

Innovación y Competitividad

Competitividad es un término de amplio significado que viene a expresar el nivel de éxito alcanzado por una empresa en el mercado donde desarrolla su actividad, en relación a sus competidores.

Aunque el éxito depende de los objetivos concretos marcados, y del grado de cumplimiento de éstos, una empresa se encuentra, en términos generales, mejor posicionada que sus rivales, cuando posee una ventaja competitiva y es capaz de mantenerla en el tiempo.

Una de las fuentes de ventaja competitiva es sin duda la innovación. Utilizada de forma estratégica se convierte, además, en garantía para mantener la posición conseguida.

1.993, envuelto en una situación de recesión económica nacional e internacional, es un reto para la empresa, que no sólo tiene que preocuparse de la mejora interna de sus procesos, sino que además tiene que adaptar éstos a una coyuntura externa muy desfavorable.

El VII Congreso AECA en Vitoria, a través de un ambicioso programa en el que intervendrán de manera diferente (sesiones paralelas, simposios, mesas redondas, conferencias) cerca de doscientos expertos en materias de la empresa, pretende aportar su grano de arena en la búsqueda de ideas y soluciones a los problemas actuales planteados en el campo de la gestión empresarial.

*El lema general del Congreso **Innovación y Competitividad: un reto para la Empresa de 1.993**, reconoce la estrecha relación existente entre competitividad e innovación, así como, el valor estratégico de éstas en un entorno muy turbulento, de cambio y adaptaciones continuas.*

*Dentro del programa del Congreso se desarrollarán cuatro Simposios sobre temas de especial relevancia empresarial: **Principios Contables de la Empresa y del Sector Público, Estado Actual de las Finanzas Empresariales, Contabilidad y Control de Gestión Medioambiental y Reindustrialización y Nuevas Oportunidades.***

*La mesa redonda del programa nos acercará a la **Problemática Empresarial de Euskadi**, permitiéndonos conocer más de cerca sus peculiaridades.*

La motivación por medio de la formación e información técnicas, es algo demostrado empíricamente que produce beneficios en todos los niveles de una organización.

Esperamos que este criterio anime tu asistencia al Congreso, y aprovechamos la ocasión para invitarte a participar en él ■

Tendencias de la Contabilidad y Contabilidad Creativa

por Alfonso A. Rojo Ramírez *

El autor de Tribuna de Opinión nos acerca a un tema cada día más discutido por los analistas financieros y, en general, por todos los usuarios de la información económico-financiera de la empresa:

La información contable al servicio de los intereses de la empresa ("Contabilidad Creativa") versus la información contable como expresión de la "imagen fiel" de la situación económico financiera de la empresa.

El contexto internacional en el que, con cada vez mayor intensidad, se mueve la actividad económica es un factor determinante que complica aún más la ya a veces muy difícil comparabilidad de la información financiera. El total conocimiento de las diferentes normativas contables vigentes en cada país se convierte en un requisito indispensable para conocer lo más fielmente posible lo que expresa la información económica emanada de las empresas, así como para identificar la mencionada "Contabilidad creativa".

Esta sección tiene por objeto reproducir artículos de interés para el colectivo integrado en AECA. Las colaboraciones que se incluyen en ella van firmadas por los autores y no se corresponden necesariamente con las opiniones de la Asociación, que tan sólo pretende ofrecer un espacio para plantear y debatir temas de actualidad para el mundo profesional y académico relacionado con la Contabilidad y la Administración de Empresas.

Ultimamente se viene observando cierta preocupación o nerviosismo por la tensión creada entre la Contabilidad como sistema de información y la información contable como instrumento del usuario o, más adecuadamente, del encargado de elaborarla, esto es, de la empresa.

Estas páginas pretenden ser un elemento de reflexión que tienen su origen, además de en el propio interés del autor por tal cuestión, en la lectura de la muy buena traducción del artículo de **Geoffrey Whittington**, *Contabilidad Financiera y Estrategia Corporativa* (Ver Boletín AECA nº 29, correspondiente al 2º cuatrimestre de 1.992) que, con tan rimbombante título, lo que viene a poner de manifiesto no es otra cosa que el posible alejamiento entre la teoría contable y la realidad contable o, lo que es lo mismo, entre la regulación contable y las necesidades empresariales.

El artículo en cuestión pretende poner de manifiesto cómo la contabilidad financiera influye en las estrategias desarrolladas por las empresas y cómo, en sentido inverso, la estrategia planteada condiciona la información financiera, dando lugar a lo que últimamente se viene llamando *Contabilidad Creativa*, es decir, la contabilidad como sistema de información moldeado por y para las necesidades de imagen de la empresa. En otro lenguaje más técnico, se pone de manifiesto la incidencia económica de las normas contables, y viceversa, la incidencia en la Contabilidad de las decisiones económicas empresariales.

En particular, se hace hincapié en cómo la idea de *corto plazo* parece preponderante en el pensamiento de los gestores de la empresa y, en muchas ocasiones, sobre todo cuando hablamos de mercados financieros organizados, también de otros usuarios de la información.

Efectivamente, el pensamiento a corto plazo es causante, en gran medida, de la *Contabilidad Creativa* debido a que los usuarios y emisores de información están enormemente preocupados por las necesidades del momento y no por su rentabilidad futura o por el mantenimiento de la empresa en el futuro, lo que les obliga a buscar soluciones contables que den respuesta a estas necesidades de información.

A mi juicio, la descripción que efectúa *Wittington* es bastante atinada pero creo que incompleta, quizá debido a la relación que pretende buscar con la estrategia corporativa.

El enfrentamiento entre la Contabilidad como sistema de información y las necesidades de los gestores, pues en definitiva de ello se trata, tiene su origen en dos aspectos básicos:

1. El cada día mayor componente especulativo de la economía (aunque no del pensamiento económico) o como alguna otra vez lo he denominado, creo que acertadamente, la conversión de la actividad económica en *financia*;

2. La fuerte normalización contable, que ha llevado a las empresas a buscar subterfugios para adaptarse al entorno y a sus propias necesidades sin llegar a incumplir las normas que tal disciplina impone a través de su correspondiente regulación.

Intentaré explicar esta doble afirmación.

Ya en julio de 1989 (Ver Diario *Cinco Días* de los días 1, 2 y 3 de julio de 1.989 - Página de opinión) ponía de manifiesto que el concepto de economía había quedado anticuado debido a los procesos especulativos o a corto plazo, que preponderaban en los sujetos "económicos" que intervienen en el desarrollo de la misma. Ponía como mero ejemplo, suficientemente clasificador, los nuevos instrumentos financieros (*sawps; fraps; etc.*) a través de los cuales se negocia, no ya sobre un bien futuro (por cierto, actividad esta largamente desarrollada en nuestro país, hasta el punto de perderse en la memoria de los tiempos y todavía hoy vigente) sino sobre, por ejemplo, "el derecho a tener un derecho a la explotación de un recurso potencial".

Los aspectos económicos de esta operación pueden llegar a surgir si finalmente el recurso potencial existe (por ejemplo, gas natural) pero, mientras tanto, una serie de *especuladores* -El concepto "especulador" es aquí utilizado sin ningún tipo de repugnancia moral y, por tanto,

sin ningún tipo de aversión personal- negocian sobre los derechos asociados a la posible explotación bajo el pretexto, quizás, de minorar su riesgo. Sin duda no existe aquí una base sustancialmente económica, sino la probabilidad de que ésta exista. Por tanto, no se está haciendo economía, sino *financia*. Los especuladores trafican con algo que está en un mercado de sentimientos, de deseos y de anhelos, pero que difícilmente puede hacerse tangible a corto plazo. De otra manera, lo que sólo puede hacerse real (económico) a largo plazo se transfiere a corto plazo por un subterfugio formal para poder ganar anticipadamente o anticipar los beneficios que bien pudieran generarse en el futuro, cuando el bien posible este en pleno rendimiento, lo que podría no llegar a ocurrir.

"El pensamiento a corto plazo es causante, en gran medida, de la "Contabilidad Creativa"

Efectivamente, estamos ante la pura teoría financiera: el especulador intenta actualizar las rentas futuras que, debido a que son inciertas, está dispuesto a venderlas a precios más módicos, pero asegurando así sus rendimientos pues: "más vale pájaro en mano que ciento volando".

Este deseo de anticipar al presente lo que sólo puede estar en el futuro ha agilizado las mentes creando la *ingeniería financiera*.

Puede resultar peligroso intentar debatir si este sistema es bueno o malo. Para unos será muy interesante porque permite agilizar los mercados o porque, probablemente, les permite vivir de su existencia. Para otros, por el contrario, distorsiona excesivamente la realidad económica en beneficio de unos pocos y, probablemente, no les permite vivir de ello. En cualquier caso se trata de un hecho constatado, una realidad que hay que admitir pero que es conveniente hacer notar su incidencia en el contexto económico, al que distorsiona haciendo prevalecer la riqueza *monetaria* del momento. Precisamente es esto lo que ha intentado ponerse de manifiesto, la desviación hacia los aspectos netamente financieros que tal tipo de actuaciones supone en la economía, en el sentido puro del término.

Esta desviación tiene una importante incidencia en los decisores de las empresas, pues la tendencia hacia lo especulativo les salpica de

forma importante. Les salpica si, por ejemplo, las acciones de su empresa cotizan en bolsa. Les salpica si el producto con el que comercian esta asociado a alguno o algunos de los productos con los que se especula. Les salpica, en cualquier caso, por la propia tendencia de la "economía", ya que este comportamiento crea ciertas desigualdades, economías de escala, ventajas competitivas, etc., por lo que todos tienden a apuntarse al nuevo sistema u orden creado.

"El especulador intenta actualizar las rentas futuras que, debido a que son inciertas, está dispuesto a venderlas a precios más módicos, pero asegurando así sus rendimientos"

El problema del gestor estriba ahora en la necesidad de vivir más al día; de procurar aprovechar las posibles ventajas del corto plazo porque difícilmente sabe qué pasará a largo, dados estos fuertes movimientos especulativos. Le preocupa de forma muy importante la tesorería por la gran flexibilidad que le confiere y la seguridad que le proporciona a corto plazo. Esta preocupación por la liquidez se pone de manifiesto de forma patente cuando observamos los consejos que suelen darse para hacer frente a los tiempos que corren. Ver, por ejemplo, *Siete Consejos para el Mal Tiempo* (en *Actualidad Económica* nº 1.794 de noviembre de 1.992 - Pág.11 y 12). A esta idea, aunque en un contexto menos genérico, es a la que **Whittington** desemboca finalmente. Son los mercados financieros (especulativos) los responsables del *pensamiento de corto plazo* al dar demasiada importancia a determinados aspectos de la información contable muy asociados a la obtención de rendimientos a corto plazo.

Por otra parte, y en relación con la normalización contable, somos conscientes del importante cambio operado en nuestro país en los dos últimos años en que, como consecuencia de la adaptación de nuestra legislación a la comunitaria, han surgido normas de obligado cumplimiento en materia estrictamente contable que van desde la valoración al registro, pasando por la necesidad de verificación de las Cuentas Anuales.

Este panorama ha dado satisfacción a muchos profesionales que demandaban una legislación contable capaz de homogeneizar el mercado de la información empresarial y, en general, de los entes económicos.

Otros, por el contrario, nos hemos mostrado más cautelosos y, aún reconociendo la necesidad de una armonización contable, no sólo nacional, sino internacional, hemos abogado por que ésta sea enormemente flexible, tanto como la propia naturaleza de las actividades económicas, de por sí cambiantes (Ver a este respecto nuestro artículo *El peligro de la Normalización en Contabilidad*. Actualidad Financiera nº 12. Marzo de 1.987).

El caso es que, en la actualidad, tenemos una normativa legal y contable cuyo máximo exponente es el PGC -No ha de olvidarse que éste nace al amparo del Real Decreto Legislativo 1564/1.989 por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas- que obliga, sobre todo a través de su 5ª parte, a actuar contablemente en sentidos predeterminados, ofreciendo una información más o menos homogénea de las empresas, pero con incidencia importante para la toma de decisiones. Como norma general, las empresas suelen considerar la información contable como un mecanismo de conocimiento de la marcha de la empresa que les permite determinar cuándo han de tomar medidas correctoras para cumplir los objetivos marcados. De otra manera, los gestores de las empresas marcan sus objetivos empresariales en función de un conjunto de factores externos e internos, sobre los cuales, en gran medida, informa de contabilidad. Precisamente es este sistema de comunicación, la Contabilidad, el que da razón sobre el desarrollo de los objetivos previstos y, por lo tanto, es utilizado fundamentalmente como elemento de control.

"El gestor empresarial debe incluir dentro de las variables que definen sus objetivos las de naturaleza contable, ya que éstas tienen incidencia en dichos objetivos"

Cuando las normas contables establecen formas especiales de registro o de presentación de las Cuentas Anuales, tal actuación tiene cierta (o bastante) incidencia en los objetivos marcados por los gestores, ya sea porque modifiquen sus resultados, ya porque implique nuevas obligaciones formales. Si esto ocurre, el gestor tiene tendencia a considerar, con cierta razón, que lo que se hace preciso cambiar es la norma y no su comportamiento que es, desde el punto de vista económico, razonablemente acertado. Ante esta situación busca los posibles huecos

legales contables o interpretativos de las normas, para, sin mencionar la legalidad, poder adaptar dichas normas a sus objetivos. Nos encontramos ante la *Contabilidad Creativa*.

"Es preciso plantearse si el mecanismo punible de regulación contable es el más adecuado por cuanto no permite a las empresas adaptarse con agilidad a los cambios experimentados por el propio entorno"

Sin duda este comportamiento se debe, en gran medida, a la falta de consideración por parte de los gerentes de las empresas de los compromisos contables, o lo que viene a ser lo mismo, al desconocimiento, parcial cuando menos, de las implicaciones en sus proyecciones de las normas contables. De otra manera: el gestor empresarial debe incluir dentro de las variables que definen sus objetivos las de naturaleza contable, ya que éstas tienen incidencia en dichos objetivos. Cuando se hace tal cosa estamos integrados dentro de la Estrategia Financiera que habla **Whittington**.

Ante esta situación, la contabilidad se encuentra como al descubierto. Por un lado, las necesidades empresariales marcadas o influidas por un entorno altamente dinámico y cambiante, de un gran componente especulativo. Por otro lado, el conservadurismo que le es propio, unido a una cada vez más fuerte regulación punitiva.

Dos situaciones de difícil conciliación que, para colmo de males, se ven a menudo perjudicadas por comportamientos administrativos de más que compleja comprensión para el poco ducho en esta materia e, incluso, para el conocedor de esta disciplina. Tal es el caso de cambios legales de criterios contables para recoger las incidencias del entorno con los consecuentes efectos en la información contable y en los resultados empresariales.

Cuando menos, resulta complicado establecer qué postura se debe adoptar, si no por los organismos responsables de la emisión de las normas contables, sí por los profesionales o sus asociaciones. A veces podría pensarse que se trata de una actitud política: liberalismo sí, liberalismo no; y hasta qué punto se está dispuesto a llevar el mismo adelante. Y probablemente así lo sea.

De momento, algunos organismos profesionales se han percatado de la situación y, con una visión

obtusa a mi juicio, están complicando enormemente las cosas al pensar que se trata de elaborar algún nuevo tipo de información que permita conjugar las distintas tendencias o posturas del mercado. El esfuerzo es de agradecer, por cuanto supone el reconocimiento de una realidad y del estudio de la misma. No obstante, pienso que el camino tomado no es el más adecuado. En el cruce de caminos, se han confundido y en lugar de ir hacia el norte van hacia el oeste.

Sin duda, esta nueva realidad requiere un replanteamiento profundo de las bases contables o económicas.

Si aceptamos el cambio sustancial de la economía hacia una *financia*, debemos comenzar a pensar si el sistema de devengo es el más adecuado para reflejar tal realidad. Añadido a esto debe cuestionarse si la obtención de las Cuentas Anuales debe seguir el mismo proceso de obtención o debe desligarse de una Contabilidad de tesorería.

Si no admitimos el cambio de la economía, habría que plantearse hasta qué punto tales operaciones especulativas deberían admitirse por el mercado y, por tanto, si tendrían que ser objeto de reflejo contable. Claro que tal realidad es difícil de negarse y retrotraerse.

Finalmente, es preciso plantearse si el mecanismo punible de regulación contable es el más adecuado por cuanto no permite a las empresas adaptarse con agilidad a los cambios experimentados por el propio entorno y, por tanto, se les obliga a buscar mecanismos alternativos complejos y de alto coste en muchos casos. O quizá sería necesario concienciar a las empresas de la necesidad de integrar en sus estrategias, como un aspecto importante de las mismas, los aspectos contables y la incidencia de los mismos en su objetivos, con el consiguiente coste adicional que ello conlleva ■



* **Alfonso A. Rojo Ramírez**

*Profesor Titular de
Economía Financiera y
Contabilidad de la
Universidad Autónoma de
Madrid*

El Crecimiento de la Empresa. Modalidades y Estrategias



La Comisión de Principios de Organización y Sistemas ha terminado recientemente el Borrador de Documento nº 6, Crecimiento de la Empresa: Modalidades y Estrategias, en el que se presenta una propuesta de reflexión y síntesis sobre lo que se entiende en la coyuntura actual como objetivo crecimiento de la empresa, así como cuales son sus formas, modalidades y estrategias principales.

Eduardo Bueno, presidente de la Comisión y ponente del Documento, ha elaborado para EN PORTADA un artículo en el que se referencian los aspectos fundamentales de lo contenido en el texto: Concepto y Medida del Crecimiento de la Empresa. Formas, Modalidades y Estrategias de Crecimiento de la Empresa. Implantación de la Estrategia de Crecimiento. Evidencia Empírica en España y Europa. El Documento, enviado a todos los Asociados de AECA, incluye un anexo, con un glosario de conceptos básicos y de fórmulas empleadas.