

Cátedra Carlos Cubillo de Contabilidad y Auditoría

Cuarta edición, Capítulo Español

Detalle de actividades realizadas (2er Semestre)

Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA)

Presentado por:

Dra. Beatriz García Osma

Profesora Titular de Universidad

Departamento de Contabilidad

Universidad Autónoma de Madrid

Equipo de investigación y trabajo

Dina Aburous

Ana Gisbert Clemente

Pablo Gómez Carrasco

Jacobo Gómez Conde

Encarna Guillamón Saorín

Elena de las Heras Cristóbal

Begoña Navallas Labat

Domi Romero Fúnez

José Luis Ucieda Blanco

Cátedra AECA Carlos Cubillo, 4 Edición, Capítulo Español

Detalle de actividades realizadas (2er Semestre)

Se detallan a continuación las actividades realizadas durante el segundo semestre de la Cátedra AECA Carlos Cubillo, 4ta Edición, Capítulo Español (Periodo: 15/Junio/2013 a 15/Diciembre/2013).

Tal y como se comunicó en el informe anterior, se han creado una página web y una página en Facebook con información sobre las actividades de la Cátedra con objeto de dar difusión y facilitar el seguimiento de las mismas. En estas webs irán incluyendo los documentos de investigación que se han ido generando como resultado del trabajo, en abierto para su consulta por parte de terceras partes interesadas.

1. Actividades formativas docentes y de índole profesional

1.1 Organización de actividades formativas de grado y posgrado

Durante el período considerado, se han organizado las siguientes conferencias (Ver más información sobre profesores invitados en el anexo 1):

11/11/2013	Conferencia de Jorge Tua Pereda (Universidad Autónoma de Madrid) Pacioli, la partida doble y el Renacimiento
25/11/2013	Conferencia de Eddy Cardinaels (Tilburg University) "Think Twice before Going for Incentives: Social Norms and the Principal's Decision on Compensation Contracts".
02/12/2013	Conferencia de Horacio Molina Sánchez (Universidad Loyola Andalucía) "Novedades en el marco conceptual. Especial mención al proyecto de arrendamientos".
16/12/2013	Conferencia de Felipe Herranz (Universidad Autónoma de Madrid) "Innovación Financiera, Matemáticas y Contabilidad"

Todas estas conferencias fueron organizadas por la titular de la Cátedra, en colaboración con el **Máster en Contabilidad, Auditoría y sus efectos en los Mercados de Capitales** (www.macam.es), título conjunto de Universidad Autónoma de Madrid y la Universidad de Alcalá y que dirige Beatriz García Osma en co-dirección con José Antonio Gonzalo (Universidad de Alcalá), y coordina Begoña Navallas Labat, ambas parte del equipo de trabajo de la Cátedra.

1.2 Cursos impartidos a estudiantes y profesionales

En el ámbito docente, varios miembros de la Cátedra han impartido los siguientes cursos:

- "Accounting and Financial Information in Spain". Bloque de cinco horas dentro del Summer School "Spanish Law, Politics and Economics" impartido por **Elena de las**

Heras Cristóbal y José Luis Uceda Blanco dirigido a estudiantes de derecho y económicas internacionales internacionales y organizado en la Universidad Autónoma de Madrid del 1 al 12 de Julio de 2013.

- “Curso Análisis Estados Financieros” impartido por **Beatriz García Osma, Elena de las Heras Cristóbal, Domi Romero y José Luis Uceda**. Curso práctico y aplicado de 24 horas dirigido a trabajadores del Banco de España y organizado en la Universidad Autónoma de Madrid e impartido en el Banco de España del 14 de Octubre al 6 de Noviembre de 2013.
- “Leasing”. Bloque de 5 horas dentro del curso “*Deloitte Financial Challenge*” impartido por **Beatriz García Osma, Ana Gisbert** y Juana Aledo dirigido a estudiantes de último año de carrera con la colaboración de la firma de auditores Deloitte y la Universidad Carlos III e impartido en la Universidad Villanueva el 14 de noviembre de 2013.

1.3 Estancias docentes en universidades extranjeras

La profesora Encarna Guillamón, miembro de la cátedra, ha realizado las siguientes visitas a universidades extranjeras:

- *Wroclaw University of Economics* (Polonia) a través de los programas “the Life Learning Programme” and “Erasmus Training Programme” del 26 de Septiembre al 3 de Octubre de 2013.
- *University College Dublin* (Irlanda) a través de los programas the Life Learning Programme” and “Erasmus Training Programme” del 11 al 18 de Junio de 2013.
- *Queensland University Technology* (Australia) de Julio a Septiembre de 2013.

2. Actividades de investigación

2.1 Presentaciones en congresos

Dentro de las actividades de la Cátedra, se ha presentado en congresos nacionales e internacionales de relevancia en el área de contabilidad diversos trabajos de investigación:

En el Congreso Anual de la *American Accounting Association* se ha presentado un trabajo de investigación de la cátedra. Este congreso se celebró en Anaheim, Los Angeles (EEUU), del 3-7 de Agosto 2013. Este trabajo y su resumen (en inglés) es el siguiente:

- De las Heras, E., Moreira J. and y Lopes P. (2013): The Role of Institutional Factors in Accounting Policy Choices under IFRS. Comunicación presentada en el American Accounting Association, Annual Congress AAA, Anaheim, 3-7 de Agosto 2013.

Resumen: We study the institutional factors – capital market structure, tax regime and accounting enforcement–underlying managers’ accounting policy practice under IFRS across thirteen European countries. We undertake our test using a composite measurement score (CMS) that aggregates the impact on income (increasing or decreasing) of a set of six categories of accounting policy practices: (1) inventory

methods; (2) depreciation methods; (3) valuation methods for property, plant and equipment; (4) borrowing cost treatments; (5) research and development cost treatments, and (6) goodwill impairment recognition. The accounting practices within these six categories are classified by their impact on earnings as income increasing or decreasing practices. Our results show that the variation in institutional factors across Europe significantly explains the observed heterogeneity in accounting policy practices and that firm characteristics have a smaller role in explaining them. Specifically, we show that managers have lower incentives to undertake income-increasing accounting practices in countries where capital markets have lower importance and there is high tax-alignment. We also find evidence suggesting that the enforcement system influence is secondary to the other two institutional factors. Only in particular situations (e.g. firms with high asset tangibility), managerial firm-specific incentives to adopt income-increasing practices are constrained by enforcement. Our results are robust after controlling for firm-specific characteristics.

En el IX Congreso Iberoamericano de Administración Empresarial y Contabilidad se ha presentado un trabajo relacionado con los objetivos de investigación de la cátedra. Este congreso se celebró en Valencia del 3-5 Julio 2013. Este Los trabajos y su resumen (en inglés o castellano) son los siguientes:

- García Lloréns, L., López-Valeiras Sampedro, E., **Gómez Conde, J.**, (2013): "Factores determinantes de transparencia en la Administración Local". VII Congreso Iberoamericano de contabilidad de gestión y IX Congreso Iberoamericano de Administración Empresarial y Contabilidad, Valencia, 3-5 Julio.

Resumen: La transparencia económica y social debe posicionarse como uno de los objetivos fundamentales de las instituciones públicas. El objetivo de este trabajo es contribuir al desarrollo del conocimiento de los factores que condicionan el grado de transparencia en este tipo de instituciones. Para ello se analiza empíricamente la incidencia de determinadas variables internas y externas en el grado de transparencia existente en la administración local en España. Se toma como muestra los ayuntamientos españoles de capital de provincia y los ayuntamientos con más de 250.000 habitantes en su censo.

- Rodríguez González, E., González Castro, R. López-Valeiras Sampedro, E., **Gómez Conde, J.**, (2013): "Delimitación de los factores clave de éxito en empresas del sector primario: el caso de las explotaciones de bovino en Galicia". VII Congreso Iberoamericano de contabilidad de gestión y IX Congreso Iberoamericano de Administración Empresarial y Contabilidad, Valencia, 3-5 julio.

Resumen: El estudio de los factores que permiten obtener ventajas competitivas sostenibles que mejoran en el rendimiento organizativo sigue siendo tema de debate en el actual entorno empresarial. El objetivo principal de este trabajo es identificar los factores clave de éxito sobre los que las empresas ganaderas deben ejercer el control para incrementar su éxito en el mercado. Para ello se realiza un estudio empírico en una muestra de 201 explotaciones ganaderas. Los resultados muestran la influencia que tienen el tamaño, la mecanización, el bienestar animal y la renovación de las instalaciones en el éxito competitivo.

- Rodríguez González, E., González Sánchez, M. B. López-Valeiras Sampedro, E., **Gómez Conde, J.**, (2013): "Leveraging product innovation: the effect of process innovation and the interactive use of management accounting and control systems". VII Congreso

Iberoamericano de contabilidad de gestión y IX Congreso Iberoamericano de Administración Empresarial y Contabilidad, Valencia, 3-5 julio.

Resumen: Innovation is a process with different stages that need different types of control. From an innovation output perspective, research in the accounting field has been mainly restricted to analyse the effect of the use of management accounting and control systems (MACS) on product innovation. The purpose of this paper is to determine the role of interactive use of MACS in a setting (stage) where existing innovations foster new innovations. The findings show that the interactive use of MACS has a direct, positive impact in a process innovation fostering product innovation when there are low levels of process innovation and if the MACS are considered as a package. The sample used includes 231 companies of the Spanish food industry with ten or more employees.

Los trabajos de Gomez Conde et al. (2013) avanza sobre el objetivo de investigación número 8 (*El uso de la información aportada por los sistemas de control de gestión y sus efectos en la innovación y el rendimiento*).

En el Congreso Anual de AECA se han presentado dos trabajos relacionados con los objetivos de investigación de la cátedra. Este congreso se celebró en Pamplona de 25-27 de Septiembre 2013. Estos trabajos y su resumen (en inglés) son los siguientes:

- García Lara, J.M., B. García Osma, B., y Penalva, F. (2013): Differential information consequences of real versus accruals earnings management. Comunicación presentada en el Congreso AECA, Pamplona, 25-27 Septiembre.

Resumen: Real and accruals earnings management differ across a number of dimensions such as their level of visibility, accountability and also, their associated costs. Certain real actions, such as R&D cuts or asset sales, are hardly opaque, and hence, it is likely that expert users of financial statements are able to undo their effects, at least, partially. However, real earnings management is also predicted to be more difficult to monitor both by insiders and outsiders, who may struggle to estimate deviations from optimal behaviour. Given this uncertainty about their relative visibility, it is unclear the extent to which market participants fully understand these strategies, how they affect the firm information environment, and particularly, whether unravelling the bias introduced by real earnings management is truly a simple exercise. In this paper, we study the differential information consequences of these two earnings management techniques. We find that both types of earnings management garble the earnings signal, but consistent with our expectations, the evidence suggests that real earnings management is easier to undo for expert financial statement users, such as analysts.

- Rodríguez González, E., González Sánchez, M. B. López-Valeiras Sampedro, E., **Gómez Conde, J.**, (2013): Leveraging product innovation: the effect of process innovation and the interactive use of management accounting and control systems". Comunicación presentada en el Congreso AECA, Pamplona, 25-27 Septiembre.

Resumen: Innovation is a process with different stages that need different types of control. From an innovation output perspective, research in the accounting field has been mainly restricted to analyse the effect of the use of management accounting and

control systems (MACS) on product innovation. The purpose of this paper is to determine the role of interactive use of MACS in a setting (stage) where existing innovations foster innovations. The findings show that the interactive use of MACS has a direct, positive impact in a process innovation fostering product innovation when there are low levels of process innovation and if the MACS are considered as a package. The sample used includes 231 companies of the Spanish food industry with ten or more employees.

En el *9th Workshop on European Financial Reporting* se ha presentado un trabajo relacionado con los objetivos de investigación de la cátedra. Este Workshop de carácter internacional se celebró en Valencia del 5-6 de septiembre de 2013. Los trabajos y su resumen (en inglés) son los siguientes:

- García Osma, B. Gisbert A., and Heras, E (2013) Public Oversight Systems for Statutory Auditors in the European Union. Comunicación presentada en el Congreso 9th Workshop on European Financial Reporting, Valencia, 4-6 de Septiembre 2013

Resumen: Recent efforts to harmonize accounting practice worldwide have met with limited success. This may be attributable, at least partly, to lack of harmonization in fundamental institutional factors that drive the incentives of both the preparers and enforcers of financial information. In this paper, we provide a comparative overview of a key institutional factor: the public oversight system for statutory auditors of a representative subset of European Union (EU) member states. The harmonization of public oversight systems has long been an objective of the EU (Directive 2006/43/EC). Our analyses serve to identify, analyse and compare how EU countries have incorporated European-wide requirements into their national legislations and national oversight systems. Particularly, we study: (1) basic characteristics of the system and bodies for public oversight, (2) organizational structure, (3) financing (4) transparency, (5) supervisory mechanisms, and (6) disciplinary mechanisms. We show that significant diversity still exists in oversight systems for auditors in Europe, which supports prior arguments that institutional factors worldwide have not converged sufficiently, leading to differences in accounting practice despite the implementation of a single set of accounting standards.

2.1.1. Conferencias y ponencias por invitación

En el *9th Workshop on European Financial Reporting* Beatriz García impartió una de las sesiones plenarias, basada en el trabajo de Cascino et al. (2013) de reciente publicación y que avanza sobre el objetivo de investigación número 4 (Estudio de la adopción e impactos futuros de las nuevas normativas sobre enforcement en la UE).

- Cascino, S., Clatworthy, M., García Osma, B., Gassen, J., Imam, S. & Jeanjean, T. 2013. *The use of information by capital providers: Academic literature review*. ICAS, Edinburgh.

En colaboración con el capítulo Iberoamericano de la Cátedra AECA, Beatriz García participó en el *I Workshop Iberoamericano de Investigación Empírica en Contabilidad Financiera* impartiendo una de las sesiones plenarias sobre "Investigación sobre la gestión del resultado contable", además de realizar dos contraponencias y colaborar en el comité científico.

Adicionalmente, Beatriz García, titular de la Cátedra, ha impartido los siguientes seminarios de investigación por invitación:

- “Accounting conservatism and investment efficiency”, ESSEC Business School 2013, 12 Noviembre 2013

Finalmente, Encarna Guillamón, miembro de la cátedra AECA, ha impartido los siguientes seminarios de investigación por invitación:

- The role of corporate social responsibility enhancing internal control quality.
 - Australian National University. Canberra (Australia). 16 August 2013
 - Monash University. Melbourne (Australia). 6 September 2013
 - Wroclaw University of Economics. Poland. 2 October 2013
- The relation between corporate social responsibility and internal control. Grenoble Ecole de Management. France. 15 November 2013

2.2 Premios recibidos

Los trabajos de investigación realizados por los miembros de la Cátedra han sido acreedores de los siguientes premios:

- Premio XVII Congreso AECA-Revista Española de Financiación y Contabilidad. Título del trabajo premiado: " Leveraging product innovation: the effect of process innovation and the interactive use of management accounting and control systems ". Autores: Jacobo Gomez Conde; Ernesto López-Valeiras Sampedro; M^a Beatriz González Sánchez; Estefanía Rodríguez González. Fecha: Septiembre 2013.
- Premio a la mejor comunicación en el VII Congreso Iberoamericano de Contabilidad de Gestión. Título del trabajo premiado:"Leveraging product innovation: the effect of process innovation and the interactive use of management accounting and control systems". Autores: Estefanía Rodríguez; Ernesto López-Valeiras; M^o Beatriz González; Jacobo Gomez. Fecha: Julio 2013.
- Accésit (ex-aecquo) al Premio AECA 2013 de artículos sobre Contabilidad y Administración de Empresas, para el trabajo: "Los sistemas de contabilidad y control de gestión como inductores de organizaciones ambidiestras" Autores: Ernesto López-Valeiras, Universidad de Vigo y Jacobo Gómez Conde, Universidad Autónoma de Madrid. Fecha: Junio 2013.

2.3 Publicaciones.

La investigación realizada por los miembros de la Cátedra ha sido publicada en libros, capítulos de libro y artículos académicos y de divulgación. En concreto, se ha publicado:

Un libro (informe de investigación) en colaboración con el ICAS

- Cascino, S., Clatworthy, M., **García Osma, B.**, Gassen, J., Imam, S. & Jeanjean, T. 2013. *The use of information by capital providers: Academic literature review*. ICAS, Edinburgh.

Dos capítulos de libro:

- **Guillamón Saorín, E.**, and Martínez-López, F.J. (2013, forthcoming). "Corporate Disclosure Strategies on Company Websites: Reviewing Opportunistic Practices", in F.J. Martínez-López (Ed.) *Research Handbook of e-business strategic management*, Springer.
- Cañibano, L. y **Gisbert, A.** "Activos Intangibles", en: "El Camino Hacia la Convergencia", Gonzalo Angulo, J.A. y Tenant, K. (Dir); Alvarado, M. Muro, L. (Coord). Editorial Edisofer, S.L.

Tres artículos académicos:

- García Lara, J.M., **García Osma, B.**, y F. Penalva (2013) "Information consequences of accounting conservatism", *European Accounting Review* (forthcoming)
- **Guillamón-Saorín, E.**, Sousa. C. (2013) "Voluntary disclosure of press releases and the importance of timing: A comparative study of the UK and Spain". July 2013. *Management International Review* (forthcoming)
- **Guillamón-Saorín, E. and** Martínez-López, F. J. (2013) "Corporate financial communication and the internet: manipulating investor audiences?", *Online Information Review*, Vol. 37 (4), pp.518 – 537

Cuatro artículos de divulgación:

- Cascino, S., Clatworthy, M., **García Osma, B.**, Gassen, J., Imam, S. & Jeanjean, T. (2013). ICAS/EFRAG Research into the ways financial data is used. *CA Magazine*, 117 (Issue 1287): 42-43.
- **García Osma, B.** (2013). Paradigmática utilidad ante la heterogeneidad de usuarios y necesidades de información. *Revista AECA*, 103: 20-23.
- López-Valeiras, E. y **Gómez Conde, J.** (2013): "Los sistemas de contabilidad y control de gestión como inductores de organizaciones ambidiestras". *Revista AECA*, 102, pp. 9-14.
- López-Valeiras, E. y **Gómez Conde, J.** (2013): "Contabilidad, control y empresas ambidiestras". 16-07-2013. Cinco días.

2.4 Otras actividades de investigación.

Domi Romero fue miembro del Tribunal de la Tesis doctoral "La información financiera en las funciones y obligaciones del comité de Auditoría". Universidad Alfonso X El Sabio (Madrid)
Autor: Jaime Gregorio Cabanellas Becerra. Director: Francisco Javier Ribaya Mallada.

Beatriz García fue miembro de dos Tribunales de Tesis doctoral:

- “Market Rewards to Patterns of Increasing Earnings: Effects of Cash Flow Patterns, Accruals Manipulation, Real Activities Manipulation and Conservative Accounting” Universidad Carlos III de Madrid. Autor: Su-Ping Liu. Fecha: 9 de septiembre de 2013
- “Managerial Incentives for Attracting Attention and Firm Investor Base” Universidad Carlos III de Madrid. Autor: Nino Papiashvili. Fecha: 26 de noviembre de 2013

3. Profesores invitados nacionales e internacionales

Tal y como se ha mencionado previamente, se ha invitado a los siguientes profesores internacionales:

- **Eddy Cardinaels** (Tilburg University), conferenciante invitado.

Así como a los siguientes profesores nacionales:

- **Jorge Tua Pereda** (Universidad Autónoma de Madrid), conferenciante invitado.
- **Horacio Molina Sánchez** (Universidad Loyola), conferenciante invitado.
- **Felipe Herranz** (Universidad Autónoma de Madrid), conferenciante invitado.

ANEXO 1: Conferenciantes Invitados

Eddy Cardinaels es catedrático de contabilidad e información financiera en la Universidad de Tilburg. Su trabajo se centra principalmente en la investigación experimental en contabilidad. Estudia las condiciones en que los tomadores de decisiones puedan beneficiarse de los avances contables recientes y los sistemas de contabilidad de gestión y cómo éstos se utilizan en competiciones estratégicas, negociaciones y evaluaciones de desempeño. Su trabajo ha sido publicado en las principales revistas académicas en el área, tales como *The Accounting Review*, *Journal of Accounting Research*, *and Accounting, Organizations and Society* *The Accounting Review*, *Journal of Accounting Research*, o *Accounting, Organizations and Society*. Además, es miembro del consejo editorial de *European Accounting Review and Contemporary Accounting Research*.

Felipe Herranz es profesor honorario de la Universidad Autónoma de Madrid. Además es miembro del User Panel Working Group del EFRAG, vocal de la Junta Directiva de AECA, miembro de la Comisión de Principios Contables de AECA y presidente del Foro AECA de Instrumentos Financieros (desde 1985). Durante su trayectoria profesional ha sido miembro de la Ejecutiva en España de PricewaterhouseCoopers (2002-2006), director de Administración y Finanzas de PricewaterhouseCoopers en España (1990-2006), director Financiero Asturiana de Zinc (1986-1990) y director de Administración del Grupo Inespal (1980-1986).

Horacio Molina Sánchez es profesor y director de departamento de contabilidad de la Universidad Loyola, Andalucía. Gerente de ETEA, Tesorero de la Fundación ETEA para el Desarrollo y la Cooperación, Profesor de auditoría financiera, Profesor de Análisis de estados financieros, y profesor de Contabilidad Financiera. Dirige *Actualidad Contable*, Newsletter sobre Novedades y Práctica de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera. Ha publicado numerosos trabajos tanto académicos como de divulgación, en revistas como la Revista AECA, Revista Española de Contabilidad y Financiación.

Jorge Tua Pereda es catedrático de contabilidad e información financiera Universidad Autónoma de Madrid. Su actividad profesional, docente y de investigación se centra especialmente en el ámbito de la regulación contable, área en la que ha colaborado con el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en grupos de trabajo relativos a la regulación contable en España asociados a la implantación del primer Plan General de Contabilidad, adaptación de la legislación española a las Directivas de la Unión Europea, o adecuación a las Normas Internacionales de Información Financiera (IASB). Es asiduo colaborador de editoriales, con una decena de libros publicados, siendo también autor de numerosos artículos, ponencias y comunicaciones en Congresos, especialmente sobre regulación contable, cuentas consolidadas, teoría e historia de la Contabilidad y aspectos sociales de la misma, que son las materias a las que se dedica especialmente