

Cátedra Carlos Cubillo de Contabilidad y Auditoría

Cuarta edición, Capítulo Español

Memoria de Actividades

Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA)

EL USO DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA: RETOS ACTUALES Y CONSECUENCIAS PARA LOS ORGANISMOS REGULADORES

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, 4º Edición, Capítulo Español

ÍNDICE

1. ACTIVIDADES REALIZADAS.....	- 1 -
1.1. ORGANIZACIÓN DE SEMINARIOS Y CONFERENCIAS	- 1 -
1.2. DOCENCIA EN GRADO Y POSGRADO.....	- 3 -
1.3. DOCENCIA DE ÍNDOLE PROFESIONAL.....	- 5 -
2. AVANCE DE RESULTADOS DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PROPUESTO	- 7 -
OBJETIVOS DEL PROYECTO.....	- 7 -
3. PLAN DE DIFUSIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE LA CÁTEDRA.....	- 26 -
DIFUSIÓN EN REDES SOCIALES	- 26 -
ANEXO 1: PROGRAMA DEL IX Y X INTERNATIONAL ACCOUNTING RESEARCH SYMPOSIUM	- 29 -
ANEXO 2: X WORKHOP ON EMPIRICAL RESEARCH IN FINANCIAl ACCOUNTING.....	- 31 -
ANEXO 3: CONFERENCIANTES INVITADOS.....	- 32 -
ANEXO 4: FORMACIÓN ALUMNOS DE DOCTORADO	- 34 -
ANEXO 5: FORMACIÓN ALUMNOS UNIVERSITARIOS	- 36 -

Informe de Resultados

Se detallan a continuación las actividades realizadas por el equipo de la Cátedra AECA Carlos Cubillo, 4ta Edición, Capítulo Español. Se dividen en tres grandes bloques, tal como recoge el proyecto: (1) Actividades realizadas, (2) Avance de resultados del proyecto de investigación propuesto, y (3) Plan de difusión de actividades de la Cátedra.

1. ACTIVIDADES REALIZADAS

1.1. ORGANIZACIÓN DE SEMINARIOS Y CONFERENCIAS

IX International Accounting Research Symposium

La Cátedra ha participado en la organización del *IX International Accounting Research Symposium* (24 al 28 de junio de 2013) y del *X International Accounting Research Symposium* (23 al 27 de junio de 2014).

Como actividad concreta de la Cátedra, además de la organización administrativa y científica de ambos Simposios, se organizó en la XI Edición un panel de editores (celebrado el miércoles 26 de junio de 2013), con la participación de los profesores (ver programa del Simposio en el Anexo 1):

- **Juan Manuel García Lara**, profesor titular en la Universidad Carlos III de Madrid. Juan Manuel ha sido profesor en la Universidad de Lancaster, y su investigación se ha publicado en revistas como *European Accounting Review*, *Review of Accounting Studies* o *Journal of Business Finance and Accounting*. Es editor asociado de la *Revista Española de Financiación y Contabilidad* y miembro del Consejo editorial de *Accounting and Business Reesearch* y *European Accounting Review*.
- **William Rees**, catedrático en la Universidad de Edimburgo. William ha sido previamente profesor en las Universidades de Newcastle, Strathclyde, Glasgow y Amsterdam, dónde fue Director de la Business School. Actualmente es el co-director del programa doctoral de la *European Accounting Association*. Su investigación se ha publicado en numeras revistas, tales como *European Accounting Review*, o *Journal of Business Finance and Accounting*. Es miembro del consejo editorial de *Accounting and Business Reesearch*, *Journal of Business Finance and Accounting*, *European Accounting Review*, *Revista Española de Financiación y Contabilidad* y *British Accounting Review*.
- **Franco Wong**, profesor titular en INSEAD. Franco ha sido profesor en las Universidades de California Berkeley, Chicago, y Toronto, su investigación se ha publicado en revistas de primera línea como *The Accounting Review*, *Contemporary Accounting Research*, *Journal of Accounting and Economics*, *Journal of Accounting Research*, o *Review of Accounting Studies*. Es editor asociado de *Asia-Pacific Journal of Accounting and Economics*, y miembro del consejo editorial de *Contemporary Accounting Research*.

Toda la información sobre el simposio, está disponible en la web: www.uam.es/accounting-symposium. Ambas ediciones del simposio tuvieron una gran aceptación de público, asistiendo a él más de 60 personas.

Además, se convocaron dos ayudas de 300€ cada una para asistencia al *IX International Accounting Research Symposium* y una ayuda para la asistencia al *X Accounting Research Symposium*. Estas ayudas se han resuelto a favor de Laura Arranz (Hanken School of Economics) y M^a del Consuelo Ruiz Rodríguez (Universidad de Jaén) en el primer año, y Rafael Bautista (Loyola Universidad) en el segundo año. En el caso de Laura Arranz, la concesión de la ayuda para la presentación de su trabajo ‘Committees as Drivers of the Board Composition-Firm Value Relation’ aparejaba el requisito de que en los agradecimiento de dicho trabajo, en adelante, se informe de la ayuda dada por la Cátedra AECA a dicho trabajo.

X Workshop de Investigación Empírica en Contabilidad Financiera

La Cátedra ha participado en la organización del *X Workshop de Investigación Empírica en Contabilidad Financiera* y *VI Jornada de la Revista Española de Financiación y Contabilidad*.

Beatriz García, titular del capítulo español de la Cátedra AECA, participó como ponente invitada en el *X Workshop de Investigación Empírica en Contabilidad Financiera*, La Coruña, 2 al 4 de abril (Ver Anexo 2), en concreto en la Sesión plenaria “Editor’s Panel”, como editora asociada de la *Revista Española de Financiación y Contabilidad / Spanish Journal of Finance and Accounting*, y de la *European Accounting Review*.

En dicho Workshop, la profesora Beatriz García participó en el Comité Científico y en el Comité Organizador, siendo responsable, como titular de la Cátedra AECA (Capítulo Español) de la entrega del **premio al mejor trabajo** presentado en el Workshop.

Ciclo de conferencias “La información contable internacional (IFRS): Retos e incentivos

Durante el período considerado se han organizado las siguientes conferencias relación la temática de los objetivos de la cátedra (Ver más información sobre profesores invitados en el Anexo):

Fecha	Ponente	Título de la conferencia
02/12/2013	Horacio Molina Sánchez (Universidad Loyola Andalucía)	Novedades en el marco conceptual. Especial mención al proyecto de arrendamientos
16/12/2013	Felipe Herranz (Universidad Autónoma de Madrid)	Innovación Financiera, Matemáticas y Contabilidad
13/02/2014	Chris Nobes (Royal Holloway London)	International Variations in IFRS Practices: How Spain differs from other major countries
04/03/2014	Amaro Gomes (IASB)	Las NIIF y el desarrollo económico: Una perspectiva Latino-Americana

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. DOCENCIA EN GRADO Y POSGRADO

Auditor por un día

La profesora **Begoña Navallas** organizó tanto en 2013 como en 2014 la actividad Auditor por un Día, en el que alumnos de las principales Universidades de la Comunidad de Madrid pasan un día de trabajo integrados en el equipo de auditoría de las más importantes firmas.

Las cuentas cuentan

También la profesora **Begoña Navallas** organizó, en colaboración con el ICJCE/AT1 tanto en 2013 como en 2014 el concurso ‘Las Cuentas Cuentan’ abierto a alumnos de los primeros cursos de grado, y cuyo objetivo es que los alumnos reflexionen sobre la importancia de la información económica para la toma de decisiones.

Deloitte Financial Challenge

Tanto en 2013 como en 2014, la profesora Beatriz García participó en el Deloitte Financial Challenge de Deloitte. Liderando las sesiones en 2013 “Leasing” Bloque de 5 horas dentro del curso impartido por **Beatriz García Osma, Ana Gisbert** y Juana Aledo, y en 2014 la sesión sobre “Operaciones discontinuas”, impartido por **Beatriz García Osma, Juana Aledo** y Beatriz Santos. Esta actividad está dirigida a estudiantes de último año de carrera con la colaboración de la firma de auditores Deloitte y la Universidad Carlos III.

Curso introductorio a Forensic Accounting

La profesoras **Beatriz García** y **Begoña Navallas** organizaron el **Curso Introductorio a Forensic Accounting**, abierto a alumnos de posgrado y de último curso de grado, y en el que participan Beatriz García y Begoña Navallas (ver Anexo 5 para más detalles del programa y resultados).

UAM-UC3M Doctoral Students & Junior Faculty Colloquium in Accounting

La profesora Beatriz García, en colaboración con la Universidad Carlos III de Madrid, el **UAM-UC3M Doctoral Students & Junior Faculty Colloquium in Accounting** (ver Anexo) abierto a jóvenes investigadores y alumnos de doctorado y en el que está previsto que asistan como profesores invitados Garen Makarian (IE Business School) y Christina Dargenidou (Exeter University). Dicha sesión tuvo gran éxito de asistencia tanto de estudiantes de doctorado como de profesores.

Seminarios de investigación y movilidad de profesores

Durante el año 2013 se han organizado los siguientes seminarios de investigación (Ver más información sobre profesores invitados en el Anexo 2):

Fecha	Ponente	Título del seminario
16/04/2013	Annalisa Prencipe (Bocconi University)	Mandatory Audit Firm Rotation and Audit Quality: Evidence from the Italian Setting
26/04/2013	Begoña Prieto (Universidad de Burgos) y Lorenzo Maté (Abad Monasterio de Silos)	Historia de la Contabilidad
10/05/2013	Fernando Giménez (Universidad Autónoma de Madrid)	Contabilidad del Sector Público
17/05/2013	Lourdes Torres (Universidad de Zaragoza)	Investigación en Contabilidad Pública
11/11/2013	Jorge Tua Pereda (Universidad Autónoma de Madrid)	Pacioli, la partida doble y el Renacimiento
25/11/2013	Eddy Cardinaels (Tilburg University)	Think Twice before Going for Incentives: Social Norms and the Principal's Decision on Compensation Contracts
18/03/2014	Anne Garvay (University of Alcalá)	El valor razonable en la contabilidad
14/10/2014	Victoria Krivogorsky , (Universidad de San Diego)	Conferencia profesora movilidad: Use of debt by European companies
27/10/2014	Marta González (Viceministra de Finanzas de Paraguay)	Corrupción y Fraude Fiscal
28/10/2014	Paulino García Suarez (Director General de Informes financieros y corporativos, CNMV)	Estados financieros e informes anuales de gobierno corporativo y retribuciones de las empresas cotizadas: El modelo de supervisión de la CNMV
11/12/2014	M^a Carmen Aranda (Universidad de Navarra)	Subjective Bonus and Target Difficulty in Budget Based Incentive Contracts
15/12/2014	Fermín Lizaraga (Universidad Pública de Navarra)	Destructive overpayment in Spanish M&As. A study of CEO profile, organizational form and the abuse of leverage
17/12/ 2014	Andres Guiral (Universidad de Yonsei)	Seminarios sobre Responsabilidad Social Corporativa

Seminarios especializados

Modelos de ecuaciones estructurales en control de gestión. Una aplicación práctica. Departamento de Contabilidad. Universidad de Valencia. Seminario de 2 horas impartido por **Jacobo Gómez Conde** en marzo de 2013.

La profesora **Beatriz García** participó como invitada en el *II Workshop de Jóvenes Investigadores en Economía y Empresa*, organizado en Huesca por la Universidad de Zaragoza los días 4 y 5 de septiembre de 2014, impartiendo la sesión “Estrategias de publicación y recomendaciones para jóvenes investigadores en economía y empresa.”

Beatriz García participó, en colaboración con la Cátedra AECA Carlos Cubillo de Contabilidad y Auditoría, **Capítulo Latinoamericano**, el Seminario “GESTIÓN DEL RESULTADO Y DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA REVELADA: DEFINICIONES, MEDIDAS Y ANÁLISIS” en la Universidad Nacional de Rosario (Rosario, Argentina), los días 11 al 15 de agosto de 2014.

Además, se convocaron dos ayudas, para alumnos de grado y posgrado, de 150€ cada una para asistencia al curso STATA del Instituto de Estudios Fiscales. (6-10 mayo de 2013). Estas ayudas se resolvieron con una sola solicitud, presentada por la profesora Beatriz Santos, de la Universidad Autónoma de Madrid, quien asistió al curso en dichas fechas.

Otras actividades

Además, **Beatriz García**, titular de la cátedra AECA ha participado como profesora invitada en el *Doctoral Colloquium* de la *European Accounting Association*. Este es un evento de gran prestigio en el que se invita a los mejores estudiantes de doctorado de Europa a que participen durante dos días en un coloquio en el que presentan sus trabajos de investigación y reciben comentarios de los profesores invitados. Beatriz ha sido, junto con Catherine Shakespeare (Universidad de Michigan) las dos primeras mujeres invitadas como profesoras a este evento (en el año 2012), habiendo sido invitadas nuevamente a participar en 2013, 2014 y 2015.

Finalmente, **Beatriz García** ha sido recientemente elegida representante de España en la *European Accounting Association*, y seguidamente, miembro del *Management Committee* de la EAA, participando a lo largo del semestre en diversas reuniones y actividades orientadas a la formación de jóvenes investigadores.

1.3. DOCENCIA DE ÍNDOLE PROFESIONAL

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 internacionales de derecho y económicas, y organizado en la Universidad Autónoma de Madrid del 2013 y 2014.

<http://www.uam.es/ss/Satellite/Derecho/es/1242658865284/contenidoFinal/Contenidos.htm>

Además, la profesora **Elena de las Heras** participa en el **Máster de Fundaciones y otras entidades sin ánimo de lucro** en la Universidad Autónoma de Madrid, impartiendo la asignatura de Contabilidad de Fundaciones y otras entidades sin ánimo de lucro, curso 2014-2015.

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.

Los profesores Beatriz García, Elena de las Heras, Domi Romero, Jose Luis Ucieda participan en como tutores de las asignaturas de Análisis de la Información Financiera y Contabilidad Financiera I y II dentro de los cursos de formación para las **promociones verticales de los trabajadores del Banco de España**. Años 2013 y 2014.

Opportunistic Disclosure

Impartido por **Encarna Guillamon Saorin**. Curso de 3 horas dirigido a estudiantes del Master de Business Administration (MBA) de la Universidad Carlos III de Madrid el 18 de Octubre 2013 como parte del Programa Anual de Charlas de Difusión.

The role of corporate governance in improving the quality of company disclosure

Impartido por **Encarna Guillamon Saorin**. Curso de 3 horas dirigido a estudiantes de Grado de la Universidad Cesuga de Galicia (Centro adscrito a la University College Dublin) el 4 Diciembre 2013.

2. RESULTADOS DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PROPUESTO

OBJETIVOS DEL PROYECTO

El proyecto de investigación presentado pretende avanzar en los ocho objetivos que se presentan a continuación. Se detallan artículos, libros, capítulos de libro o comunicaciones presentadas en congresos, relacionados con cada uno de ellos.

En conjunto, en estos dos años (2013 y 2014) la actividad científica del equipo ha sido muy intensa, publicándose un total de 25 artículos científicos en revistas nacionales e internacionales de prestigio, 4 capítulos de libro, 2 libros, 1 informe técnico, 27 comunicaciones a congresos y numerosos seminarios y conferencias invitadas. Como se aprecia en el detalle adjunto la actividad ha sido intensiva por parte de todos los miembros del equipo de trabajo, cada uno según el grado de avance de sus investigaciones y carrera académica, considerándose por ello los resultados como muy satisfactorios y los objetivos del trabajo cumplidos.

Objetivo 1. El uso de la información financiera por los proveedores de financiación

¿Qué evidencia existe hasta la fecha sobre el uso que hacen los distintos usuarios de la información financiera? ¿Se ajusta este uso a las expectativas de los reguladores?

De la diversidad de usuarios y necesidades de información se deriva una de las grandes áreas de reflexión en nuestra área: el debate sobre los roles fundamentales de la contabilidad. Nos referimos, claro está, al uso de la información financiera, por un lado, para la toma de decisiones de inversión (valoración) y por otro, para la preparación de contratos y rendición de cuentas. Para lo primero se requiere información orientada hacia el futuro (es un rol *ex ante*), mientras que para lo segundo se requiere información que permita monitorizar las decisiones tomadas por los gerentes (es un rol *ex post*). Para esto segundo se requiere información sobre transacciones pasadas, así como información fiable sobre datos contables fundamentales que figuran en dichos contratos (tales como beneficio por acción o ratios de endeudamiento).

Estos dos roles, en gran medida traslapados, no están siempre alineados (Gjesdal 1981), dando lugar, por ejemplo, a énfasis distintos al pensar en principios básicos (y en ocasiones incompatibles) tales como la necesaria relevancia, neutralidad o fiabilidad de la información financiera; puesto que la información más útil para la valoración no es necesariamente la más útil para la rendición de cuentas.

Así, para facilitar la rendición de cuentas, los proveedores de financiación valoran que la contabilidad informe sobre el esfuerzo de los gerentes; sin embargo, para las decisiones de valoración, la información necesaria es sobre la distribución e incertidumbre de los flujos de caja futuros, independientemente de su relación con el esfuerzo gerencial. Tal y como señala Lambert (2010), para tomar decisiones de valoración, los inversores emplean la

contabilidad para estimar flujos de caja futuros, mientras que para objetivos de contratación/rendición de cuentas, la emplean para afectar a los flujos de caja futuros.

Debido a estas diferencias, las propiedades óptimas de la información financiera a menudo difieren bajo estos roles. Podemos mencionar algunos ejemplos. La prudencia sería preferida para la rendición de cuentas y la contratación, debido a los sesgos gerenciales hacia el optimismo y la reticencia a reconocer las pérdidas; sin embargo, para la valoración, la neutralidad sería preferible. También, desde un punto de vista de valoración, el uso del valor razonable puede ser más deseable que desde la perspectiva de rendición de cuentas, puesto que aportaría información sobre el desempeño gerencial futuro, y no del realizado. Asimismo, la información sobre partidas no recurrentes no es tan interesante desde la perspectiva de valoración, pero sí lo es ciertamente para la rendición de cuentas.

Si bien hay consenso sobre la importancia de ambos roles, los más recientes marcos conceptuales preparados por FASB e IASB han generado cierta preocupación ante el creciente protagonismo del rol de valoración. Así, Kothari et al. (2010) abogan por que la rendición de cuentas y la medición del desempeño sean el objetivo primordial de los estados financieros, si bien otros, como Lambert (2010) cuestionan tal postura.

La heterogeneidad de usuarios, derechos sobre el valor, y necesidades de información dan lugar a objetivos contables en conflicto. Estas diferencias surgen en equilibrio, dentro del marco creado por numerosas instituciones políticas, económicas, legales y sociales, muchas de ellas de carácter nacional, limitando, sin duda, la efectividad de los recientes esfuerzos armonizadores en regulación contable internacional. Esfuerzos que, en años recientes, han dado una cierta preeminencia a inversores y sus necesidades de valoración sobre otros usuarios y necesidades informativas.

Nuestros resultados implican que no hay un grupo de usuario prototípico claro en la que los organismos regulatorios puedan centrarse en el desarrollo de normas. Además, los proveedores de capital utilizan la información contable para diferentes propósitos, por lo que parece cuestionable que puede existir un régimen de contabilidad financiera verdaderamente de “propósito general”. Por último, dado que la información obtenida de la contabilidad financiera se utiliza en combinación con otras fuentes de información, no es obvio que la contabilidad financiera debe tener como objetivo presentar una visión holística “fiel” de la empresa (es decir, una evaluación completa de los resultados y la situación financiera de la firma). Más bien, su diseño debe aprovechar sus ventajas competitivas: verificabilidad, objetividad, regularidad y normalización.

Resultados concretos del proyecto

Artículos

García Lara, J.M., **García Osma, B.**, and F. Penalva (2014) “[Information consequences of accounting conservatism](#)”, *European Accounting Review*, forthcoming.

Cascino, S. M. Clatworthy, **B. García Osma**, J. Gassen, T. Jeanjean, S. Imam. (2014). [Who uses financial reports and for what purpose? Evidence from capital providers](#). *Accounting in Europe*, forthcoming.

Cañibano, L., y **B. García Osma**. 2014. [Algunas reflexiones sobre los métodos de valoración de empresas: Un modelo de valoración basado en la creación de valor](#). *Revista Española de Capital Riesgo* 33: 3-14

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

García Osma, B. (2013) "[Paradigmática utilidad ante la heterogeneidad de usuarios y necesidades de información](#)", *Revista AECA*, 103, pp. 20-23.

Capítulos de libro

Cervera, M., Alfonso, J.L., **de las Heras, E.**, Hernando C., y Cervera, I. (2014) *Contabilidad de Sociedades de Capital y Combinaciones de Negocios*. Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España. pp. 1-789. Lugar de publicación: Madrid. ISBN: 978-84-15354-44-4.

Cañibano, L. y **Gisbert, A.** (2013): "Activos Intangibles". En Gonzalo Angulo, J.A., Tenant, K.; Alvarado, M. y Muro, L (Coord). *El Camino hacia la convergencia. Comparación y Análisis Crítico entre la Normativa Contable Internacional (NIC/NIIIF) y la Estadounidense*. Editorial: Edisofer. ISBN: 978-84-15276-18-0

Comunicaciones

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

Dina Aburous, ha realizado las siguientes ponencias

Colonialism, institutions, and accounting quality around the world.

- Global Accounting and Organizational Change Conference, Sharjah 2014

English and symbolic power in the field of accountancy: Case of Jordan. Presented at:

- Global Accounting and Organizational Change Conference, Sharjah 2014

Corporate accounting, a non-traditional site of professionalization. Presented at:

- European Accounting Association Annual Congress, Tallin 2014
- Konopka Workshop on Accounting and Management Control, Burgos 2014
- International Accounting Research Symposium, Madrid 2013
- International Conference on Rhetoric and Narratives in Management Research, Barcelona 2013

Tribunal de tesis

Beatriz García fue miembro del Tribunal de Tesis doctoral de “Managerial Incentives for Attracting Attention and Firm Investor Base”, Universidad Carlos III de Madrid. Autor: Nino Papiashvili. Fecha: 26 de noviembre de 2013

Objetivo 2. La nueva normativa contable y el desplazamiento desde la manipulación contable hacia la manipulación real.

¿Ha mejorado la información financiera tras la aplicación de las NIIF? ¿Ha tenido esta mejor normativa contable (y mayor transparencia) como consecuencia negativa un aumento en la manipulación de actividades reales?

Estudiamos las consecuencias sobre la información de la gestión real y contable del beneficio. La literatura argumenta que la gestión real y contable fundamentalmente se diferencian en sus costes asociados (Schipper 1989, Yute 2010, Zang 2012), pero no existe evidencia directa de su diferente impacto en la información. Aunque es ampliamente aceptado que la gestión real y contable del beneficio tienen diferentes impactos sobre los flujos de efectivo futuros y sus riesgos asociados, no está claro en qué medida estas dos formas de gestión de los ingresos pueden enmascarar de manera diferente las tendencias subyacentes en las variables fundamentales necesarios para estimar los ingresos y el futuro crecimiento de las ganancias. Nuestro objetivo es proporcionar pruebas sobre esta cuestión mediante el análisis de la visibilidad de la gestión real y contable del beneficio, centrándonos en si los usuarios de estados financieros expertos como los analistas pueden identificar de manera diferente estas estrategias.

La manipulación de las decisiones operativas reales, de financiación y de inversión para alcanzar los objetivos de información financiera, aunque costoso para la empresa, es más difícil de controlar por los auditores, directores o tribunales, que pueden tener dificultades para estimar desviaciones sobre la conducta óptima. Dadas las dificultades inherentes a la vigilancia de este tipo de acciones, es probable que el momento estratégico y estructuración de transacciones en realidad pueden ser preferidos por los administradores para manipular las ganancias (Graham et al. 2005). Sin embargo, las acciones reales estudiados en la literatura previa son poco opacas. El recorte de los gastos de investigación y desarrollo, publicidad u otros gastos discrecionales (Bushee 1998), la venta de activos (Bartov 1993), o la introducción de condiciones de crédito más agresivas (Roychowdhury 2006) son potencialmente señales obvias de que los números contables pueden haber sido manipulados, y son fácilmente observables por expertos analistas que hagan un seguimiento de la empresa. Por lo tanto, se podría argumentar que este tipo de usuarios de los estados financieros deben ser capaces de deshacer esta gestión con relativa facilidad.

A pesar de esta supuesta visibilidad, no está claro i) el grado en que los participantes del mercado comprendan plenamente estas estrategias y cómo afectan al entorno informativo, y ii) si desentrañar el sesgo introducido por la gestión real es un ejercicio simple, dada la opacidad de algunas de estas estrategias.

Teniendo en cuenta los puntos de vista mixtos y teorías en la investigación previa, seguimos el método de Ball y Shivakumar (2012) y García Lara et al. (2013), y estudiamos el impacto de estas técnicas de gestión de resultados diferentes sobre el trabajo de los analistas financieros, mirando a la exactitud y la dispersión de sus pronósticos. Si la gestión real es de hecho visible y relativamente fácil de deshacer, esperamos que no debería afectar el entorno informativo de la empresa (o al menos, que afectará menos que la gestión contable), lo que conduce a una mayor precisión y menor dispersión en las previsiones de los analistas. En contraste, si la gestión real aumenta la incertidumbre sobre la información, esto debe conducir a menor eficacia de las previsiones de los analistas (por ejemplo, Pastor y Veronesi 2003).

Testamos estas predicciones usando una amplia muestra de empresas estadounidenses para el período 1988-2010. Para nuestras pruebas, creamos las medidas de gestión de devengos basadas en modelos tipo Jones (1991), y de la gestión real basadas en Roychowdhury (2006). Nuestros análisis arrojan los siguientes resultados clave. Encontramos evidencia de una asociación positiva entre la gestión contable y errores y la dispersión en los pronósticos de los analistas. Esto es consistente con los hallazgos de Rajgopal y Venkatachalam (2011) e indica que la gestión contable disminuye la calidad del resultado, lo que lleva a una mayor incertidumbre y, por tanto, a un entorno de información más pobre. Sin embargo, nos encontramos con todo lo contrario para la gestión real. Esto puede sugerir que los analistas son capaces de ver a través de este tipo de manipulación y evaluar sus consecuencias futuras. Nuestros resultados son robustos a la utilización de diferentes medidas de gestión del resultado.

Contribuimos a la literatura a lo largo de una serie de dimensiones. En primer lugar, añadimos a la literatura reciente sobre la gestión real del resultado. Esta literatura asume comúnmente que las prácticas de gestión real son más visibles que las contables. Nuestra evidencia es consistente con consecuencias información diferenciales de la gestión real frente a la contable, lo que sugiere que ciertos tipos de gestión real (tales como el recorte de la I + D y los gastos de publicidad) son visibles para los participantes expertos como los analistas y no interfieren con su trabajo. También contribuimos a la literatura existente sobre el comportamiento de los analistas, proporcionando nuevas evidencias consistentes con que los analistas ven las prácticas de gestión de beneficios reales.

Resultados concretos del proyecto

Artículos

García Osma, B., A. Mora and A. Sabater. 2014. [Strategic accounting choice around firm-level labour negotiations](#). *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, forthcoming.

Comunicaciones

García Lara, J.M., **García Osma, B.** y Penalva, F. (2013): Differential information consequences of real versus accruals earnings management. Comunicación presentada en el *European Accounting Association Annual Meeting*, Paris.

García Lara, J.M., **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.

Seminarios

La profesora **Beatriz García**, titular de la Cátedra, fue invitada a varios seminarios relacionados con el segundo objetivo del proyecto.

“[Accounting conservatism and the limits to earnings management](#)”, Presentación invitada en WHU-Otto Beisheim School of management (Alemania), 15 de marzo de 2013.

“[Accounting conservatism and the limits to earnings management](#)” Presentación invitada en Universidad de Exeter (Reino Unido), 27 de marzo de 2013

“[Accounting conservatism and the limits to earnings management](#)” Presentación invitada en Universidad de Tilburg (Holanda), 11 de abril de 2013.

Discusión del trabajo: “Efecto lobbying y discursos dominantes en el caso de la subsidiariedad de las NIIF completas respecto a la NIIF de Pymes” V Taller de Investigación en Contabilidad de ASEPUC, 7 de junio de 2013.

“[Accounting conservatism and investment efficiency](#)”, ESSEC Business School 2013, 12 Noviembre 2013

Además, 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.

Tribunal de tesis

Beatriz García fue miembro del Tribunal 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

Objetivo 3. Estudio de la adopción e impactos futuros de las nuevas normativas sobre enforcement en la UE.

¿Cómo se han adaptado los países de la UE a las normativas recientes en materia de mecanismos de refuerzo y control (enforcement), para garantizar la calidad de la información financiera y recuperar la confianza de los mercados de capitales? ¿Ha tenido las consecuencias esperadas?

El análisis de la adaptación de los distintos sistemas de supervisión de la profesión de auditoría al contenido de la Directiva 2006/43/CE permite concluir que se ha logrado un elevado grado de armonización en la configuración actual de los sistemas de supervisión pública de la profesión de auditoría en la UE. Ciertamente, la adopción formal ha sido total y los Estados miembros, sin excepción, han incorporado en sus legislaciones nacionales el contenido dispuesto en la Directiva (Gisbert y otros, 2012).

Sin embargo, no se puede obviar que siguen existiendo diferencias y que además, la mayor parte de los sistemas de supervisión de los Estados miembros están en proceso de consolidación, armonización y mejora. Entre las diferencias que aún persisten cabe destacar las siguientes:

En ciertos países, la gestión del registro oficial de auditores y firmas de auditoría no es responsabilidad directa del organismo de supervisión pública, sino de las corporaciones profesionales de auditores. Este es el caso en Bélgica, Francia, Irlanda o Reino Unido.

Respecto a los controles de calidad, pueden observarse varios modelos de ejecución. En países como el Reino Unido, el organismo de supervisión pública es el único encargado de llevarlos a cabo. Sin embargo, en otros países como Alemania, los controles de calidad se llevan a cabo por parte de las corporaciones profesionales de auditores, en colaboración con el organismo de supervisión pública. Este es el caso de España o Francia; además, en el caso de Francia las corporaciones profesionales tienen también reconocida la potestad sancionadora.

Finalmente, es importante resaltar que una de las mayores diferencias que pueden observarse está relacionada con el grado de transparencia de las actividades que realizan los organismos públicos que configuran el sistema de supervisión. Aunque puede observarse un aumento considerable de la información que actualmente publican sobre sus actividades, siguen existiendo diferencias considerables en lo relativo a la cantidad de información publicada, siendo además el contenido, extensión y estructura de los informes muy dispar entre países. Esta disparidad es especialmente llamativa en el caso de las acciones disciplinarias a auditores y firmas de auditoría, donde existe gran heterogeneidad, y en buena parte de los casos, la información disponible sigue siendo muy limitada. Esta limitación imposibilita la comparación rigurosa entre los regímenes sancionadores en función de la gravedad de la infracción cometida, si bien a este respecto sí es posible mencionar el amplio abanico y disparidad en la rapidez y dureza económica con la que parece actuar cada sistema disciplinario.

El papel protagonista de la profesión de auditoría en la adecuada adopción de las NIIF, en la promoción de la transparencia, y en definitiva, en la progresiva consecución del objetivo de comparabilidad de la información financiera en Europa, hace necesario seguir trabajando por homogenizar los sistemas de supervisión pública. Los auditores son, indudablemente, uno de los pilares básicos de los sistemas de refuerzo y control que dan credibilidad y garantía de calidad a la información financiera.

Aunque los cambios introducidos en la última década han dado lugar a un aumento considerable de la armonización de los sistemas de supervisión de la profesión de auditoría en Europa, el proceso de adaptación al contenido de la Directiva no puede darse por finalizado: aún queda camino por andar. Los esfuerzos realizados han sido muchos, los logros alcanzados de relevancia, y el fin se antoja próximo, pero siguen existiendo diferencias notables, en especial, aquellas referidas a los regímenes sancionadores que se aplican en cada país, y en concreto, a la aparente rapidez y dureza económica con la que actúa cada sistema disciplinario. Estas diferencias deben reducirse de forma progresiva

para evitar una Europa de múltiples velocidades en lo relativo a la cohesión de los regímenes disciplinarios existentes, y que los posibles incumplimientos de la normativa contable por parte de las compañías y las posibles faltas de control por parte de los auditores sean gestionados de forma similar en todos los países de la Unión Europea.

Resultados concretos del proyecto

Artículos

García Osma, B., Gisbert A., and de las Heras, E. (2014) [El largo camino hacia la armonización: ¿travesía por el desierto o fin cercano? El caso de la supervisión pública de la profesión de auditoría.](#) *Revista AECA*. 108, pp: 8-10. ISSN 1577-2403

García Osma, B., Gisbert A., and de las Heras, E. (2014) [Public oversight systems for statutory auditors in the European Union.](#) *European Journal of Law and Economics*. Forthcoming. ISSN 0929-1261.

Comunicaciones

García Osma, B. Gisbert Ana y Elena de las Heras (2014). [Public Oversight Systems for Statutory Auditors in the European Union.](#) Congreso: X Workshop on Empirical Research in Financial Accounting . Lugar celebración: A Coruña. Fecha: 2-4 de Abril 2014

De las Heras, E., Moreira J. and and 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.

Objetivo 4. El constante proceso de cambio y adaptación a las NIIF: El caso de la información segmentada.

*¿Cómo se adaptan las empresas a los cada vez más rápidos cambios en la normativa contable?
¿Qué factores determinan una mejor o peor adaptación? ¿Cuál es el caso de tipos concretos de información?*

Hemos explorado un contexto nacional específico para comprender la importancia de los costes de propiedad y gobierno corporativo sobre la decisión de la divulgación de la información segmentada.

Más específicamente, se han analizado las prácticas de revelación de información por segmentos en España desde la adopción de normativa internacional, en un intento de comprender los principales factores que influyen en las decisiones de revelación de información en el período 2005-2007. El contexto institucional español destaca por sus estructuras accionariales concentradas y una política de revelación de información por parte de las empresas, muy sensible a la revelación de información de carácter estratégico (“costes de propiedad”). Bajo este contexto, se analiza el impacto que pueden tener sobre la revelación de información segmentada (a) los “costes de propiedad” y (b) las características del gobierno corporativo y en particular, el papel de los consejeros independientes.

Bajo el contexto de aplicación de la NIC 14, se observa que a pesar de los requisitos de información obligatorios recogidos en la normativa, los “costes de propiedad”, son determinantes en las decisiones de revelación por segmentos, si bien la presencia de consejeros independientes y otras variables de gobierno corporativo parecen jugar un papel clave en fomentar la transparencia, a pesar de la presencia de estructuras de propiedad muy concentradas. En concreto, la presencia de independientes favorece tanto el desglose en un mayor número de segmentos, como un mayor nivel de detalle en el tipo de información que se desglosa para cada uno de los segmentos.

El análisis descriptivo revela que bajo la adopción de la IAS 14, la mayoría de las empresas utilizan el criterio de segmentación por productos o líneas de negocio para la definición de segmento primario. La adopción de la NIIF 8 a partir del año 2009 ofrece nuevas oportunidades para analizar el impacto de los costes de propiedad sobre la información por segmentos ante un cambio normativo que introduce un nuevo enfoque en la elección y clasificación de los segmentos. Además, la adopción de la NIIF 8 llega en un momento del ciclo económico que puede haber acentuado la importancia de los costes de propiedad en el análisis coste-beneficio que realizan las empresas a la hora de tomar decisiones de revelación de información. En este contexto, las estructuras de gobierno son un factor clave de la interacción que debe garantizar que la flexibilidad de la nueva norma de información no se utiliza como un mecanismo de no divulgación.

Resultados concretos del proyecto

Artículos

Guillamon-Saorin, 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)

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. 2014. Normas Internacionales de Información Financiera: ¿Estamos EU-Armonizados? *Revista AECA*, 105: 40-42.

Capítulos de libro

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.

Libros

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

Sesión plenaria

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 del adopción e impactos futuros de las nuevas normativas sobre *enforcement* en la UE).

Objetivo 5. Interacciones entre estructura del gobierno corporativo y estructura de propiedad: Efectos sobre la información voluntaria revelada.

¿Influye el gobierno corporativo y la estructura de propiedad en la información relevada? ¿Cómo han afectado los distintos cambios en normativa contable y de gobierno en esta relación?

Hay un debate en curso sobre el papel conjunto de la calidad de la información revelada y del gobierno corporativo en la reducción de las asimetrías informativas y de los conflictos de agencia. Trabajos recientes sugieren tanto que estos mecanismos son sustitutivos (Bushman, Chen, Engel, y Smith, 2004) como complementarios (Ahmed y Duellman, 2007). En nuestro trabajo, contribuimos a esta literatura en dos maneras específicas. En primer lugar, se estudia la relación entre el gobierno corporativo y calidad de la información desde una perspectiva más amplia, centrándose en la revelación voluntaria. En segundo lugar, tenemos en cuenta que el rendimiento de estos mecanismos está muy influenciado por el entorno legal e institucional en el que operan las empresas. Hay poca evidencia previa sobre cómo factores institucionales pueden moderar la relación entre la calidad de la información y los mecanismos de gobierno corporativo.

Nuestro objetivo es arrojar luz sobre esta asociación, centrándose en un entorno caracterizado por la alta concentración de la propiedad y, en consecuencia, conflictos de agencia graves entre el control y los accionistas minoritarios (Shleifer y Vishny, 1997). Específicamente, nos fijamos en el papel de directores independiente como una manera de mejorar la transparencia de la información a través de aumentos en la divulgación voluntaria de información. La decisión de ampliar su divulgación (y transparencia) se prevé actúe como una salvaguarda para los intereses de los accionistas minoritarios.

En este contexto, ponemos a prueba la hipótesis de que la presencia de directores independientes aumenta la divulgación voluntaria de información, protegiendo así a los accionistas minoritarios, incluso cuando hay una alta concentración de la propiedad. Además, nos fijamos en si la presencia de una significativa bloque titular afecta a la función de los consejeros independientes. Finalmente, se prueba si el marco legal desempeña un papel decisivo en la garantía el nombramiento de consejeros profesionales verdaderamente independientes y en la promoción complementariedades positivas entre estos mecanismos de control.

Sobre la base de una muestra de 62 empresas españolas cotizadas, creamos un Índice de divulgación voluntaria ponderado (recogido a mano) sobre la base de 76 artículos relacionados con la información divulgada en los informes anuales. El tamaño reducido del Mercado de capitales español evita la selección de la muestra con sesgo. Junto con la proporción de directores independiente, controlamos por otras variables de gobernabilidad:

el tamaño del consejo de administración, la duplicación de responsabilidades ejecutivas, el grado de concentración de la propiedad y la existencia de bloques significativos de propiedad. También controlamos por otros determinantes de la divulgación voluntaria.

Los resultados empíricos confirman que, incluso en un contexto de alta concentración de la propiedad, con una presencia relativamente importante de blockholders, los consejeros independientes afecta a la cantidad de información voluntaria que se da a conocer en las empresas cotizadas. Por lo tanto, la concentración de capital no compensa el papel de los consejeros independientes, cuya presencia mejora la transparencia y la rendición de cuentas a través de información voluntaria (más allá de lo requerido por la normativa contable). Los resultados no sólo contribuyen a la literatura y el debate sobre la complementariedad entre la información y los mecanismos de gobernanza en la relación de agencia, también sugieren la necesidad de desarrollar garantías legales que garanticen el nombramiento de directores realmente independientes. De hecho, los resultados sugieren que, incluso en un entorno regulador fuerte, la eficacia de los mecanismos de gobierno debe ser probado periódicamente para evaluar las mejoras posibles. El análisis empírico revela que, a pesar del efecto que los directores independientes tienen sobre la divulgación, la dualidad de responsabilidades ejecutivas afecta negativamente a la transparencia, creando potenciales conflictos con los consejeros independientes.

Resultados concretos del proyecto

Artículos

Gisbert, A. and Navallas, B. (2014): "[Voluntary Disclosure and Corporate Governance in the Presence of Severe Agency Conflicts](#)", *Advances in Accounting incorporating Advances in International Accounting*, (forthcoming).

Gisbert, A., Navallas, B. and Romero, D. (2013): "[Proprietary costs & governance on the segment disclosure decision](#)", *Journal of Management and Governance*, (forthcoming).

Capítulo de libro

Guillamón Saorín, E., and Martínez-López, F.J. (2014). "Corporate Disclosure Strategies on Company Websites: Reviewing Opportunistic Practices", in F.J. Martínez-López (Ed.) *Research Handbook of e-business strategic management*, Springer.

Objetivo 6. La relación entre Responsabilidad Social Empresarial (RSE) y desempeño financiero.

¿Cuál es la relación entre RSE y desempeño? ¿Puede medirse con fiabilidad?

En este proyecto de investigación hemos examinado la comunicación sobre RSE en redes sociales en el contexto del sector bancario español. Nuestro trabajo presenta las redes sociales como un entorno apropiado para el estudio de cuestiones relacionadas con la RSE por la gran cantidad de contenidos que se generan sobre aspectos relativos a la relación entre empresas y stakeholders.

Por otro lado, nuestro análisis indica que el tamaño de la empresa se constituye también en el entorno de las redes sociales como la variable que más influye en la generación de información. Si bien la cotización de las empresas en bolsa aparece con un nivel de significatividad similar, pensamos que en este caso se debe a las peculiaridades propias del periodo analizado, que incluye la presentación de resultados y cuentas anuales.

Finalmente, hemos concluido que la estrategia de comunicación de las empresas no está adecuadamente alineada con la de los stakeholders, ya que éstos se interesan básicamente por cuestiones relacionadas con el negocio principal de las compañías mientras que las cuentas internas se ocupan de cuestiones complementarias en una proporción significativamente superior a la de los stakeholders externos, este resultado demuestra que las redes sociales son un medio de difícil control por parte de las empresas, en línea con lo expuesto por Mangold y Faulds (2009). Este punto constituye asimismo la principal implicación del trabajo para la práctica empresarial, ya que pone de manifiesto que las empresas no aprovechan el potencial de estos canales de comunicación, que permiten una interacción permanente con los stakeholders, sino que implementan estrategias tradicionales de comunicación unidireccional.

En desarrollos posteriores de esta investigación trataremos de dirigir el trabajo de codificación de la información de RSE en redes sociales hacia la elaboración de un índice de desempeño social de las entidades que forman el sector bancario español. Una vez desarrollado este índice podremos estudiar su relación con el desempeño financiero en un sector donde Simpson y Kohers (2002) demostraron que existe una relación positiva entre ambas variables. Consideramos de gran interés determinar si esa relación se mantiene con una medida de desempeño social radicalmente distinta a la empleada por estos autores.

Resultados concretos del proyecto

Artículos

Chivite, P., V. Enciso, **B. García Osma**, and J. Túa. 2014. [Determinantes de la Responsabilidad Social Corporativa: La Crisis y el efecto contagio](#). *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública Social y Cooperativa*, forthcoming.

Guillamon-Saorin, E., Guiral, A. and Blanco, B. (2013). "[Do non-socially responsible companies achieve legitimacy through socially responsible actions? The mediating effect of innovation](#)", *Journal of Business Research*, Vol. 117 (1), pp.67-83

Comunicaciones

Gómez, P., Guillamon, E., y B. García (2014) The Illusion of CSR: the Case of Spanish Savings Banks.

- 5th Social and Environmental Accounting Conference (CSEAR Italy), "Camouflaging of corporate (un)sustainability," Padua, Italia.
- 18th IESE International Symposium on Ethics, Business and Society, Barcelona, España.
- 37th EAA Annual Congress, Tallín, Estonia.

Gómez, P. (2014) Towards a Reliable Social Performance Measurement: the Theoretical Framework of CSR and the Role of Social Media. UAM-UC3M Doctoral Students & Junior Faculty Colloquium in Accounting, Madrid, España.

Seminarios

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

Objetivo 7. El uso de la información aportada por los sistemas de control de gestión (SCG) y sus efectos en la innovación y el rendimiento.

¿Cómo se emplean los SCG para mejorar el rendimiento de la empresa? ¿Cuál es su utilidad para los usuarios internos y externos?

Las palancas de control de Simons (1995) es uno de los marcos teóricos más influyentes en la literatura contable de gestión que analiza el efecto de los uso de los sistemas de control de gestión (SCG) en la innovación. No obstante, diversos autores han resaltado las ambigüedades de sus postulados. Estudios empíricos recientes que analizan la relación entre los SCG y la innovación se han limitado a innovaciones en producto y presentan resultados contradictorios, como efectos positivos, negativos o no significativos (Bisbe and Otley 2004; Chenhall et al. 2011; Dunk 2011; Taipaleenmäki, 2014). Sin embargo, los patrones y atributos de innovaciones en producto podrían ser muy diferentes, por un lado, en función de su radicalidad o grado de novedad en el mercado, y por otro lado, de otros tipos de innovación, como innovaciones en proceso u organizacionales.

Nuestros trabajos intentan ayudar a entender y clarificar el debate trayendo las innovaciones organizacionales y en proceso, así como la radicalidad de las innovaciones en producto, a la literatura de contabilidad gestión. Los resultados plantean cuestiones importantes que deben ser discutidos en el contexto de la literatura existente. Por un lado, en cuanto al papel de los SCG como determinante del desarrollo y el éxito de las innovaciones técnicas (proceso y organizacional), la literatura estaba limitada principalmente al estudio de la influencia de los sistemas de control en la innovación en productos. Nuestros resultados sugieren claramente que un uso interactivo de los SCG puede considerarse un factor determinante en el desarrollo y el éxito de estas innovaciones. En primer lugar, este uso interactivo, por medio de la facilitación del flujo permanente de información externa e interna, promueve el desarrollo/adquisición de innovaciones en

proceso y de innovaciones en productos radicales. Nuestros resultados difieren de algunos hallazgos previos en innovaciones en producto y arrojan más luz sobre la literatura, todavía no concluyente, sobre la relación directa entre SCG e innovación. En segundo lugar, el uso interactivo también es capaz de guiar la sincronización y la adaptación al mercado de las innovaciones en procesos, así como de las innovaciones radicales en producto y, así, aumentar su impacto en el desempeño organizacional.

Resultados concretos del proyecto

Artículos

Lopez-Valeiras, E.; Gonzalez-Sanchez, B., y **Gomez-Conde, J.** (2014): "[The effects of the interactive use of management control systems on process and organizational innovation](#)". *Review of Managerial Science*, Forthcoming.

Gómez Conde, J.; Ripoll Feliu, V. y Rodríguez González, E. (2014): "El uso de los sistemas contables de gestión en la industria agroalimentaria española. Un estudio exploratorio". *Revista Contable*, 22.

Gonzalez-Castro, R.; Lopez-Valeiras, E. y **Gomez-Conde, J.** (2014): "Sistemas de contabilidad y control de gestión y género: Una revisión bibliográfica". *Contabilidad y Negocios*, 18.

Gómez-Conde, J.; López-Valeiras, E. and González Sánchez, B. (2014): "[Management Control Systems, Innovative Capability Performance, and ISO Certification: Modelling their Effects on Organizational Performance](#)". *Revista Galega de Economía*, 23(1), pp. 245-270.

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.

Gomez-Conde, J.; Lopez-Valeiras, E.; Gonzalez-Sanchez, B. y Alguacil, M. (2013): "[El ajuste contingente entre los SCG y la estrategia. Un análisis empírico en el sector enoturístico](#)". *Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa*, 22(2), pp. 89-96.

Gómez-Conde, J.; López-Valeiras, E.; Ripoll-Feliu, V. y González Sánchez, B. (2013): "[Management control systems and ISO certification as resources to enhance internationalization and their effect on organizational performance](#)". *Agribusiness*, 29 (3), pp. 392-405.

Gómez-Conde, J.; López-Valeiras, E.; Ripoll-Feliu, V. y González Sánchez, B. (2013): "El efecto mediador y moderador de la internacionalización en la relación entre los sistemas de control de gestión y el compromiso con la innovación". *Revista de Contabilidad - Spanish Accounting Review*, 16 (1), pp. 53-65

Libros

Gómez Conde, J.; López-Valeiras Sampedro, E. y González Sánchez, M. B. (2014), "Los sistemas de control de gestión como factores clave de éxito organizacional: Fundamentos sobre los efectos directos y no directos", ISBN: 978-84-697-0791-3, Editado por: Asociación Iberoamericana de Contabilidad de Gestión.

Gómez Conde, J. (2014), "Sistemas contables de gestión y factores clave de éxito. Una aproximación empírica en la industria agroalimentaria". Servicio de Publicaciones de la Universidad de Vigo.

Comunicaciones

López-Valeiras Sampedro, E.; **Gómez Conde, J.**; Lunkes, Rogerio (2014): "Perception of control, deliberate ignorance and individual performance: an employee approach". Annual Congress European Accounting Association, Tallin, Estonia, Mayo 2014

López-Valeiras Sampedro, E.; **Gómez Conde, J.**; Lunkes, Rogerio (2014): "Perception of control, deliberate ignorance and individual performance: an employee approach". Research forum challenges in management accounting and control. Universidad Pablo de Olavide, Sevilla, Abril 2014.

López-Valeiras Sampedro, E.; **Gómez Conde, J.**; Lunkes, Rogerio (2014): "Perception of control, deliberate ignorance and individual performance: an employee approach". Workshop Raymond Konopka, Universidad de Burgos, Febrero 2014.

Gomez Conde, J., López-Valeiras Sampedro, E., y González Sánchez, M.B. (2013): Management control systems as drivers of the relationship between internationalization and organizational performance. An empirical analysis. Comunicación presentada en el *European Accounting Association Annual Meeting*, Paris.

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.

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.

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.

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.

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 Conde**. 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.

Artículos de opinión en prensa

López-Valeiras, E. y **Gómez Conde, J.** (2013): "Contabilidad, control y empresas ambidiestras". [16-07-2013](#). Cinco días.

Objetivo 8. Rotación del auditor y calidad de la información financiera.

¿Existe una política óptima de rotación de los auditores? ¿Mejora la calidad de la información financiera tras una rotación del socio auditor o de la firma de auditoría?

Una dimensión especialmente polémica de la calidad de la auditoría se refiere a la rotación óptima auditor. Existe desacuerdo sobre si este elemento del trabajo de auditoría debe ser regulada, y si es así, si debe ser regulado en la empresa o en el nivel de socio. La Unión Europea ha aprobado recientemente una norma de rotación de la firma de auditoría obligatoria (cada 10 años). Los efectos de esta regla no se pueden estudiar aún, puesto que está sujeta a disposiciones transitorias. Sin embargo, el examen de la situación histórica y actual del mercado de auditoría en los Estados miembros puede ayudar a entender cómo los diferentes entornos institucionales afectan a la calidad de la auditoría, y, finalmente, anticipar los posibles efectos de esta nuevo (y polémica) regulación.

La elección de regular en la empresa o en el nivel socio puede tener implicaciones importantes para la estructura del mercado de auditoría (Bandyopadhyay, Chen y Yu 2014), y existen preocupaciones que las opciones tomadas puedan estar afectadas por grupos de presión, en lugar de tener el apoyo de evidencia sobre una relación costo-beneficio positivo de cualquier regulación específica (Arruñada 2004). Hay poca evidencia sobre los efectos potencialmente diferentes de la regulación al nivel socio frente al nivel de la empresa. La mayoría de la investigación previa sobre rotación de los auditores se lleva a cabo a nivel de empresa, con resultados no concluyentes. Los beneficios de la rotación de la firma de auditoría no son claros, y la investigación identifica costes que pueden superar los beneficios potenciales (Arruñada y Paz-Ares 1997; Sinnett 2004). Esto puede justificar que la regulación de la rotación a nivel socio sea el curso de acción más prudente (GAO 2003).

Contribuimos a la literatura incipiente sobre las consecuencias diferenciales asociados a la firma de auditoría frente al socio al estudiar el fenómeno de compras opinión. Examinamos una amplia muestra de empresas públicas españolas, donde se puede obtener una amplia series temporal.

Hay pruebas de que las empresas que reciben los informes de auditoría calificados cambian los auditores con más frecuencia que los que reciben opiniones limpias (por ejemplo: Chow y Rice 1982; Krishnan 1994; Sánchez-Segura 2003). Una posible explicación de esta evidencia es que el cambio es el resultado de desacuerdos cliente-auditor y que las empresas cambien sus auditores para evitar recibir informes calificados (Tinte 1991; Matsumura, Subramanyam y Tucker 1997).

La investigación sobre las compras opinión efectiva es limitada y no concluyente (DeFond y Zang 2014; Stefaniak, Robertson y Houston 2009). Los estudios en EE.UU. no encuentran evidencia convincente (Chow y Rice 1982; Smith 1986; Krishnan 1994). En los mercados fuera de los EE.UU., la evidencia también es escasa, aunque más a favor de la existencia de las compras opinión (Lennox 2000; Chan, Lin y Mo 2006; Ruiz-Barbadillo y Gómez-Aguilar 2007).

En nuestra investigación buscamos evidencia sobre compra de opinión a nivel socio y firma. En particular, expresamos tanto la probabilidad de una mejora de opinión (es decir, un cambio de una opinión calificada a un informe de auditoría sin salvedades) y la probabilidad de una rebaja de opinión (el cambio contrario) en función de cambios en la firma o socio de auditoría, así como los cambios en características de la empresa y del auditor. Se argumenta que si se produce compras opinión efectivas, ceteris paribus, los cambios de auditor deben estar positivamente relacionados con las mejoras de opinión, mientras que las rebajas de opinión deben ser ortogonales a la decisión de cambio.

Observamos que, después de controlar por los cambios en características de las empresas y auditores, los cambios de empresa (socio) están positivamente (negativamente) asociados con la probabilidad de mejoras de opinión, mientras no se asocian significativamente con la probabilidad de rebajas de opinión. Esta evidencia sugiere que existen 'compras de opinión' cuando las empresas cambian la firma de auditoría. Por el contrario, cuando cambian de socio (dentro de la misma firma de auditoría), la evidencia está en consonancia con la existencia de un efecto 'ojos frescos'. Los resultados son robustos a controlar por un amplio conjunto de covariables.

Análisis adicionales indican que: (1) la probabilidad de que se cambie de firma auditora aumenta cuando se produce un cambio de socio anterior y el nuevo socio mantiene un informe cualificado, lo que sugiere que los intentos fallidos de compra de opinión a nivel socio aumentan los cambios en la firma; (2) los cambios normativos introducidos en 2002, por el que España incorporó una norma de rotación obligatoria del socio de la Unión Europea, no tienen un efecto significativo en la relación entre los cambios de auditor y la probabilidad de mejora de opinión, ya sea a nivel de empresa o socio; y (3) en comparación la voluntaria, la rotación de socios obligatoria están positiva y significativamente relacionados con la probabilidad de una mejora en la opinión. Esto

sugiere que la " compra de opinión" al nivel socio podría haber aumentado en un régimen de rotación de los socios obligatoria, en comparación con un entorno en el que la rotación es voluntaria.

Nuestros resultados contribuyen a la literatura sobre los efectos diferenciales de características de las empresas de auditoría y socios sobre la calidad de la auditoría, y tienen implicaciones para el debate regulatorio.

Resultados concretos del proyecto

Artículos

Manzano, E. y Navallas, B (2013): "[En situaciones de incertidumbre: de la salvedad a la incertidumbre](#)". *Revista Contable*, 2, nº 14

Fernández, M., Gisbert, A. y Salazar, J.C. (2013): "[Influencia del capital humano en la calidad de la auditoría contable](#)", *Intangible Capital*, 9 (4): 1194-1215.

Comunicaciones

Fernández Rodríguez, M.T.; Mareque Álvarez Santullano, M.; **Gómez Conde, J.**; Villanueva Villar, M. (2013): "Percepciones sobre la rotación del auditor y su incidencia en la calidad de la auditoría". V Taller de Investigación en Contabilidad ASEPUC, Sevilla, 6-7 junio.

Guillamón Saorín, E. (2014) [Are Auditor Opinions on Internal Control Effectiveness Influenced by Corporate Social Responsibility?](#)

- X Workshop on Empirical Research in Financial Accounting. Coruña, Spain 2-4 April 2014
- European Accounting Association Annual Conference, Tallinn. Estonia 21-23 May 2014
- American Accounting Association Annual Congress, Atlanta, USA 3- 6 August 2014

Seminarios de investigación

Guillamón Saorín, E. (2014), miembro de la cátedra AECA, ha impartido los siguientes seminarios de investigación por invitación:

Are Auditor Opinions on Internal Control Effectiveness Influenced by Corporate Social Responsibility?.

- University of Burgos. 26 May 2014
- University of Sydney. Australia 23 July 2014
- University of New South Wales. Australia 1 August 2014
- Queensland University Technology. Australia 22 August 2014

Tribunales de tesis

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.

3. PLAN DE DIFUSIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE LA CÁTEDRA

DIFUSIÓN EN REDES SOCIALES

Facebook

La cátedra AECA avanza información sobre sus actividades en Facebook en la dirección: siguiente: www.facebook.com/catedra.aeca

The screenshot shows the Facebook profile page for 'Cátedra AECA Carlos Cubillo Contabilidad y Auditoría, 4ta Edición'. The page features a cover photo of a group of people, with a logo on the left that says 'CAPÍTULO ESPAÑO'. The page title is 'Cátedra AECA Carlos Cubillo Contabilidad y Auditoría, 4ta Edición' and it has 15 likes. The navigation bar includes 'About', 'Photos', 'Likes', and 'Events'. On the right side, there is an 'Ads Manager' section and a 'Promote Your Page' button.

The screenshot displays a Facebook feed with several posts from the 'Cátedra AECA Carlos Cubillo Contabilidad y Auditoría, 4ta Edición' page. The posts include:

- A post from November 17, 2013, titled 'INNOVACIÓN FINANCIERA, MATEMÁTICAS Y CONTABILIDAD', mentioning a seminar on 'Social Norms and the Principal's Decision on Compensation Contracts' by Eddy Cardinaels.
- A post from November 17, 2013, titled 'Conferencia Eddy Cardinaels (Tilburg University)', mentioning a seminar on 'Think Twice before Going for Incentives: Social Norms and the Principal's Decision on Compensation Contracts'.
- A post from November 13, 2013, titled 'El lunes, 25 de noviembre, tendrá lugar el seminario de investigación "Think Twice before Going for Incentives: Social Norms and the Principal's Decision on Compensation Contracts", impartido por Eddy Cardinaels (Tilburg University)'.
- A post from November 21, 2013, titled 'La Cátedra AECA colabora en la organización de la Conferencia "Facili. La Partida Doble y el Renacimiento", que impartirá el profesor Jorge Túa el 11 de noviembre en la UAM'.
- A post from October 16, 2013, titled 'Contabilidad, control y empresas ambidiestras'.


Página Web

Además, la Cátedra ha creado una página web permanente donde se irán detallando las distintas actividades y eventos organizados. Dicha Web está alojada en el servidor de la Universidad Autónoma de Madrid (www.uam.es/catedra.aeca)



The screenshot shows the website interface for the 'Cátedra Carlos Cubillo'. At the top, there is a dark red navigation bar with the text 'ENLACES de INTERES', 'CÁTEDRA CARLOS CUBILLO', 'AECA', and 'UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE MADRID'. Below this, on the left, is a vertical menu with a logo at the top and the following items: 'Inicio CCC', 'Proyecto', 'Actividades', 'Participantes', 'Eventos', 'Working Papers', 'Publicaciones', and 'Enlaces'. The main content area features the title 'Contabilidad y Auditoría, 4ta edición' and 'AECA, 2013-2014'. The central heading is 'Cátedra Carlos Cubillo'. Below it, the sub-heading is 'Cátedra AECA Carlos Cubillo 2013-2014'. The text of the article reads: 'El proyecto de investigación y actividades "El Uso de la Información Financiera: Retos Actuales y Consecuencias para los Organismos Reguladores," presentado por [Beatriz García Osma](#), profesora del Departamento de Contabilidad de la Universidad Autónoma de Madrid, ha sido designado por el Comité de Expertos de la 4ª edición de la Cátedra, ganador de la convocatoria. Para más información ver página [Web de AECA](#).' At the bottom of the article is a photograph of a group of seven people (four women and three men) standing outdoors, some holding documents.

ENLACES de INTERES CÁTEDRA CARLOS CUBILLO AECA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE MADRID




Contabilidad y Auditoría, 4ta edición **AECA, 2013-2014**

Cátedra Carlos Cubillo

Eventos: Jornadas de Trabajo y Actos Organización y Participación

[Jun-2013]: International Accounting Symposium

La **Cátedra Carlos Cubillo de Contabilidad y Auditoría** organiza, entre el 24 y 28 de junio, el **IX International Accounting Symposium**.



[May-2013]: Conferencia de Lourdes Torres

El día 17 de mayo, Lourdes Torres, catedrática de la Universidad de Zaragoza, impartirá una conferencia sobre Investigación en Contabilidad Pública.

[May-2013]: European Accounting Association Doctoral Colloquium

Beatriz García, titular de la **Cátedra Carlos Cubillo de Contabilidad y Auditoría** participa como miembro invitado del Faculty en el **Doctoral Colloquium de la European Accounting Association**.

[Abr-2013]: Conferencia de Begoña Prieto y Lorenzo Maté

El día 26 de abril, Begoña Prieto, catedrática de la Universidad de Burgos, y Lorenzo Maté, Abad del Monasterio de Santo Domingo de Silos, impartirán la conferencia "Historia de la Contabilidad."

[Abr-2013]: Conferencia de Annalisa Prencipe

El día 22 de abril, la profesora **Annalisa Prencipe** imparte el seminario **Mandatory Audit Firm Rotation and**

Inicio CCC
Proyecto
Actividades
Participantes
Eventos
Working Papers
Publicaciones
Enlaces

ANEXO 1: Programa del IX y X International Accounting Research Symposium

**FUNDACIÓN
RAMÓN ARECES**

**IX International Accounting
Research Symposium**



FINAL PROGRAMME
Universidad Autónoma de Madrid, June 24-28, 2013

Sessions	Monday, 24 th June 2013	
9:30-	Registration	
10:00-13:00	Developing Interesting and Researchable questions	Christopher Chapman (Imperial College London)
14:30-17:30	Understanding practice & institutions: A prerequisite for successful accounting standard-setting	Ross Watts (MIT Sloan)

Sessions	Tuesday, 25 th June 2013	
10:00-13:00	Global issues in management accounting and control research	Alnoor Bhimani (LSE)
14:30-17:30	Financial Reporting and Financial Stability	Christian Laux (Vienna University of Economics and Business)

Sessions	Wednesday, 26 th June 2013	
9:00-12:00	Feedback on Participants Projects <ul style="list-style-type: none"> • Aburous, D. (2013) • Arranzaperte, L. (2013) • Camacho, M. (2013) • Hughet, D. (2013) • Scapin, M. (2013) 	
13:30-15:00	Colloquium on Writing Research Papers. Susan Hancock.	
15:10-16:00	Editorial Panel (AECA Chair in Accounting and Auditing) Invited editors: Juan M. García, William Rees, Franco Wong	
16:00-	Planned visit to Alcalá de Henares (All welcome)	

Sessions	Thursday, 27 th June 2013	
10:00-13:00	Research on the incorporation of accounting information into stock price	Franco Wong (INSEAD)
14:30-17:30	Researching Private Firms	William Rees (University of Edinburgh)

Sessions	Friday, 28 th June 2013	
10:00-13:00	Common identification techniques	Daniel Wolfenzon (Columbia University)
13:00-13:30	Concluding Remarks	Leandro Cañibano Calvo (UAM)

**FUNDACIÓN
RAMÓN ARECES**

**X International Accounting Research
Symposium**



FINAL PROGRAMME
Universidad Autónoma de Madrid, June 23-27, 2014

Sessions	Monday, 23 rd June 2014	
9:30-	Registration	
10:00-13:00	Research on Corporate Sustainability and Reporting	George Serafeim (Harvard University)
14:30-17:30	Doing qualitative management accounting research	Hanno Roberts (Norwegian Business School)

Sessions	Tuesday, 24 th June 2014	
10:00-13:00	Research design and causal inference	Joachim Gassen (Humboldt University of Berlin)
14:30-17:30	Research on Role of Financial reporting in contracting and Stewardship	Lakshmanan Shivakumar (London Business School)


Sessions	Wednesday, 25 th June 2014	
9:00-12:00	Executive traits and corporate policies	Laurence van Lent (Tilburg University)
13:30-16:30	Sample Selection Issues in Empirical Archival Accounting Research	Katherine Schipper (Duke University)
16:30-	Planned visit to Alcalá de Henares (All welcome)	

Sessions	Thursday, 26 th June 2014	
10:00-13:00	Student presentations <ul style="list-style-type: none"> ○ Bednarová (2014) ○ Gad (2014) ○ García Torea (2014) ○ Pierk (2014) 	
14:30-17:30	Workshop on writing papers: getting the writing right	Susan Hancock

Sessions	Friday, 27 th June 2014	
10:00-13:00	Thee researcher development framework	Bill Rees (Edinburgh University)
13:00-13:30	Concluding Remarks	Leandro Cañibano Calvo (UAM)

ANEXO 2: X Workhop on Empirical Research in Financial Accounting

Más información en <http://xaccountingworkshop.es/>



X Workshop de Investigación Empírica en Contabilidad Financiera
VI Jornada de Investigación de la Revista Española de Financiación y Contabilidad
A Coruña, 2, 3 y 4 de abril de 2014
X Workshop on Empirical Research in Financial Accounting
VI Research Forum of the Spanish Journal of Finance and Accounting
A Coruña, 2-4 April 2014

UNIVERSIDADE DA CORUÑA

SPANISH JOURNAL OF FINANCIACION Y CONTABILIDAD
Spanish Journal of Finance and Accounting


HOME ENGLISH ESPAÑOL


Welcome

The University of A Coruña and the Spanish Journal of Finance and Accounting are jointly organising the **X Workshop on Empirical Research in Financial Accounting** and the **VI Research Forum of the Spanish Journal of Finance and Accounting**. The event will take place in A Coruña from **2-4 April 2014**.

The aim of the X Workshop on Empirical Research in Financial Accounting is to discuss high quality papers in all topics related to empirical financial accounting research. All papers are peer reviewed prior to acceptance for the workshop, and there is a discussion of the accepted papers after the presentation by the authors. As in previous editions, we will enjoy the attendance of relevant researchers in the area of financial accounting acting as main speakers: **Mark Clatworthy** (University of Bristol) and **Gaizka Ormazabal** (IESE Business School). New to this edition is the Editors' Panel with **Rashad Abdel-khalik** (*The International Journal of Accounting*), **Mark Clatworthy** (*Accounting and Business Research*) and **Beatriz García Osma** (*European Accounting Review* and *Spanish Journal of Finance and Accounting*).

Sponsors

 UNIVERSIDADE DA CORUÑA

 Cátedra AECA Carlos Cubillo

ANEXO 3: Conferenciantes Invitados

Annalisa Prencipe, associate professor en la Universidad de Bocconi (Milan), investiga sobre calidad del resultado, gestión del beneficio, revelación de información, gobierno corporativo y normativa internacional. Ha publicado en revistas de prestigio como *Review of Accounting Studies*, *Journal of Accounting Auditing and Finance*, *International Journal of Accounting*, o *European Accounting Review*.

Fernando Giménez, profesor titular de la Universidad Autónoma de Madrid, Vicesecretario General para Asuntos Económicos en Conferencia Episcopal Española, y Consejero Delegado de la Cadena Cope. Ha desempeñado los cargos de Coordinador de relaciones internacionales, vicedecano de estudiantes y Extensión universitario (2003) y vicedecano de ordenación académica (2003-2006) y decano de la Facultad de Económicas y Empresariales de la Universidad Autónoma de Madrid (2006-10), colaborando en la elaboración de los nuevos planes de estudio de la facultad y las medidas necesarias para la implantación del Espacio Europeo de Educación Superior en septiembre de 2009. Desde 2009 es miembro de la Comisión Científica de Entidades sin Ánimo de Lucro de AECA.

Begoña Prieto, catedrática de E.U. de la Universidad de Burgos y Auditora de Cuentas inscrita en el ROAC. Ha sido decana de la Facultad de Económicas y profesora visitante del Grupo de Escuelas Superiores de Comercio ESSCA, Francia. Es autora de diferentes publicaciones nacionales e internacionales en el área de conocimiento a la que pertenece, y más específicamente en el ámbito de la Contabilidad y los Sistemas de Control de Gestión actuales, las cuales son el fruto de la colaboración con diferentes instituciones empresariales. Es Miembro de la Junta Directiva de AECA.

Lourdes Torres, catedrática de la Universidad de Zaragoza. Ha sido profesora visitante en la Universidad de Kent. Su investigación se centra en el área de Contabilidad Pública. Autora de numerosas publicaciones de impacto en revistas nacionales e internacionales como *International Public Management Journal*, *Public Administration*, *European Accounting Review* o *Public Money and Management*, coordina diversos proyectos de investigación en Contabilidad Pública. Sus trabajos de investigación han sido acreedores de numerosos premios.

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* o la *Revista Española de Financiación y Contabilidad*.

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.

Chris Nobes es Catedrático en Royal Holloway (Universidad de Londres) y en la Universidad de Sydney. Es profesor adjunto en la Norwegian Business School, y ha sido profesor en las universidades de San Diego y Nueva York. Es autor o coautor de catorce libros y numerosos artículos de investigación. Fue nombrado 'Mejor Educador Internacional' por la Asociación Americana de Contabilidad en 2002. El prof. Nobes fue miembro del Accounting Standards Committee de Reino Unido e Irlanda entre 1987 y 1990, y uno de los dos representantes del Reino Unido en el Board del International Accounting Standards Committee entre 1993 y 2001. Actualmente, es miembro del ICAEW Financial Reporting Committee y del Panel Académico del Accounting Standards Council de Reino Unido.

Amaro Luiz de Oliveira Gomes ha sido Director del Departamento de Regulación del Sistema Financiero del Banco Central de Brasil, y es miembro del IASB desde 2009. Amaro tuvo un papel fundamental en la adopción de las NIIF en Brasil. Ha sido parte del Accounting Task Force del Comité de Basel sobre Supervisión Bancaria. También representó al Banco Central de Brasil en el grupo MERCOSUR (Sub-Grupo IV – Integración de Servicios Financieros) como coordinador de la Comisión de Servicios Financieros y la Subcomisión de Asuntos Contables. Entre 1999 y 2003 fue el representante del UNO/UNCTAD en el Grupo de Expertos Intergubernamental sobre Normativa Contable Internacional (ISAR).

ANEXO 4: Formación alumnos de doctorado

UAM-UC3M Doctoral Students & Junior Faculty Colloquium in Accounting
Universidad Autónoma de Madrid and Universidad Carlos III de Madrid
Thursday, March 13, 2014

Schedule of sessions

10.30– 13.30 hrs Room 10.1.7	<p>Session 1: Full paper presentations</p> <ul style="list-style-type: none"> - Juani Aledo (UC3M) The effects of Earnings Quality and Asymmetry of Information on Corporate Investment - Bing Guo (UC3M) Informational Relevance, Competition and Voluntary Disclosure - Dimas Peña (UC3M) Agency based demand for conditional conservatism in the presence of Credit Default Swaps
13.30 – 15.00 hrs	Lunch break
15.00 – 16.45 hrs Room 10.1.6	<p>Session 2: Workshop (brief paper sessions and PhD projects)</p> <ul style="list-style-type: none"> - José Antonio Sánchez (UNED) CSR, a Maslow pyramid or a Porter force model: the case of Brazil and Spanish companies - Marta de Vicente (Loyola Córdoba). Sector boundaries between government, public corporations and private corporations under ESA 2010. Impact on deficit and debt. - María del Mar Miras (Sevilla) Is the crisis affecting to the environmentally-friendly actions carried out by spanish companies? - Gilberto Marquez (UC3M) Supply-chain and information transfers
16.45– 17.15 hrs	Coffee Break
17.15 – 19.00 hrs Room 10.1.6	<p>Session 3: Workshop (brief paper sessions and PhD projects)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Pablo Gómez (UAM) Towards a reliable social performance measurement: the theoretical framework of CSR and the role of social media - Cinthia Valle (UCM). Taxes and Earnings management - Andrea Bafundi (IE Business School): The Role of Academics in the Board of Directors - Lucía Mellado-Bermejo (UNED). International Standard for Leases Accounting: An analysis of lobbying groups' position on standard-setting process

Faculty

Christina Dargenidou (Exeter University)

Juan Manuel García Lara (Universidad Carlos III de Madrid)

Beatriz García Osma (Universidad Autónoma de Madrid)

Garen Markarian (IE Business School)

Location

[Universidad Carlos III de Madrid](#), Calle Madrid 126, 28903 Getafe (Madrid) [Room 10.1.6, & 10.1.7]

Participants information

Name	University	E-mail
Aburous, Dina	ESADE	dina.aburous@esade.edu
Aledo, Juani	Carlos III de Madrid	jaledo@emp.uc3m.es
Bafundi, Andrea	IE Business School	Andrea.Bafundi@ie.edu
Dargenidou, Christina	Exeter	C.Dargenidou@exeter.ac.uk
De Vicente, Marta	Loyola Córdoba	mvicente@uloyola.es
Gago, Susana	Carlos III de Madrid	Susana.Gago@uc3m.es
García; Juan Manuel	Carlos III de Madrid	jmglara@emp.uc3m.es
García, Beatriz	Autónoma de Madrid	Beatriz.garcia@uam.es
Gelashvili, Vera	Complutense de Madrid	gelashvili85@yahoo.com
Gómez, Pablo	Autónoma de Madrid	pablog.carrasco@uam.es
Goncharov, Igor	Otto Beisheim School	Igor.Goncharov@whu.edu
Guillamón, Encarna	Carlos III de Madrid	eguillam@emp.uc3m.es
Guo, Bing	Carlos III de Madrid	bguo@emp.uc3m.es
Hoffman, Ronny	IE Business School	ronny.hofmann@ie.edu
Jiménez, Sandra	Autónoma de Madrid	sandra.jsin91@hotmail.com
Markarian, Garen	IE Business School	Garen.Markarian@ie.edu
Marquez, Gilberto	Carlos III de Madrid	gmarquez@emp.uc3m.es
Mellado, Lucía	UNED	lmellado@cee.uned.es
Miras, M ^a del Mar	Sevilla	mmiras@us.es
Núñez, Manuel	Carlos III de Madrid	mnunez@emp.uc3m.es
Parbonetti, Antonio	Padua	antonio.parbonetti@unipd.it
Peña, Dimas	Carlos III de Madrid	fpena@emp.uc3m.es
Sánchez, José Antonio	UNED	jasanchez@cee.uned.es
Valle, Cinthia	Complutense de Madrid	cinthia.valle.ruiz@gmail.com
Víctor, Patricia	Complutense de Madrid	patricia.victorp@gmail.com

ANEXO 5: Formación Alumnos universitarios

El curso introductorio a Forensic Accounting se celebró en la Universidad Autónoma de Madrid entre el 3 y el 25 de abril de 2014. Este curso, de cuatro sesiones, es de obligada asistencia para los alumnos del Máster en Contabilidad, Auditoría y sus efectos en los Mercados de Capitales matriculados en la asignatura 'Situaciones Concursales', y por primera vez, en 2014 se abrió la matrícula del módulo introductorio a alumnos de otras titulaciones.

El curso, que fue anunciado a través de diversos medios (incluida la Web de la UAM, como se aprecia más abajo) tuvo una acogida excelente. Se matricularon **más de 100 personas** en el mismo.

Se adjunta a esta breve memoria la información difundida sobre el curso, y la valoración de los estudiantes, basada en las respuestas dadas por 50 alumnos (28 hombres y 22 mujeres), en su mayoría con edades comprendidas entre 22 y 25 años (el 76% de asistentes tenía esta edad). El **70% de los alumnos recomendaría el curso a otros alumnos**.

The screenshot shows the UAM website interface. At the top, there is a navigation bar with 'excelencia UAM CSIC', '@administración', a search bar, and links for 'English', 'INTRANET', and 'BOUAM'. Below this is a main menu with categories like 'ESTUDIOS', 'INTERNACIONAL', 'INVESTIGACIÓN', 'FACULTADES', 'PERSONAL Y ESTUDIANTES', 'CAMPUS', and 'LA UAM'. The main content area is titled 'Cursos de corta duración' and features a sub-header 'Curso Introductorio a Forensic Accounting'. There are buttons for 'Iniciar sesión', 'Twitter', and 'Compartir'. A central image shows a close-up of a computer keyboard. To the right, there are two summary boxes: 'Características básicas' and 'Más información'. The 'Características básicas' box lists: Modalidad: Presencial; Período de matriculación: 03/04/2014 - 24/04/2014; Fechas del curso: 03/04/2014 - 25/04/2014; Créditos: 1 ECTS / LRU; Precio: Sin Tasas. The 'Más información' box lists two directors: Da. Beatriz García Osma (Profesora titular del Departamento de Contabilidad, Directora del Máster en Contabilidad, Auditoría y sus efectos en los mercados de capitales MACAM, Facultad de CC Económicas y Empresariales) and Da. Begoña Navallas Labat (Profesora Contratada Doctor, Coordinadora del MACAM, Departamento de Contabilidad).

http://www.uam.es/cs/ContentServer/es/1242652866332/1242676465330/cursocortaduracion/cursoCortaDuracion/Curso_Introductorio_a_Forensic_Accounting.htm

Curso introductorio
“Forensic Accounting”

Dirigido a: Alumnos de postgrado y estudiantes de últimos cursos de ADE, Económicas y titulaciones similares, Profesionales de la auditoría y contabilidad.

Descripción: Forensic Accounting es un área de trabajo que aplica la contabilidad, la auditoría y la investigación para realizar exámenes detallados de los estados financieros de las empresas. Los profesionales de esta área miran más allá de las cifras para entender la realidad del negocio. Frecuentemente trabajan en la detección y prevención del fraude, y la gestión del riesgo.

Profesorado: María Luisa Yepes (coord). Directora de KPMG Forensic, profesora honoraria del departamento de Contabilidad de la Universidad Autónoma de Madrid

Sesiones previstas: Cuatro sesiones de hora y media de duración cada una. La asistencia, para obtener certificado de participación no es obligatoria a todas las sesiones, pudiendo asistirse solo a algunas de las sesiones. Los asistentes a todas las sesiones obtendrán un certificado de realización del curso completo.

Curso Introductorio Forensic Accounting					
Horario de 15.00 a 16.30					
Día	Sesión	Horario	Horas	Tema	Ponente
Jueves 3/4/14	1	15.00 a 16.30	1,5	Introducción Forensic y Fraude	Manuel Fernandez
Jueves 10/4/14	2	15.00 a 16.30	1,5	Corporate Crime Prevention	Alfonso Bravo
Miércoles 23/4/14	3	15.00 a 16.30	1,5	Prevención del Fraude	David Espejo
Jueves 24/5/14	4	15.00 a 16.30	1,5	Análisis y tendencias de la situación actual	David Espejo

Organizan: Máster en Contabilidad, Auditoría y sus efectos en los Mercados de Capitales, Departamento de Contabilidad UAM, Cátedra UAM-Audidores Madrid, **Cátedra AECA de Contabilidad y Auditoría, Capítulo Español**

Lugar: Salón de actos de la Facultad de CC. Económicas y Empresariales

Dirección: Beatriz García Osma y Begoña Navallas Labat

Coordinación: Patricia Casado Garellly

Tel. 91 497 6667 | e-mail: info.macam@uam.es



Encuesta de opinión (basada en 50 respuestas), utilizando una escala de 1 a 5.

Valoración General

Se han cumplido los objetivos planteados en el curso	3.35
La documentación entregada ha sido de gran utilidad	3.54