

ALGUNAS OBSERVACIONES SOBRE LA CONTABILIDAD DEL VALOR AÑADIDO EN LOS INFORMES ANUALES DE COMPAÑÍAS Y BANCOS

José-Luis
Gallizo
Universidad
de Zaragoza

Stuart Mc Leay
University College
of North Wales, Bangor

I. *Introducción.*—II. *Contabilidad del valor añadido sobre la producción y consumo.*—III. *Contabilidad del valor añadido según los flujos monetarios reales.*—
IV. *Las instituciones financieras y el estado de valor añadido.*—
V. *Conclusión.*—*Bibliografía.*

I. INTRODUCCION

A lo largo de los años setenta, la información del valor añadido se extendió ampliamente entre las empresas británicas debido en buena parte a las discusiones que tuvieron lugar sobre el trabajo del A.S.C., «The Corporate Report», lo cual hizo aumentar el interés de los distintos grupos implicados en la empresa sobre el valor añadido, sirviendo como paso previo para iniciar un debate sobre la normalización de informes que tuviesen como base esta magnitud.

Durante los últimos años la información sobre el valor añadido en Reino Unido está perdiendo cierta popularidad, como consecuencia de que la profesión contable británica ha retirado esta información de la relación de cuestiones que la práctica contable estandarizada considera esenciales.

Sin embargo, también hay que reconocer que el valor añadido representa hoy un aspecto de la Contabilidad Financiera que se recoge en los

informes anuales de una amplia variedad de empresas mercantiles en todas partes de Europa.

De tal modo que se incluye en:

i) Compañías industriales alemanas que siguen dando preeminencia al estado de valor añadido en sus informes anuales, poniendo de manifiesto el incremento de valor producido por las actividades de la empresa en el período y cómo revierte a los partícipes de la misma.

ii) Una amplia serie de organizaciones que operan en Francia, donde se requiere el «Balance Social» por ley, con el fin de proporcionar informaciones en la *Memoria anual de las compañías* sobre distribución de la riqueza generada entre los distintos grupos constitutivos de la empresa (empleados, accionistas, prestamistas...). Sin olvidar que en la normalización contable francesa el valor añadido representa un saldo de la Cuenta de Resultados del Plan General de Contabilidad de 1982.

iii) Y en España, aparte de algunas grandes empresas —como, por ejemplo, Telefónica— de manera muy interesante, determinados grandes bancos presentan un estado de distribución de valor añadido, situando el énfasis de esta información sobre la contribución que proporciona el Banco al producto nacional.

El significado atribuido al concepto del valor añadido y las interpretaciones que de él se dan pueden variar de un contexto a otro. Es decir, la interpretación particular que puede adoptar una organización hacia la medida del valor añadido depende, en buena parte, de la naturaleza de la información de la entidad y los métodos de cálculo utilizados dependen no sólo del sector de actividad al que pertenezca la organización, sino que también varía de país a país.

En el presente artículo hemos pretendido revisar brevemente algunas de las prácticas que se desarrollan en la actualidad, destacando las diferentes aproximaciones utilizadas para presentar la contabilidad del valor añadido. Para ello, nos valdremos de ejemplos extraídos de la publicación de recientes estados financieros de diferentes sociedades y bancos. En lo posible hemos usado extractos de informes anuales que han sido publicados en español e inglés.

II. CONTABILIDAD DEL VALOR ANADIDO SOBRE LA PRODUCCION Y CONSUMO

El cuadro 1 reproduce el estado de valor añadido publicado en el Informe anual en lengua extranjera elaborado por Hoechst.

Al igual que otras compañías alemanas, Hoechst obtiene el valor añadido del *output* total, es decir: ventas + incremento del *stock* + producción capitalizada y, además, incluye la depreciación como coste externo en la ecuación del valor añadido, esto es:

$$\text{Valor añadido} = \text{Producción} - \text{Consumo de costes intermedios}$$

De modo que la «producción» se mide como el *output* total (o sea, *Gesamtleistung* en alemán) y los «consumos intermedios» incluyen la amortización de los bienes de capital adquiridos de otras empresas.

CUADRO 1

Extracto del Informe Anual y Memoria de Hoechst del ejercicio 1985

<i>Hoechst Group breakdown of total operating performance plus other income</i> (DM million)			<i>Distribución del rendimiento del grupo consolidado mundial</i> (en millones de DM)		
	1985	1986		1985	1986
Net product	15.913	15.260	Valor añadido	15.913	15.260
Depreciation	2.368	2.445	Amortizaciones	2.368	2.445
Other supplies	7.989	7.277	Suministros varios	7.989	7.277
Raw materials, energy, starting products ...	18.713	18.329	Materias primas, energía y productos básicos	18.713	18.329
TOTAL	44.983	43.311	TOTAL	44.983	43.311
<i>Hoechst Group — breakdown of net product</i> (DM million)			<i>Distribución del valor añadido del grupo consolidado mundial</i> (en millones de DM)		
	1985	1986		1985	1986
Payments to employees.	11.658	11.095	Colaboradores	11.658	11.095
Payments to lenders of capital	900	1.113	Servicio de capital	900	1.113
Payments to the state ...	1.887	1.700	Hacienda Pública	1.887	1.700
Payments to stockholders	605	535	Accionistas	605	535
Retained by the Company	863	817	Permanece en la empresa	863	817
TOTAL	15.913	15.260	TOTAL	15.913	15.260

Resulta muy ilustrativo comparar esta tendencia con la aproximación más común en otros muchos países donde el valor añadido se deriva de las ventas y se obtiene bruto de depreciación.

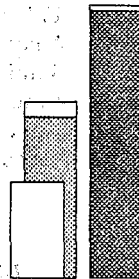
Las diferencias esenciales que surgen de la comparación de las prácticas seguidas por Hoechst con las compañías fuera de Alemania son las siguientes:

- a) Hoechst describe el valor añadido incompleto con respecto a la depreciación por no considerar ese importe como normalmente se muestra en el estado de distribución, en el apartado de «permanece en la empresa».
- b) Exagera la cura de valor añadido en períodos en los que el total *output* excede a las ventas, incluyendo en el valor del *stock* una cantidad superior, procedente de los costes de empleados, intereses de préstamos, etc.

Total output incluyendo variación de existencias y producción capitalizada
44.983

Materiales y depreciación:
29.070

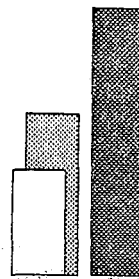
Valor añadido
15.913



Ventas
44.124

Materiales
26.702

Valor añadido
17.422



Publicado por Hoechst, usando métodos aplicados por empresas alemanas

Usando métodos comúnmente aplicados en otros países

En efecto, la aproximación adoptada por Hoechst es tal que:

- a) El valor se añade a los materiales adquiridos de otras organizaciones, incluyendo aquellos elementos cuyo consumo tendrá lugar a largo plazo. (caso de los activos depreciables).

- b) Ese valor es falso en la medida que ha sido añadido a *outputs* que no se han realizado aún (es decir, aquellos que son retenidos como *stock* o que han sido producidos por la organización para su propio uso).

III. CONTABILIDAD DEL VALOR AÑADIDO SEGUN LOS FLUJOS MONETARIOS REALES

En el cuadro 2 mostramos un extracto del informe anual de «Great Northern Telegraph Company», el cual nos ilustra sobre otro tipo de prácticas seguidas para la contabilidad del valor añadido.

CUADRO 2

Extracto del Informe Anual de Great Northern Telegraph Company

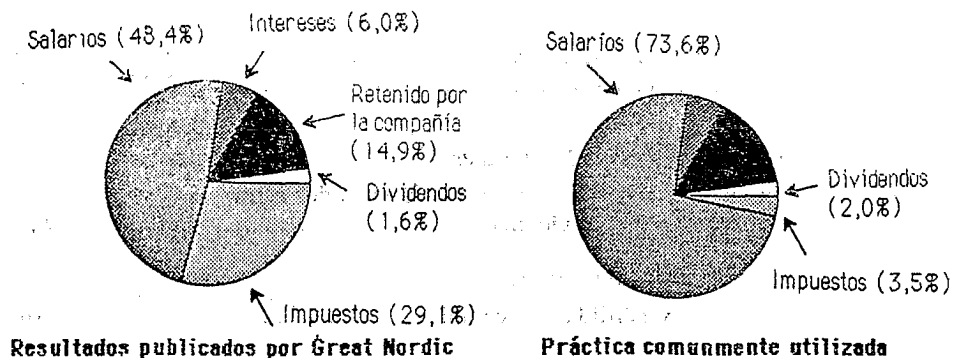
	<i>mill. kr</i>	%
Cifra de ventas	2.569,7	
Otras rentas	157,8	
Costes externos, menos sueldos y depreciación	1.460,0	
TOTAL VALOR AÑADIDO	1.267,5	100,0
<i>Empleados</i>		
Sueldos, pensiones, etc.	933,3	73,26
Impuesto retenido	320,3	25,2
	613,0	48,4
<i>Gobierno y Autoridades Locales</i>		
Impuesto retenido, Impuesto de Sociedades e Impuesto sobre dividendos	369,1	29,1
<i>Suministradores de capital</i>		
Intereses y pérdidas de cambio	76,4	6,0
<i>Retenido por la Compañía</i>		
Beneficios retenidos	79,2	
Depreciación	109,5	
	188,7	14,9
<i>Dividendos</i>		
Dividendos menos impuestos	20,3	1,6

Examinando con detalle el E.V.A. que presenta la Compañía danesa observamos que las retribuciones a los diferentes grupos, partícipes en el valor añadido generado, se expresan netas de impuestos. Así ocurre con la remuneración a los empleados, en cuyo apartado los salarios se muestran netos de la retención del impuesto sobre la renta y los dividendos aparecen netos del impuesto retenido en la fuente.

En consecuencia, el montante que presenta la Compañía «G.N.T.», como retribución al Gobierno y autoridades locales, comprende, no sólo los impuestos en los que ha incurrido la propia Compañía, sino también las deducciones de las entregas efectuadas a empleados y accionistas.

En este caso concreto, se produce un impacto indirecto sobre el valor añadido generado por la empresa y hemos de reconocer que se trata de una práctica bastante inusual; sin embargo, puede resultar interesante para determinados fines poseer información de la proporción a pagar al Gobierno y autoridades locales y, a tal fin, la incluyan en el estado de reparto de valor añadido. En resumen, se trata de una aproximación particular y meticulosa de la Compañía, con el fin de mostrar la totalidad de flujos financieros dirigidos al sector público.

Presentamos ahora, mediante la comparación de gráficos, las diferencias que surgen entre la tendencia comúnmente adoptada y la presentada por la sociedad:



IV. LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y EL ESTADO DE VALOR AÑADIDO

Por último, nos vamos a referir a ciertas prácticas contables que se pueden considerar innovadoras y que son utilizadas por algunos bancos españoles, de entre el grupo de los grandes, los cuales han publicado, en los últimos años, estados de valor añadido (*).

Conceptualmente, aplicar la contabilidad del valor añadido a las organizaciones del sector financiero es problemática, dado que la noción de «añadir valor» depende, en cierto modo, de un proceso, a través del cual el valor del *input* y el valor del *output* se pueden conciliar, y en el contexto de las instituciones financieras es cuando menos inapropiado hablar de volumen de ventas.

Sin embargo, sí que se podría extender la conceptualización del proceso económico fundamental a uno puramente materialístico —es decir, valor añadido a los materiales adquiridos— y en una amplia noción de la actividad económica productiva tomar los servicios prestados a los clientes como materiales producidos. Pero reconocemos que, aun admitiendo esto, sería muy difícil describir las actividades de un Banco por ese camino.

Queda una posibilidad de presentar la cifra de valor añadido como resumen de la actividad desarrollada por los bancos y es empleando el método aditivo de cálculo.

Las instituciones financieras, al igual que las demás empresas, actúan como agentes de la distribución de la riqueza creada, pagando salarios, dividendos, etc., por tanto, es factible construir un estado de valor añadido sumando esas distribuciones. Esta es la aproximación adoptada por algunos bancos españoles, presentando todos ellos la expresión del valor añadido como la contribución realizada por un Banco individual al producto interior bruto.

(*) Al menos disponemos de estados de valor añadido en las memorias anuales para 1986 de: Banco de Santander, Banco de Bilbao, Banco Central y Banco Hispano Americano.

CUADRO 3

Extracto de la Memoria Anual del Banco de Santander

<i>Valor añadido al P.I.B.</i> (millones de pesetas)			<i>Value added to G.D.P.</i> (millions of pesetas)		
	1986	%		1986	%
Trabajo	31.126	32,58	Labour	31.126	32,58
Remuneraciones y Seguridad Social	31.126	32,58	Wages and social security taxes	31.126	32,58
Capital	8.351	8,74	Capital	8.351	8,74
Dividendos	8.351	8,74	Dividends	8.351	8,74
Empresa y sistema económico	47.630	49,85	Company and Economic System	47.630	49,85
Reservas	8.450	8,84	Reserves	8.450	8,84
Amortizaciones	6.919	7,24	Depreciation	6.919	7,24
Provisiones y saneamientos	31.229	32,69	Provisions and withdrawals	31.229	32,69
Dotación al F.G.D.	1.032	1,08	Contributions to D.G.F.	1.032	1,08
Haciendas Públicas	8.440	8,83	Taxes	8.440	8,83
Impuesto sociedades	6.708	7,02	Income tax	6.708	7,02
Otros impuestos y tributos	1.732	1,81	Other taxes	1.732	1,81
TOTAL	95.547	100,0	TOTAL	95.547	100,0

V. CONCLUSION

En este artículo hemos revisado brevemente algunas prácticas desarrolladas en la actualidad por organizaciones que operan en diferentes países de Europa acerca de la información del valor añadido.

Hemos comprobado que las aproximaciones adoptadas son diferentes y que están en función de los objetivos que las empresas pretenden alcanzar con la publicación de esa información. También hemos indicado las consecuencias que comportan los diferentes métodos de cálculo para los grupos implicados en la distribución del valor añadido.

Consideramos de particular interés la práctica establecida entre instituciones financieras españolas, consistente en aplicar el formato contable de información del valor añadido para presentar la contribución de los bancos al valor añadido nacional.

BIBLIOGRAFIA

- GRAY, SIDNEY, y MAUNDERS, KEITH: *Value Added Reporting. Uses and Meauserement*, The Association of Certified Accounts, 1980.
- MAUNDERS, KEITH: *The Decision Relevance of Value Added Reports*. Incluido en CHOI y MUELLER: *Frontiers of international Accounting an anthology*, Michigan, 1985.
- MCLEAY, STUART: «Value Added: A comparative study», en *Accounting, Organizations and Society*, vol. 8, núm. 1, págs. 31-56, 1983.
- MORLEY, MICHAEL F.: *Value Added Reporting*, en T. A. LEE, 1986.
- RENSHALL, MICHAEL; ALLAN, RICHARD, y NICHOLSON, KEITH: *Added Value in External Financial Reporting*, ICAEW, London, 1979.