



# La contabilidad y la información financiera de las pequeñas y medianas empresas: necesidad de introducir mejoras en aspectos relevantes

**Emili Gironella Masgrau**

**6 de Junio de 2013**

## Directorio Central de Empresas (DIRCE) al 31 de diciembre de 2010

Empresas españolas		
	Número de empresas	%
<b>Pequeñas y medianas empresas</b>		
• Micro sin asalariados	1.793.878	55,3
• Micro (1-9 empleados)	1.297.971	40,0
• Pequeñas (10-49 empleados)	130.448	4,0
• Medianas (50-249 empleados)	20.888	0,6
	<b>3.243.185</b>	<b>99,9</b>
<b>Grandes empresas</b>		
• Grandes empresas (250 empleados y más)	3.801	0,1
<b>Total</b>	<b>3.246.986</b>	<b>100</b>



## **Retrato de las pymes**

- 1. El 99,9% del tejido empresarial español está constituido por pymes.**
- 2. El sector servicios agrupa más del 78% de las empresas españolas.**
- 3. Las pymes españolas generan más del 60% del empleo empresarial.**
- 4. La productividad española supera a la media de la UE-27.**
- 5. Más del 97% de las empresas españolas facturan menos de 2 millones de euros.**
- 6. La persona física es la forma predominante en las pymes.**
- 7. La menor tasa neta de creación de empresas corresponde a las actividades de investigación y desarrollo.**

**ACCID**  
V  
**CONGRÉS**

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



Globos de aire en Cappadocia



## **Contenido del PGC 2007 (igual que las NIIF)**

- **Enfocado para grandes empresas norteamericanas, para facilitar información a los inversores (básicamente de bolsa).**
- **Elevado componente financiero.**
- **Excesivo recurso a la valoración mediante estimaciones contables.**



## **PGC 2007: elevada complejidad**

- 1. Cálculo del deterioro de valor de activos: difícil de estimar. Se basa en estimaciones de futuro.**
- 2. Valor razonable: ¿quién lo calcula?**
- 3. Valor en uso: calculado en base a unos flujos de efectivo relativos/subjetivos/arbitrarios, con tipos de interés igualmente subjetivos.**
- 4. La aplicación del PGC 2007 requiere una formación financiera de un cierto nivel. Las pymes, por lo general, no suelen tener personal en su administración con este perfil financiero elevado.**



## **Buscando marido en Nueva York**

(aviso publicado en un portal financiero de un diario de Estados Unidos)

**ELLA:**

**“Soy una chica hermosa (yo diría que muy hermosa) de 25 años, bien formada y tengo clase. Quiero casarme con alguien que gane más de medio millón de dólares al año. ¿Tienen en este portal algún hombre que gane más de 500.000 dólares al año? Quizás las esposas de los que ganen eso me puedan dar algunos consejos. Fui novia con hombres que ganaban de 200 a 250 mil dólares, pero no me valían porque no llegábamos holgadamente a fin de mes y no daba para vivir en el Central Park West. Conozco a una mujer, de mi clase de yoga, que se casó con un banquero y viven en Tribeca, y ella no es tan bonita como yo, ni es inteligente. Entonces ¿qué es lo que ella hizo y yo no hice? ¿Cómo puedo llegar a su nivel?”**

***Rafaela S.***



## **Buscando marido en Nueva York (continuación)**

### **CONTESTACIÓN DE UN MILLONARIO (análisis de la inversión):**

**“Leí su aviso con gran interés, pensé cuidadosamente en su caso e hice un análisis de la situación. Primeramente, gano bastante más de 500.000 dólares al año y se lo digo para no hacerle perder el tiempo. Aclarado esto, considero los hechos de la siguiente forma: Lo que Vd. ofrece, visto desde la perspectiva de un hombre como el que busca, es simplemente un pésimo negocio.**

**Le explicaré el por qué.**

**Dejando de lado los rodeos, lo que Vd. propone es un simple negocio: Vd. pone la belleza y yo pongo el dinero.**

**Así en términos económicos, Vd. es un activo que sufre deterioro mientras que yo soy un activo que rindo rentas.**



## **Buscando marido en Nueva York (continuación)**

### **CONTESTACIÓN DE UN MILLONARIO** (análisis de la inversión)

Vd. no sólo sufre deterioro, sino que, como éste es progresivo, aumenta siempre.

Aclarando más, Vd. tiene hoy 25 años y va a continuar siendo guapa durante los próximos 5 a 10 años; pero siempre un poco menos cada año, y de repente, si se compara con una foto de hoy, verá que habrá envejecido.

Esto quiere decir que Vd. hoy está en “alza”, en la época ideal de ser vendida, no de ser comprada.

Utilizando el lenguaje de Wall Street, muy aplicable a este caso, quien la tiene hoy la debe tener en “trading position” (posición para comercializar), y no en “*buy and hold*” (comprar y retener) que es lo que usted ofrece.



## **Buscando marido en Nueva York (continuación)**

### **CONTESTACIÓN DE UN MILLONARIO (análisis de la inversión)**

Por tanto, en términos comerciales, el casamiento (que es un “*buy and hold*”) con Vd. no es un buen negocio a medio o largo plazo, por el contrario alquilarla puede ser en términos empresariales un negocio razonable que podemos meditar y discutir Ud. y yo. Pienso que si Ud. aporta una certificación de cuán “bien formada con clase y muy guapa” es, yo, probable futuro arrendador de esa “máquina”, quiero lo que es una práctica habitual en estos casos: hacer una prueba, o sea un “*test drive*” para concretar la operación.

En resumidas cuentas: dado que comprarla es un mal negocio, por su deterioro creciente, le propongo alquilarla durante el tiempo en que el material esté en buen uso.

Esperando noticias tuyas, me despido cordialmente.

***Un millonario que por eso es millonario.”***

 **ACCID**  
V  
CONGRÉS

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



Dubai, la vista desde el rascacielos BurjKhalifa. La altura del edificio es de 828 metros, 163 pisos



## **PGC 2007: problemas de confusión**

- 1. Problemas de comparabilidad entre empresas, dado que el excesivo recurso a la valoración mediante estimaciones contables no la facilita.**
- 2. Las estimaciones e hipótesis son complejas, lo cual puede dar lugar a malas interpretaciones para muchos usuarios de las cuentas anuales.**
- 3. El activo corriente -salvo las existencias- se valora por lo general a valor razonable. Por contra, el activo no corriente al coste. Es incongruente, ilógico y asimétrico.**

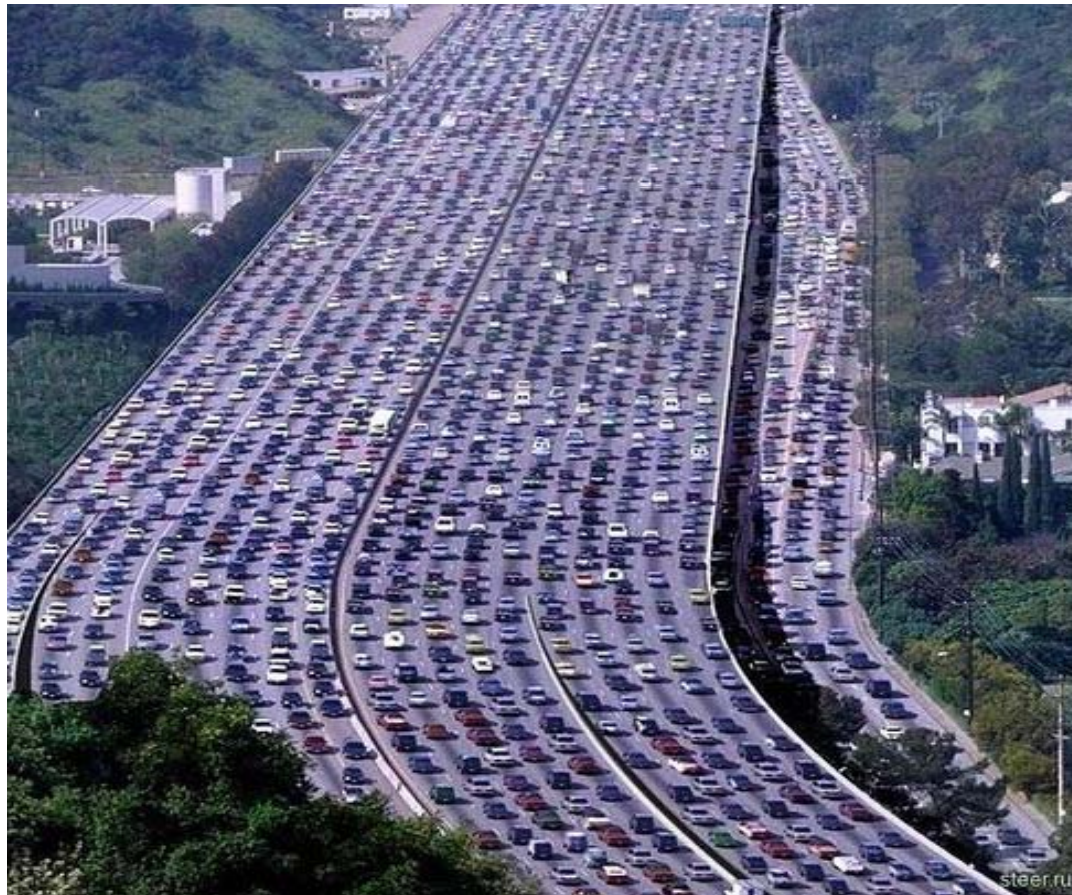


## Objetivos no cumplidos con el PGC 2007

1. No se pueden actualizar los activos inmovilizados materiales, las inversiones inmobiliarias ni las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas. Conclusión ➡ **Imagen deformada**
2. Los activos intangibles generados por la empresa no se pueden aflorar. Conclusión ➡ **Menos mal**
3. El fondo de comercio no se puede amortizar, se ha de deteriorar. El criterio es complejo y más cuando el fondo de comercio, actualmente, es el diferencial no atribuible a ningún activo. Conclusión ➡ **Principio de depende**

**ACCID**  
V  
CONGRÉS

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



El embotellamiento de tráfico mas largo del mundo registrado en China, su longitud es de 260 Km



## **PGC 2007: Situación actual**

- 1. “No hacían falta tantas alforjas para este viaje”.**
- 2. Las cuentas anuales españolas actuales hablan mucho pero no dicen nada .**
- 3. Las cuentas anuales actuales esconden más de lo que muestran y confunden más que no aclaran.**

 **ACCID**  
V  
CONGRÉS

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



**El pozo de Thor, conocido como los puentes de la cueva en Cabo Perpetua, Oregon.  
Durante la marea moderada y fuerte oleaje, las aguas fluyentes crean un paisaje maravilloso**



## Problemas actuales de la contabilidad y la información financiera





**Utilización de terminología muy técnica y poco entendible**

**Normas contables complejas y difíciles de entender**

**Presentación de información financiera inútil que no sirve para conocer la situación y evolución de la empresa**

**Presentación de modelos inadecuados de estados financieros en las cuentas anuales**



## **Utilización de terminología muy técnica y poco entendible**

- Las lenguas sirven para comunicarse.
- Pero no son herramientas, son mucho más.
- Las palabras están siempre detrás de todo conflicto o malentendido humano.
- La confusión empieza por el mal uso de las palabras (los políticos).
- Una buena comunicación implica no recurrir a tecnicismos innecesarios. Algunas perlas son las siguientes:
  - Coste amortizado
  - Valor en uso
  - Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta
  - Unidad generadora de efectivo ¡Miau!
  - Instrumentos financieros
  - Instrumentos de patrimonio



## **Utilización de terminología muy técnica y poco entendible**

- **Derivados con valoración favorable o desfavorable para la empresa**
  - **Coberturas contables**
  - **Otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias**
  - **Instrumentos financieros híbridos**
  - **Instrumentos financieros compuestos**
  - **Derivados que tengan como subyacente inversiones en instrumentos de patrimonio no cotizados cuyo valor razonable no pueda ser determinado con fiabilidad**
  - **Diferencias temporarias imponibles**
  - **Diferencias temporarias deducibles**
  - **Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio**
  - **Combinaciones de negocios**
  - **Estado de flujos de efectivo,...**
- **Lo que se pretende transmitir debe hacerse en un lenguaje llano para que sea entendible.**



## **Utilización de terminología muy técnica y poco entendible**

- **A veces las palabras son más importantes que mil imágenes.**
- **Las cosas están claras cuando no se retuerce el significado de las palabras.**
- **Las palabras pueden cambiar de manera repentina el cuadro y la iluminación.**
- **Siempre se ha dicho que la contabilidad era el lenguaje de los negocios. Hecho que ha cambiado últimamente.**
- **Tecnicismos utilizados en contabilidad.**
- **Hemos entrado en un nuevo siglo de oro de contorsionismos gramaticales y distorsión lingüista.**



**En el pueblo turista de Skagen se puede apreciar un fenómeno natural increíble. Esta ciudad es el punto más al norte de Dinamarca, donde el Báltico y el Mar del Norte se encuentran. Las dos mareas opuestas en este lugar no se pueden juntar porque tienen diferentes densidades.**



## Utilización de terminología muy técnica y poco entendible

- La consecuencia de la utilización de terminología muy técnica y poco entendible es clara:
  1. Lo que no se entiende no se comprende.
  2. Genera incomprensión y el rechazo de pleno, por inútil, que es lo peor que podía ocurrir.
- Sin un lenguaje entendible no se avanza.
- Las palabras son un instrumento de trabajo y de comunicación.
- Hay que cambiar la terminología carpinteril actual- hay que dar un golpe de timón- para que la contabilidad y la información financiera pasen a ser parte de la solución, no del problema.
- Antonio Machado: “Lo que se ignora, se desprecia”.
- La terminología tecnicista y voluntariamente *snob* repele en vez de acercar o aproximar.



## Utilización de terminología muy técnica y poco entendible

- La ciudadanía española está acostumbrada a un lenguaje llano, de calle. Es en este lenguaje en el que hay que comunicar los hechos económicos, no en terminología extraña y técnica.
- Ejemplo: “Estado de flujos de efectivo” ¡**NO!**  
“Cobros y pagos del ejercicio 2012” ¡**SÍ!**
- La buena información, al igual que la medicina, sólo mejorará nuestras vidas cuando llegue a todo el mundo.
- Informar= Comunicar, transmitir.
- Mala información financiera: Desinformación

 **ACCID**  
V  
**CONGRÉS**

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



**Pilares Lena, en el Río de su mismo nombre en Rusia**

 **ACCID**  
V  
**CONGRÉS**

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



**Aeropuerto en las Malvinas localizado en la isla artificial en medio del océano Índigo.**



## **Normas contables complejas y difíciles de entender**

**Ejemplos:**

- 1. Las combinaciones de negocios. Un tema ciertamente complejo y con una regulación confusa.**
- 2. La reversión del deterioro de valor del inmovilizado material. Una complejidad innecesaria en el cálculo de las amortizaciones posteriores.**
- 3. La consolidación de cuentas anuales. Permite infinidad de interpretaciones en muchas facetas (concepto de control, grupos horizontales,...)**
- 4. Tratamiento y valoración de los activos financieros (coste amortizado; valor razonable con cambios en su valor imputados al patrimonio neto, coste sin cambios en su valor por encima del mismo). ¡Mamma mia!**



**ACCID**  
V  
**CONGRÉS**

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya





## **Normas contables complejas y difíciles de entender**

### **5. Valor razonable:**

- Mercado activo: En la actualidad no existe un mercado activo para muchísimos bienes.
- Transacciones recientes en condiciones de independencia mutua.
- Valor de otros activos sustancialmente iguales.
- Descuento de flujos de efectivo futuros estimados.
- Modelos para valorar opciones.

**¡Miau!**

### **6. Aplicación del método de descuento de flujos de efectivo futuros estimados para determinar el valor razonable de determinados activos.**

**¡Falta mucho sentido común!**



Rascacielos de cuarto creciente en Moon Tower, Dubai.



## **Presentación de información financiera inútil**

### **1. La memoria.**

- **Gran cantidad de información sin utilidad.**
- **Se debe proporcionar un nivel de detalle que no aporta información cualitativa (p.e. transacciones y saldos con cada empresa del grupo).**
- **Datos de información procedimental que no aportan ningún valor añadido.**
- **Innecesariamente larga.**
- **Se ha de facilitar información del ejercicio anterior.**
- **La información financiera brilla por su ausencia.**
- **Muy útil para ayudar a dormir.**
- **Debe mencionarse la aplicación de normativas contables/fiscales a las que se acoge la empresa**



## **Presentación de información financiera inútil**

### **2. Cuenta de perdidas y ganancias.**

- No facilita el “coste de ventas”.
- No muestra los gastos por función sino por naturaleza.
- La desaparición de las “partidas extraordinarias”.
- No facilita encontrar el “*cash flow* de explotación”.

### **3. Balance**

- Debería empezar por el activo corriente.
- Ídem en el pasivo con el corriente.

### **4. Estado de cambios en el patrimonio neto.**

- El estado de ingresos y gastos reconocidos complica más que aclara.

 **ACCID**  
V  
**CONGRÉS**

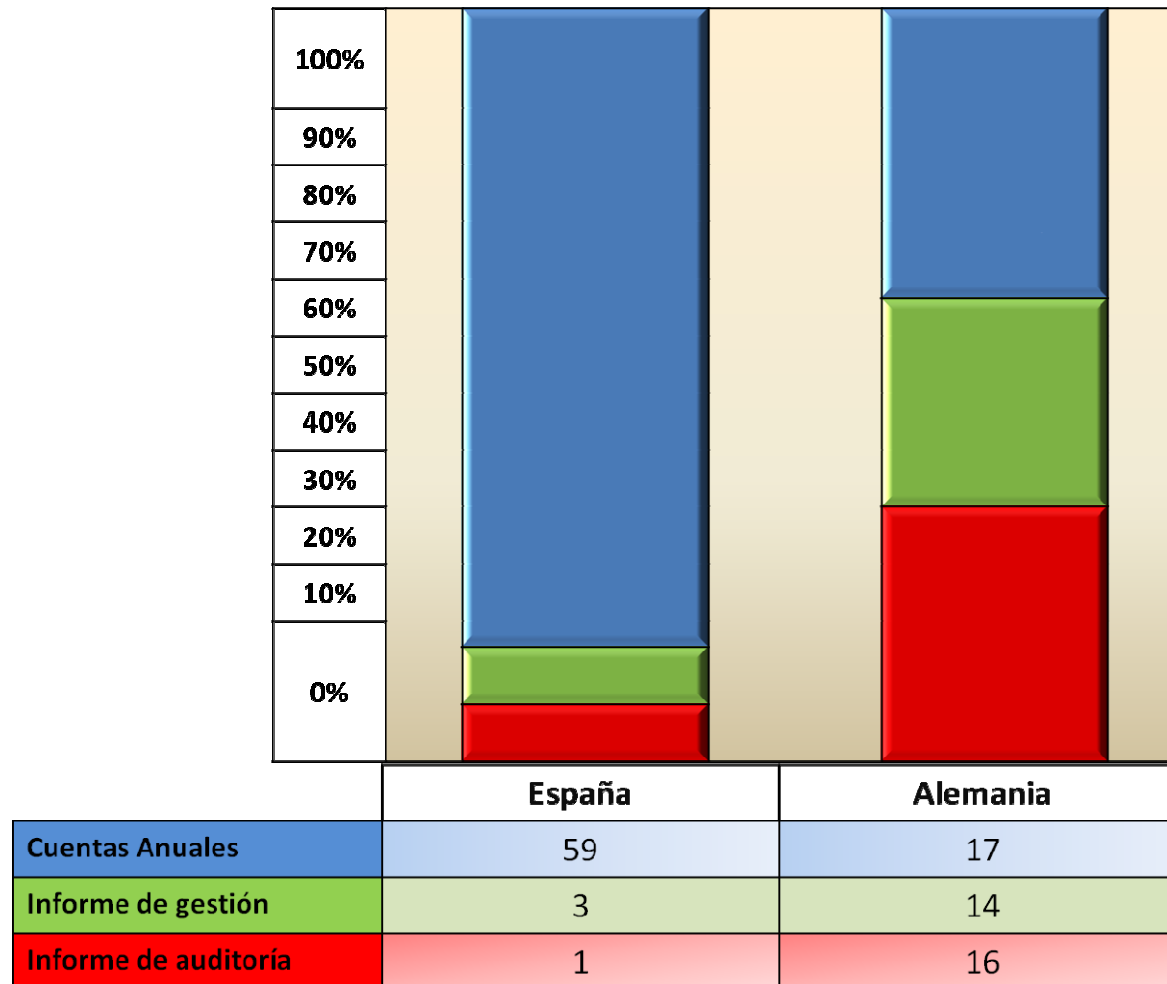
6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



El río sobre el río: El puente de agua Magdeburg en Alemania.



## 5. Comparación de la información entre España y Alemania.





## **Presentación de información financiera inútil**

**El informe de auditoría en Alemania aporta determinada información cualitativa de gran calidad:**

- **Variación del importe de las ventas: desglosada entre cantidad y precio.**
- **Detalle de las pruebas de auditoría efectuadas.**
- **Utilización de la capacidad productiva de la empresa.**
- **Perspectivas para el próximo ejercicio realizadas por la Dirección de la empresa.**
- **Evolución de las ratios financieras más relevantes de los últimos 5 años.**



## **Presentación de información financiera inútil**

**El informe de gestión en Alemania aporta la siguiente información cualitativa:**

- **Descripción del negocio o negocios con explicación de la situación actual y evolución con relación al ejercicio anterior.**
- **Evolución de los precios de las materias primas más importantes utilizadas.**
- **Inversiones realizadas este año y las previstas para el próximo año.**
- **Acciones tomadas y previstas en relación al medio ambiente.**
- **Comparación de las ratios más relevantes de la empresa con las del sector en que opera.**



## **Presentación de información financiera inútil**

- **Perspectivas de futuro de cada uno de los negocios con explicación- hasta donde sea posible y conveniente- de las acciones estratégicas a realizar.**
- **Gestión de los riesgos.**
- **Controles y gestión de algunos aspectos del negocio: créditos a clientes, recuperación de impagados, selección de proveedores, formación del personal etc.**
- **Expectativas para el próximo año: previsión de ventas, acciones importantes a realizar, etc.**

**¡La información financiera debe presentarse elaborada, es decir, que quien la lea no necesite preguntar ni realizar deducciones para comprenderla!**

**ACCID**  
V  
CONGRÉS

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



Cráter de volcán extinguido (Nueva Zelanda).



## **Presentación de modelos inadecuados de estados financieros en las cuentas anuales**

- La importancia de las cuentas anuales no radica en sus cifras, sino en el análisis que puede extraerse de ellas.
- Modelos del Registro Mercantil:
  - 5 páginas para el balance.
  - 2 páginas para la cuenta de pérdidas y ganancias.
  - 1 página para el estado de ingresos y gastos reconocidos.
  - 5 páginas para el estado total de cambios en el patrimonio neto.
  - 3 páginas para el estado de flujos de efectivo.



## **Presentación de modelos inadecuados de estados financieros en las cuentas anuales**

- **Presentación inadecuada. No se puede realizar adecuadamente un análisis de las cuentas anuales con dicha presentación absurda.**
- **La gente piensa que el diseño no es importante, que es decoración. Para mi nada es más importante para el futuro que el diseño, es el alma de todo lo creado por el hombre. Hay que trabajar muy duro para hacer las cosas más sencillas". *(Steve Jobs.Apple)***

 **ACCID**  
V  
CONGRÉS

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



Insólito túnel natural en un parque de California.



## **Datos y ratios más importantes**

- 1. Importe del patrimonio neto.**
- 2. Ratio de liquidez.**
- 3. Ratio de solvencia.**
- 4. Ratio de rentabilidad económica.**
- 5. Ratio de rentabilidad financiera.**
- 6. Ratio de endeudamiento.**
- 7. Ratio de calidad de la deuda.**
- 8. Importe del capital corriente (fondo de maniobra)**
- 9. Recurrencia de los ingresos ordinarios.**
- 10. Separar las partidas extraordinarias.**
- 11. Cálculo del apalancamiento financiero.**
- 12. Ratio de cash flow económico sobre deuda total.**



**ACCID**

V

**CONGRÉS**

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



## Modelo de cuenta de pérdidas y ganancias (gastos por función)

	Euros
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	
<b>Coste de ventas (a)</b>	
<b>Margen bruto en ventas</b>	
<b>Gastos de ventas</b>	
• Personal	
• Suministros	
• Trabajos de terceros	
• Transporte	
• Amortizaciones	
• Diversos	
<b>Margen neto en ventas</b>	
<b>Subvenciones a la explotación</b>	
<b>Gastos de administración</b>	
• Personal	
• Suministros	
• Trabajos de terceros	
• Transporte	
• Amortizaciones	
• Diversos	
<b>Resultado de explotación (BAII)</b>	



## Modelo de cuenta de pérdidas y ganancias (gastos por función)

Gastos financieros	
Ingresos financieros	
<b>Resultado financiero</b>	
Gastos extraordinarios	
Pérdidas extraordinarias	
Ingresos extraordinarios	
Beneficios extraordinarios	
<b>Resultado extraordinario</b>	
Resultado antes de impuestos (BAT)	
Impuesto sobre beneficios	
<b>Resultado neto (BDI)</b>	

(a) Debería detallarse el coste de ventas



**ACCID**

V

**CONGRÉS**

6 i 7 de juny de 2013, Universitat Internacional de Catalunya



### **Modelo de la cuenta de pérdidas y ganancias propuesta por la Comisión Nacional**

1. **Importe neto de la cifra de negocios**
2. **Coste de las ventas**
3. **Margen bruto sobre ventas (1-2)**
4. **Gastos de ventas**
5. **Margen de contribución (3-4)**
6. **Otros ingresos**
7. **Margen global (5+6)**
8. **Servicios exteriores**
9. **Tributos**
10. **Gastos de personal y asimilados**
11. **Otros gastos**
12. **Gastos de trabajos para el inmovilizado**
13. **Total gastos de estructura (suma de 8 a 12)**
14. **Recursos generados por la explotación (CFE) (7-11)**
15. **Dotaciones de explotación**
16. **Resultado de explotación (14-15)**
17. **Resultados ajenos a la explotación**
18. **Resultado bruto de la actividad (16 +/- 17)**
19. **Resultado financiero**
20. **Resultados excepcionales**
21. **Resultado bruto (18+/-19 y 20)**
22. **Impuesto sobre beneficios**
23. **Resultado neto (21-22)**



**A VECES...**



**Que siguin vostès molt feliços!**

