

Llibre d'Actes

Book of Abstracts

VIII Congrés ACCID i APC

Nous temps, Noves oportunitats



Barcelona, 6 i 7 de juny de 2019

ACCID

Associació
Catalana de
Comptabilitat i
Direcció

APC

Agrupació de
Professors de
Comptabilitat i
Control



PERSONA CIÈNCIA EMPRESA

UNIVERSITAT RAMON LLULL

Llibre d'actes

VIII Congrés ACCID i APC
Nous temps, Noves oportunitats

ACCID

IQS School of Management

Barcelona, 6 i 7 de juny de 2019

Llibre Actes. VIII Congrés ACCID i APC. Nous temps, Noves oportunitats

1a Edició © 2019 OmniaScience (Omnia Publisher SL), Terrassa, Barcelona
www.omniascience.com

DOI: <https://doi.org/10.3926/accid19>

ISBN: 978-84-120643-0-8

Disseny de coberta: OmniaScience

Presentació



L'ACCID (Associació Catalana de Comptabilitat i Direcció) ha organitzat el Vuitè Congrés Català de Comptabilitat i Direcció, que ha tingut lloc els dies **6 i 7 de juny de 2019**, a l'**IQS School of Management**.

En un moment d'extrema complexitat degut a: globalització, regulacions creixents, canvis en la governança, disrupció tecnològica digital, també augmenten les expectatives sobre els professionals relacionats amb la comptabilitat, ja sigui de l'entorn empresarial, professional o acadèmic, i en aquestes circumstàncies el Congrés ha esdevingut una cita del màxim interès.

El programa del Congrés ha inclòs diferents conferències amb temàtiques de màxima actualitat, i s'han desenvolupat sessions de treball simultànies en les que es varen tractar continguts relacionats amb els àmbits comptable, financer i del control de gestió.

A més, ha inclòs la trobada anual de l'Agrupació de Professors de Comptabilitat i Control. Igual que en les edicions anteriors, l'edició ha estat del màxim interès per als professionals, acadèmics i estudiants.

Gràcies a l'acord de col·laboració entre OmniaScience i l'ACCID, referent al VIII Congrés Català de Comptabilitat i Direcció, s'editarà un número especial de la revista Intangible Capital, en la què es

publicaran els articles de comunicacions acadèmiques presentats durant el Congrés i que siguin acceptats pel procés de revisió de la pròpia revista.

Voldria dedicar un últim agraïment especial a l'IQS School of Management, per acollir l'ACCID i per posar a disposició els seus recursos tècnics i personals, així com cedir-nos les seves instal·lacions, per tal de garantir el bon funcionament.

Daniel Faura
President de l'ACCID

Comitè Organitzador

Antoni Abad	CECOT
Jordi Altayó	Col·legi Oficial de Gestors Administratius de Catalunya
Llorenç Bagur	Comissió Comptabilitat de Gestió ACCID
José Daniel Barquero	ESERP Business School
Ramón Bastida	Comissió Cooperatives ACCID
Helena Benito	Universitat de Girona
Josep Bisbe	ESADE Business School
Màriam Buil	Tecnocampus Mataró-Maresme
Xavier Cardona	Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya
Montserrat Casanovas	Comissió Valoració d'Empreses ACCID. Conjunta CEC-ACCID
Jordi Conca	Fundació Universitària del Bages
Axel Ehberger	International Controller Verein
Albert Fernández	IESE Business School
José Luis Galipienso	Auren Consultors
Martí García	Comissió Comptabilitat Conjunta CEC-ACCID
Antoni Gómez	Auren Consultors
Francesc Gómez	Universitat Autònoma de Barcelona
Teresa Gómez	Wolters Kluwer
José A. González	Deloitte
Estefano Llonch	Mazars Auditors
Jordi Martí	Associació de Comptables del Principat d'Andorra
Mercè Martí	Grup20
Lourdes Melero	Associació Professional de Tècnics Tributaris de Catalunya i Balears
Miquel Miró	Miguel Torres
Maurici Olivé	Col·legi d'Economistes de Catalunya
Ester Oliveras	Universitat Pompeu Fabra

Xavier Osés	Agrupació de Professors de Comptabilitat i Control-Comissió Comptabilitat-Fiscalitat ACCID
Xavier Palos	Fundació Roca i Galès
Joseba Polanco	Confederació de Cooperatives de Catalunya
Diego Prior	Universitat Autònoma de Barcelona
Elena Puerto	EAE Business School
Carlos Puig de Travé	Col·legi d'Economistes de Catalunya
Montserrat Ramírez	Caixa d'Enginyers
Petra Sáiz	Col·legi de Secretaris, Interventors i Tresorers de l'Administració Local de Catalunya
Ramon Saladrígues	Universitat de Lleida
Ramon Soldevila	Universitat Abat Oliba CEU
Gemma Soligó	Grant Thornton
Xavier Subirats	Col·legi d'Economistes de Catalunya
Filo Tió	Asociación Profesional de Expertos Contables y Tributarios de España
Irene Trullàs	OmniaScience
Glòria Torres	Associació Catalana de Comptabilitat i Direcció
Joan Valls	Cambra Oficial de Comerç i Indústria de Sabadell
Josep M. Viedma	Comissió Intangibles ACCID

Comitè Científic

Fina Alemany	UPF-Barcelona School of Management
Josep M. Argilés	Universitat de Barcelona
Núria Arimany	Universitat de Vic
Llorenç Bagur	UPF-Barcelona School of Management
Ramon Bastida	Universitat Internacional de Catalunya
Pere Brachfield	EAE Business School
Màrian Buil	ESCSE-Tecnocampus-UPF
Fernando Campa	Universitat Rovira i Virgili
Jordi Carens	EADA Business School
Montserrat Casanovas	Col·legi d'Economistes de Catalunya
David Castillo	IQS School of Management
Jordi Conca	Fundació Universitària del Bages
Natalia Cugueró	IESE Business School
Albert Fernández	IESE Business School
Josep García	IQS School of Management
Francesc Gómez	Facultat d'Economia i Empresa UAB Campus Sabadell
Mònica Martínez	IQS School of Management
Iolanda Montegut	Universitat de Lleida
Soledad Moya	ESADE Business School
Ester Oliveras	Universitat Pompeu Fabra
Xavier Osés	Agrupació de Professors de Comptabilitat i Control ACCID-UB
Josep Patau	Fundació Tecnocampus Mataró-Maresme
Dolors Plana	Universitat Oberta de Catalunya
Diego Prior	Universitat Autònoma de Barcelona
Joaquim Rabaseda	Agrupació de Professors de Comptabilitat i Control ACCID
Enric Rello	Universitat Abat Oliba CEU
Mercè Roca	ESCI
Gonzalo Rodríguez	IQS School of Management
Josep M. Rosanas	IESE Business School

Anna Sabata	Universitat de Vic
Xavier Sabi	Universitat de Lleida
Manel Salas	Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya
M. Victòria Sánchez	Universitat Rovira i Virgili
Pep Simó	Universitat Politècnica de Catalunya
Ramon Soldevila	Universitat Abat Oliba CEU
Anna Tena	Universitat de Lleida
Anna Vendrell	Universitat de Lleida
Carme Viladecans	Universitat de Vic
Josep Viñas	Universitat de Girona
Volker Zeng	International Controller Verein

Comitè Executiu

Oriol Amat	Vicepresident 1r d'ACCID
David Castillo	Professor de l'IQS School of Management
Rosa Curt	Relacions Externes de l'IQS
Daniel Faura	President d'ACCID
Carles Moslares	Degà d'IQS School of Management
Ana Quesada	Coordinadora d'ACCID
Gonzalo Rodríguez	Professor de l'IQS School of Management

Índex

Workshop I

How to develop a digital and European network between clients and young chartered accountants in 2019 13

Workshop II 15

Sustainability reporting using integrated reporting and sustainable development goals (SDG). The case of IBEX 35 companies 16

The impact of the recent financial sustainability legislation on the service provision and investing levels of small-size Spanish municipalities 17

Sustainable or not sustainable? The role of the board of directors 19

Informació no financera de la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuals 21

Joint audit: an empirical study of the consequence of Joint audit abandonment in Denmark 23

Workshop III 25

Intellectual capital and its impact on business performance: an empirical study of Portuguese hospitality and tourism sector 26

A decision tree study on the impacts of firm specific and industry-specific factors on Spanish new firm survival during the recent depression period 28

Influencias gerenciales en la internacionalización de la empresa familiar 30

¿Es fiable el EBITDA como indicador de solvencia? 31

Workshop IV	33
Exploring the impediments of financing hybrid organizations	34
Twitter-based dissemination of financial information by big companies: a US, Germany and France analysis	35
The importance of financial accounting and cost accounting for the labor market: a study on the perception of students from an HEI	37
Workshop V	39
Evolution of financial information and management control over the last 150 years: the case of Bodegas Torres	40
ACC i ACCID dues associacions comptables de Catalunya amb 80 anys de diferència	42
L'ensenyament comercial de la comptabilitat al primer terç del segle XX. El paper de l'ACC	44
Workshop VI	47
AIRBNB growth: apartments location and the impact on renting prices	48
La rendibilitat del territori: un cas exploratori del sector vinícola català	50
Approach to the differences between Market Value and Accounting Value in the Airline industry	52
Workshop VII	53
A mesuração ao justo valor dos heritage assets: um estudo de caso	54
Free cash flow Agency Problem and Accounting numbers relevance in Spain and South Africa	56
Un análisis de la NIIF 15: “Ingresos Ordinarios procedentes de contratos con clientes”	58
Conferències simultànies	59
Sessions de treball simultànies	61

WORKSHOP I

HOW TO DEVELOP A DIGITAL AND EUROPEAN NETWORK BETWEEN CLIENTS AND YOUNG CHARTERED ACCOUNTANTS IN 2019

Moderador: Cyril Degrilart

(European Chartered Accountants)

WORKSHOP II

INFORMACIÓ NO FINANCERA I SOSTENIBILITAT

President i coordinador: Josep García (IQS)

Sustainability reporting using integrated reporting and sustainable development goals (SDG). The case of IBEX 35 companies

Jordi Morrós Ribera

Universitat de Barcelona

Abstract

In this paper there is a general glimpse in the Integrated Reporting and in the Sustainable Development Goals as tools for sustainability reporting. In the second part we offer an analysis of the application of both guidelines in the case of the companies included in the IBEX 35 of the Spanish stock exchange market.

Purpose: The purpose of this paper is to outline two general landmarks of sustainability reporting: Integrated Reporting (IR) and Sustainable Development Goals (SDG), and offer a general glimpse about their use in the case of the companies included in the IBEX 35.

Design/methodology/approach: The approach is to outline a presentation of IR and SDG, and make a review of their use for a set of outstanding Spanish companies.

Findings and Originality/value: This paper offers a general view on a subject that is a challenge for entities oriented to the implementation of sustainability in their values and also in their reporting.

Keywords: Integrated reporting, IIRC & Sustainability reporting.

The impact of the recent financial sustainability legislation on the service provision and investing levels of small-size Spanish municipalities

Sotirios Karatzimas

Universitat Aut noma de Barcelona

Yulia Kasperskaya

Universitat de Barcelona

Carles Grifol Miquela

Universitat Aut noma de Barcelona

Vasilios-Christos Naoum

Athens University of Economics and Business

Abstract

Scope of this paper is to explore the impact of the recent Spanish financial sustainability legislation on the service provision and investing levels of small-size Spanish municipalities. The study focuses on municipalities with less than 5.000 inhabitants in three Spanish regions with distinct characteristics, i.e. Andalusia, the Basque Country and Catalonia, allowing thus the analysis of the legislation's impact on different settings. For the purposes of the study, data from the databases of the Spanish Ministry of Finance for the period 2008-2016 regarding the actual execution of the budgeted investments of municipalities, the sources that financed these investments (such as grant-transfers and debt) and the spending municipalities made for service provision are analyzed. The analysis

applies an empirical model that enables measurement of the expenses' response to contemporaneous changes in revenues. It appears that the financial sustainability legislation and the rules imposed, negatively affect service provision and investment levels of small municipalities. More specifically, after the enforcement of the legislation, when revenues increase, investment and service provision expenses are decreasing. The service provision areas mainly affected are related to 'basic public services', 'social protection and promotion' and 'provision of preferential public goods and services', which include the provision of services related to community welfare, social protection, health, education, culture and sports. Overall it appears that in the long-run this situation can impair the quality of the services provided, affect citizens' well-being and put small municipalities in a rather vulnerable position.

Keywords: Investments, financial sustainability, local government, service provision, small municipalities, Spain.

Sustainable or not sustainable? The role of the board of directors

Nous Chams

Josep García-Blandón

IQS School of Management

Abstract

Environmental degradation, scarcity of resources, and societal issues have been reshaping the strategic agendas and governance mechanisms of many organizations. From a traditional perspective, the duty of the board of directors (BOD) has always been to the owners and investors of the firm. With the beginning of the 21st century, a social paradigm has emerged, reflecting broader directors' responsibilities in not only fulfilling shareholders' interests but also addressing stakeholders' needs. Both research and practice emphasize a metamorphosis of the board's task, which is not restricted to maximizing shareholder's value but also involves going out into the real world and tackling the emerging concerns regarding social and ecological practices. Following the premises of stakeholder theory, this study examines the association between the determinants of the board of directors and sustainable performance. Based on the Dow Jones Sustainability (DJSI) and Standard and Poor's Global Broad Market Indices (S&P Global BMI), with a matching sample of 478 multinational companies, the results reveal a significant and positive relationship between sustainability and the board's size, gender diversity, average age of directors and number of committees. From a cross-national perspective, the study confirms the existence of

dissimilarities in the characteristics of the boards of directors of European (EU) and non-European (non-EU) firms vis-à-vis sustainable performance. The practical implications of the study can be useful for policymakers and governance systems in identifying the nature of the “green” board. In light of the managerial inference, the study delivers an explicit recommendation on the composition of the board of directors and stakeholder management to promote sustainability adoption.

Keywords: Board of directors, sustainability performance, Dow Jones Sustainability Index; Global Broad Market Index.

Informació no financera de la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuals

Núria Arimany-Serrat

Anna Sabata-Aliberch

Clara Uribe-Salazar

Universitat de Vic

Abstract

Objecte: Per normativa, les Entitats d'Interès Públic (EIP) i grans empreses de més de 500 empleats, presenten un informe no financer sobre aspectes ambientals, socials i de govern corporatiu. A més a més, amb l'actual Llei 11/2018 s'ha exigint a més societats que presentin aquest tipus d'informació no financera i, aquest estudi pretén posar en evidència com comunica la informació no financera la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuals (CCMA), quina és la transparència web d'aquest ens públic en indicadors no financers acreditats a desembre de 2018, ja que, com empresa referent a Catalunya en l'àmbit de la comunicació pot afavorir que d'altres grans empreses informin d'aspectes ambientals, socials i de govern corporatiu com aspectes rellevants que cal comunicar. D'altra banda, a través de la base de dades My News, es fa una cerca de la informació no financera de la CCMA als mitjans de comunicació durant l'exercici 2018 per avaluar la incidència d'aquesta informació.

Disseny/metodologia: S'utilitza una metodologia qualitativa en dues àrees: analitzant la pàgina web de la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuals i també fent una anàlisi de la informació no financera publicada en mitjans utilitzant la base de dades My News.

Aportacions i resultats: L'article evidencia quina informació no financera facilita la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuels (CCMA) com ens públic referent en la comunicació a Catalunya. Els resultats indiquen que aquesta entitat no facilita tota la informació no financera.

Limitacions: Una limitació de l'estudi ha estat no poder fer un estudi comparatiu amb altres organismes similars a la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuels (CCMA) i en diferents períodes de temps, per tal de valorar la tendència en transparència de informació no financera.

Implicacions pràctiques: La informació no financera ja és obligatòria per Empreses d'Interès Públic i empreses de gran tamany, i s'estén a més organitzacions, de manera que, valorar aquesta informació en la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuels (CCMA) permet evidenciar si aquest ens públic informa d'aspectes ambientals, socials i de govern corporatiu.

Implicacions socials: L'estudi permet evidenciar que la informació no financera encara no és massa present en ens públics, com ara, la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuels (CCMA) de manera, que encara no es coneix la informació integrada (informació financera i no financera) d'aquests tipus d'organitzacions d'interès per a la societat.

Valor afegit: La informació integrada (informació financera i informació no financera) és necessària per prendre les oportunes decisions en empreses referents, com ara, la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuels (CCMA). Cal que ens públics referents disposin d'aquesta informació no financera de manera transparent, per facilitar la informació integrada i la seva oportuna interpretació.

Keywords: Informació no financera, comunicació, CCMA, govern corporatiu, entitats d'interès públic, responsabilitat social.

Joint audit: an empirical study of the consequence of joint audit abandonment in Denmark

Zahra Shahrokhshahi

Josep García-Blandón

IQS School of Management

Abstract

The current paper is an investigation on audit quality differences between mandatory joint and single audit regimes inspired by European commission proposals. The recent change in audit regulation from joint to single audit regimes in Denmark provides appropriate opportunity for a natural experiment. We perform a Difference-in-Difference analysis on publicly traded Danish firms for the period of 2003-2006. The findings indicate that audit quality of the two regimes are not significantly different applying accrual based measure substitutes. However, joint audit regime prepares higher audit quality measuring by restatement. The results suggest that the effect of shifting from joint to single audit system on audit quality depends on the audit quality substitute and could be not significant differences or decreasing quality. These results are robust to short term effect of change in regulation, alternative audit quality measures and control groups. Our result support the European Commission audit related proposals to encourage joint audit regime.

Keywords: Mandatory joint audit, audit quality, Difference-in-Difference.

WORKSHOP III

**ÈXIT/FRACÀS EMPRESARIAL, SOLVÈNCIA I EMPRESA
FAMILIAR**

President i coordinador: Joan Llobet (UOC)

Intellectual capital and its impact on business performance: an empirical study of Portuguese hospitality and tourism sector

Paula Loureiro

Maria de Lurdes Silva

V nia Costa

School of Management, Polytechnic Institute of C vado and Ave, Portugal

Abstract

Purpose: The propose of this study is to determine the influence of Intellectual Capital (IC) and its components' impact on Portuguese tourism organizations' business performance through Return on the assets (ROA). This work evaluates and compares the intellectual capital in its four dimensions: (i) capital employed; (ii) human capital; (iii) structural capital and (iv) relational capital.

Design/methodology/approach: To approach the aim of the study the method Value Added Intellectual Coefficient (VAICTM) was applied and the practical data were collected from the Simplified Business Information (IES) through SABI (Iberian Balance Sheet Analysis System) database. The economic and financial information was collected from balance sheets and financial reports of 46.951 Portuguese companies in the hospitality and tourism sector during 2016. Multiple regression analysis was employed to identify the effect of IC components' that significantly contribute to the company performance.

Findings: The paper reveals that VAICTM, human capital efficiency coefficient (HCE), capital employed efficiency coefficient (CEE).and ROA are positively related among Portuguese's hospitality and tourism sector. However, the structural capital efficiency coefficient (SCE) presents a negative association with profitability and the results of the relationship between the variable relational efficiency coefficient (RCE) and ROA do not present statistical significance.

Practical implications: The application of the VAICTM model presented in this paper provides a basis for practical application for management.

Originality/value: The paper represents a pioneering attempt to understand the relationship of intellectual capital and firm's profitability on Portuguese hospitality and tourism sector's, to provide solid recommendations for the importance of intellectual capital in the sustainable growth of organizations in this sector.

Keywords: Intellectual capital, VAICTM, hospitality and tourism, business performance.

A decision tree study on the impacts of firm-specific and industry-specific factors on Spanish new firm survival during the recent depression period

Yehui Tong

University of Beira Interior

Ramon Saladrigues

University of Lleida

Abstract

Purpose: This paper explores the impacts of some firm-specific factors (mainly financial factors) and industry-specific factors on the survival of Spanish new firms in manufacturing sector during the recent depression period.

Design/methodology/approach: Decision tree approach is used not only for comparing the impacts between different factors but also for observing the change of factors' impacts with firm's ageing and after industry adjustment.

Findings: Leverage and profitability are the most significant impacting factors (among the selected firm-specific factors) to new firm survival; regarding industry-specific factors, industry entry and industry concentration impact more on new firm survival during the recent depression period than industry growth does; and industry adjustment tends to reduce the influence of industry-specific factors. Besides, industry adjustment impacts little on the correct percent of classification.

Originality/value: There are two noteworthy points of this paper: the first is observing the change of factors' impacts with ageing; the second is comparing the industry-adjusted model with the unadjusted model.

Keywords: Firm-specific and industry-specific factors, new firm survival, decision tree.

Influencias gerenciales en la internacionalización de la empresa familiar

Laura Sánchez

Jordi Moreno

José Luis Gallizo

Universitat de Lleida

Abstract

Este estudio tiene por objetivo analizar la influencia que distintas características relacionadas con la dirección y gestión de la empresa familiar, ejercen sobre la internacionalización de la misma. Para ello hemos analizado un total de 1.005 empresas familiares representativas del tejido empresarial español. Este análisis se ha llevado a cabo mediante un modelo Probit y un modelo Tobit, con los que se ha analizado tanto la predisposición a la internacionalización, como la intensidad de la misma. Los resultados obtenidos reflejan que los factores más influyentes estarían relacionados con el nivel de estudios del CEO, la existencia de un plan estratégico a medio/largo plazo, y un estilo de gestión innovador. Por el contrario, la generación que dirige la empresa, que el CEO sea miembro de la familia propietaria, o la antigüedad del mismo en el cargo, no muestran una influencia significativa sobre dicho proceso de internacionalización. Los resultados, además, confirman que este tipo de estrategia viene muy determinada por la dimensión de la empresa y el sector en el que opera.

¿Es fiable el EBITDA como indicador de solvencia?

Nicole Kalemba

Joan Llobet Dalmases

Dolors Plana Erta

Universitat Oberta de Catalunya

Abstract

La creciente atención que se está dando al concepto del EBITDA en los últimos años, está generando un debate cada vez mayor.

El EBITDA, siendo acrónimo del término en inglés Earning Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortisation, y no medida por el PCGA (principios de contabilidad generalmente aceptados), es un importante indicador financiero de rendimiento para explicar los resultados operativos de la empresa y su salud financiera, como también ayuda a comparar la rentabilidad de empresas con un alto volumen de inversiones (AECA, 2017; AECA, 2016; Cormier et al., 2016). Es una medida de desempeño, la cual los directivos consideran en el momento de tomar decisiones importantes del negocio (Rozenbaum, 2019).

No obstante, el motivo de uso del EBITDA está encajando cada vez más críticas por su generalizado e incluso dudoso uso (Gonzalo Angulo & Pérez García, 2017; Bastidas Méndez, 2007).

WORKSHOP IV

INFORMACIÓ FINANCERA, COSTOS I ENSENYAMENT

President i coordinador: David Castillo (IQS)

Exploring the impediments of financing hybrid organizations

Nina Magomedova

Ramón Bastida

Universitat Internacional de Catalunya

Abstract

Institutional complexity of hybrid organizations (HOs) often hinders their access to financing by conventional investors. To align interests of HOs and their investors, there appear innovative investment instruments under the umbrella of social finance. However, there are evidences of an existing mismatch between HO's financial needs and the instruments offered by social financing entities. This paper presents a comprehensive analysis of underlying motives and behaviours that cause this mismatch, by exploring the key actors of Catalan social economy sector. We contribute to the existing HO literature, by identifying the main impediments as perceived by HOs and their investors, classifying them into those related to (1) individual characteristics, skills and preferences, (2) organizational features and limitations and (3) specifics of the industry itself, thus revealing the multi-dimensionality of the complex issue and splitting it into different parts. We believe that such approach will help practitioners to develop adequate strategies of financing HOs, and necessary tools to tackle the issue on the relevant level, propose solution accordingly and finally, contribute to the consolidation of the social economy sector.

Keywords: Hybrid organization, social finance, social enterprise, impact investment.

Twitter-based dissemination of financial information by big companies: a US, Germany and France analysis

David Castillo-Merino

Vanessa Serrano-Molinero

Monica Martinez-Blasco

Joan Flotats

Laia Ramirez

Adrià Rodriguez

Oscar García

Mireia Pérez

IQS School of Management

Abstract

We examine whether top US, Germany and French firms use social media to disseminate financial information. We measure social media dissemination of financial information by tracing Twitter posts by DJ30, DAX30 and CAC40 firms between 2008 and 2018. Since Twitter posts do not necessarily imply that the post is used to disseminate financial information, we have established a two-steps filter to clear out commercial or non-financial related tweets. Our first filter has returned us 1.113.520 tweets to be analyzed, while the second one has concluded that only 23.629 of them was financial-related tweets. Our findings show that the usage of Twitter by firms to communicate financial news has grown dramatically from 2008 until 2016. They also show that firms use Twitter to disseminate a variety of

information, being quarterly earnings-related tweets the prevalent type of financial information post.

Keywords: Social media, Twitter, financial news dissemination.

The importance of financial accounting and cost accounting for the labor market: a study on the perception of students from an HEI

Patricia Rodríguez Quesado

Maria de Lurdes Ribeiro da Silva

Claudia Filipa Gomes Cardoso

Instituto Politécnico do Cávado e do Ave

Abstract

Purpose: The main objective of this study is to analyse the perception of accounting/tax students from a Higher Education Institution (HEI) on the importance of financial accounting and costs for the labour market.

Design/methodology/approach: The study is quantitative, and data was collected through a questionnaire for students who are completing a higher education degree in the areas of accounting and taxation.

Findings: It was possible to conclude that the students consider financial and cost accounting as fundamental to the labour market and of utmost importance the information provided by financial accounting for compliance with legal obligations, to assist in making internal decisions and meeting the information needs of the interested public. As for cost accounting, most consider that it should be mandatory implementation in organizations, indicating as reasons for it: the need for cost reduction; the improvement in the

establishment of priority initiatives and the allocation of resources; and the analysis of the profitability of customers.

Originality/value: The study presents a contribution to the current state of knowledge, since it highlights the importance of the area of Financial Accounting and Cost or Analytical Accounting for the labour market and for organizations in the perspective of students attending courses in those areas, at a public HEI. In addition, a theoretical basis is provided for subsequent research, evidencing the breadth of research on the topic studied.

Keywords: Financial accounting, cost accounting, HEI, perception.

WORKSHOP V

HISTÒRIA DE LA COMPTABILITAT

President i coordinador: Gonzalo Rodríguez (IQS)

Evolution of financial information and management control over the last 150 years: the case of Bodegas Torres

Natàlia Amat

Universitat Pompeu Fabra

Abstract

Purpose: The purpose of this article is to describe the most relevant milestones in the development of both financial information and management control, from the inception of the business up to the present day but particularly over the last 150 years.

Design/methodology/approach: Through the case study methodology, this article sets out the development of the wine producing company Bodegas Torres, a family group with its headquarters in Vilafranca Del Penedés (Barcelona). It is a company renowned for its innovation and excellence in the world of wine producing, but also in management, including its financial information and management control practices.

Findings: This article analyses various types of phenomenon that have shaped the evolution of financial information and management control practices. On one hand, as the requirements of accounting regulation have increased, financial information has improved (disclosure of financial information, account audits, accounts consolidation...). On the other hand, management control practices have also improved due to a need for more precise information in decision-making, which in turn is the consequence of increased

competitiveness and of the new possibilities offered by information technology.

Research limitations/implications: The main limitation of the present study is that its results are based on the analysis performed on a single company (Bodegas Torres). This is because the methodology that has been applied is the case study research method. Case studies are a useful approach to gain an in-depth understanding of a given issue, but the insights and results obtained through this method cannot be generalized.

Originality/value: Within the field of Accounting research, and in Management Accounting research in particular, there have been very few studies that analyze a specific organization over a period as long as 150 years. Thus, the present study provides valuable insights regarding the evolution of accounting practices in a particular company.

Keywords: Financial information, management control, wine-making, Miguel Torres.

ACC i ACCID dues associacions comptables de Catalunya amb 80 anys de diferència

Núria Arimany-Serrat

Carme Viladecans-Riera

Pilar Morera-Basuldo

Universitat de Vic

Abstract

Objecte: Estudi retrospectiu de l'associacionisme i del coneixement comptable a Catalunya, durant el període 1924-1940, a través de l'anàlisi de la revista Organització, publicada per l'Associació de Comptables de Catalunya (ACC). Comparativa entre l'ACC i l'Associació Catalana de Comptabilitat i Direcció (ACCID), per posar en relleu l'evolució de la professió comptable a Catalunya durant un segle.

Disseny/metodologia: Estudi exploratori de cada número de la revista Organització durant el seu període de vigència, 1925-1938 i revisió de la literatura de l'àmbit objecte d'estudi. Tractament de la informació obtinguda a través de taules dinàmiques, per arribar a resultats i conclusions de la recerca portada a terme. Comparativa exploratòria de l'ACC i l'ACCID.

Aportacions i resultats: L'estudi posa en relleu la tasca realitzada per l'ACC durant la seva existència, com a motor de la professió comptable de Catalunya, les relacions amb altres associacions internacionals i estableix un paral·lelisme amb l'ACCID.

Limitacions: Lentitud per poder accedir a tots els números de la revista Organització per tal de fer les oportunes fitxes tècniques dels treballs que recollia cada revista i dificultat per trobar documentació de l'ACC en la revisió de la literatura.

Implicacions pràctiques: Posa en valor la tasca dels professionals de l'àmbit comptable al segle XX i XXI evidenciant la necessitat de la normativa comptable, la formació continuada i la internacionalització per respondre a les exigències del món empresarial.

Implicacions socials: Dóna a conèixer, als professionals i acadèmics de l'àmbit comptable, la importància de la tasca realitzada per l'ACC en la primera meitat del segle XX i la sintonia amb el treball que actualment porta a terme l'ACCID.

Valor afegit: L'estudi posa en valor l'activitat desenvolupada per l'ACC, desconeguda en el moment de la constitució de l'ACCID, i evidencia que en determinades èpoques les associacions de comptables han estat importants a nivell empresarial.

Keywords: Associació de Comptables de Catalunya, ACC, Associació Catalana de Comptabilitat i Direcció, ACCID.

L'ensenyament comercial de la comptabilitat al primer terç del segle XX. El paper de l'ACC

Helena Benito Mundet

Joan Miró Raurell

Jaume Portella Comas

Universitat de Girona

Abstract

Objecte: Estudi de l'ensenyament comercial de la comptabilitat al primer terç del segle XX, posant en relleu la importància dels ensenyaments oficials però també dels no oficials entre els que es troba la formació oferta per l'Associació de Comptable de Catalunya (ACC), així com de les publicacions relacionades amb aquest àmbit i que contribuïren a la difusió del pensament comptable.

Disseny/metodologia: Revisió de la normativa legal relacionada amb els estudis comercials, revisió de la literatura de l'àmbit objecte d'estudi en especial amb la relacionada amb les escoles de comerç, revisió en els fons digitals d'anuncis d'escoles i acadèmies que oferien estudis de comerç, i revisió d'algunes seccions de la revista Organització durant el seu període de publicació, 1925-1938. Tractament de la informació obtinguda per arribar a resultats i conclusions de la recerca portada a terme.

Aportacions i resultats: L'estudi posa en relleu la importància dels ensenyaments comercials en aquell moment, així com la tasca realitzada per l'ACC per a millorar els coneixements comptables dels seus associats.

Limitacions: Dificultats per accedir al contingut de determinades revistes i diaris de l'època que no es troben en xarxa, així com de localitzar documentació emesa per la pròpia ACC relacionada amb els cursos i la formació que organitzava per als seus associats.

Implicacions pràctiques: Posa en valor la tasca dels professionals catalans de l'àmbit comptable al segle XX, dels seu interès per estar ben formats i també per l'actualització de coneixements per poder respondre a les exigències del món empresarial.

Implicacions socials: Dóna a conèixer, als professionals i acadèmics de l'àmbit comptable, com han evolucionat els ensenyaments comercials a la Catalunya del primer terç del segle XX i la importància de la tasca realitzada per l'ACC en aquest període.

Valor afegit: L'estudi posa en valor l'activitat formativa i de difusió de l'evolució dels corrents i de les tècniques comptables desenvolupada per l'ACC, i evidencia que en aquesta època les associacions de comptables han estat un motor de coneixement a nivell empresarial.

Keywords: Associació de Comptables de Catalunya, ACC, Ensenyaments comercials; Ensenyament de la comptabilitat.

WORKSHOP VI

ANÀLISI SECTORIAL

Presidenta i coordinadora: Pilar Morera (UdG)

AIRBNB growth: apartments location and the impact on renting prices

Pedro Aznar

ESADE

Abstract

Purpose: Tourism generates a positive impact in economic growth, however discussion about how benefits from this growth, the quality of the employment generated and some negative externalities are also part of the academic debate about tourism. In the last decade the exponential growth of apartments through Airbnb and similar platforms have foster the debate about tourism regulation. This research main aim is to analyze if the supply of apartments through Airbnb concentrate in certain areas of the city, with some of the negative externalities associated to tourism concentration increasing their presence, or for some cities a model with a more homogenous distribution is possible, with positive economic effects and less presence of negative externalities associated to concentration.

Design/methodology/approach: Using available information for some touristic cities: Barcelona, Madrid or Munich we have collected data about number of active rentals, population, Airbnb apartments density, distance to the centre and rental prices.

Findings: Statistical analysis suggest that Airbnb apartments locate in some specific areas, but in cities with adequate public transport or a small size the distribution of apartments is more homogeneous.

Research limitations/implications: The main limitation is that a large sample of cities and a larger period of time are required in order to confirm our results.

Practical implications: Local governments can make appropriate investment in public transport in order to facilitate a more homogeneous model of tourism activity in their cities with a more equal income distribution and reducing the negative externalities associated to tourism concentration.

Social Implications: European cities are rethinking how to regulate tourism activity, to know how Airbnb model spread in the cities can help them to design the appropriate policies.

Originality/value: It is one of the first attempts to consider some European cities rather than one single location and tries to look at variable that help to differentiate between higher concentration versus a more homogenous model.

Keywords: Airbnb, tourism externalities, location.

La rendibilitat del territori: un cas exploratori del sector vinícola català

Patricia Crespo Sogas

Enric Camón Luís

Diana Estop Andrés

TecnoCampus Mataró-Maresme

Abstract

Objecte: El treball presenta un estudi sobre la rendibilitat del territori vinculat a la producció derivada de les Denominacions d'Origen (DOs) de Catalunya. Aquestes DOs engloben estructures empresarials vinculades a territoris concrets que aporten valor econòmic a l'espai en el qual operen i al conjunt de l'economia del país.

Metodologia: Per analitzar aquest valor, es realitza en primer lloc una anàlisi econòmico-financera de les grans empreses vinícoles de Catalunya. L'estudi posiciona el sector vinícola català en la conjuntura actual i presenta els principals indicadors econòmics i financers per tal de diagnosticar la salut de les empreses vinícoles catalanes en el període 2013-2015. A més per tal de contextualitzar el sector català, s'incorporen les dades econòmiques de La Rioja i Espanya i s'estudien mitjançant una anàlisi del balanç de situació, una anàlisi a curt i llarg termini i una anàlisi econòmica de resultats. Això permet finalment estudiar la vinculació d'aquestes empreses vinícoles amb la Denominació d'Origen de la qual formen part, i s'exposa una comparativa entre les mateixes amb els resultats econòmics obtinguts.

Aportacions i resultats: Es conclou que aquestes DOs i les empreses vinculades es troben en una bona situació financera però amb possibilitat de millorar la seva rendibilitat.

Valor afegit: L'estudi posiciona el sector vinícola català en la conjuntura actual i presenta els principals indicadors econòmics i financers per tal de diagnosticar la salut de les empreses vinícoles catalanes comparant-les amb les de La Rioja i Espanya per acabar estudiant la vinculació amb el territori mitjançant les DOs.

Keywords: Anàlisi econòmico-financera, anàlisi financera a curt termini, anàlisi financera a llarg termini, crisi financera, Denominació d'Origen, Catalunya.

Approach to the differences between Market Value and Accounting Value in the Airline industry

Fernando Campa

Xiaoni Li

Yaghoub Abdi

Universitat Rovira i Virgili

Abstract

The following is a brief introduction of the ongoing PhD research project at the Universitat Rovira i Virgili (URV). As an effort to provide a means for both academic and business agenda to make a step forward in studying and probably managing, the goal of this paper is to develop a body of knowledge for better understanding of Airline Industry in terms of its financial performance from accounting-based and market-based approach. It will be used a set of global data from acting airline companies in our analysis. This preliminary work is carried out under the hypothesis; this subject has not been studied previously in this business.

Keywords: Airline industry, financial performance, Valuation, Market value, accounting value.

WORKSHOP VII

NORMES DE VALORACIÓ I FREE CASH FLOW

President i coordinador: Xavier Osés (UB)

A mensura o ao justo valor dos heritage assets: um estudo de caso

Susana Catarino Rua

Instituto Politécnico do C vado e do Ave

Abstract

Purpose: With the introduction of equity accounting within Public accounting, it became necessary to measure all public assets. Heritage assets are the most problematic assets raised in their measurement, and it is necessary to apply alternative criteria to historical cost, such as fair value. The objective of this study is to analyse the fair value as a measurement criterion, its concept, references to it in the public Portuguese standards and its application in the measurement of heritage assets, by the municipalities of the Alto Minho Portuguese sub-region.

Design/methodology/approach: In order to carry out this study, a literature review was made about fair value, its concept, calculation modalities and normative framework, followed a qualitative methodology. In the results analysis of the case study about the applied criteria in the measurement of heritage assets, a quantitative methodology was followed, evidencing that the fair value is applied, by major of the analysed municipalities, in the measurement of these assets.

Findings: In this paper, we conclude that, although the disadvantages that fair value may present in terms of the objectivity of its calculation, namely in the absence of market values for specific assets, this criterion has an important role in the measurement of

heritage assets by the analysed municipalities, especially in situations where historical cost is unknown.

Research limitations/implications: The main limitations of this work are manifested at the level of the case study, since the accounts of some municipalities are incomplete, requiring additional information sources.

Originality/value: This work shows that in Portugal there are still difficulties in heritage assets mensuration, being measured by some municipalities for a zero value, which is expected to be surpassed with the application of the new accounting standard that explicitly refers to fair value as a measurement criterion, generalizing its application.

Keywords: Heritage assets, fair value, mensuration, municipalities.

Free cash flow Agency Problem and Accounting numbers relevance in Spain and South Africa

Helena Maria Santos de Oliveira

Lious Agbor Tabot Ntoug

Benjamim Manuel Ferreira de Sousa

Susana Adelina Moreira Carvalho Bastos

Cl dia Maria Ferreira Pereira

Polytechnic Institute of Porto (IPP)

Abstract

This paper has as objective to assess the free cash flow agency problem on the value relevance of accounting numbers (earnings and book value) for all listed firms in the manufacturing, retailing and service industries in Spain and South Africa from 2005 to 2012 using the modified version of the Ohlson' model in Faud and Mohd, (2008) where price is express as a linear function of earnings, book value and various accounting numbers. As predicted, the results show that both earnings and book value are value relevance for the manufacturing, retailing and servicing industry in Spain and South Africa. The presence of the free cash flow agency problem caused the value relevance of earnings and book value to decline in Spain and South Africa. However, the effect is not stable across the difference industries. The results show that in the manufacturing industry, the effect caused by the free cash flow agency problem is relatively higher for Spain and South Africa than in the retail and service industries. As a result, the firms in the manufacturing with free cash flow agency

problem have lower earnings (book value) coefficients than those without free cash flow agency problem.

Keywords: Free cash flow, agency problem, earnings, book value, stock price.

Un análisis de la NIIF 15: “Ingresos Ordinarios procedentes de contratos con clientes”

Juan Luis Domínguez

Oscar Martínez

Universitat de Barcelona

Abstract

La NIIF 15 sobre “Ingresos Ordinarios procedentes de contratos con clientes”, ha sido adoptada por la Unión Europea y resulta de aplicación desde enero de 2018. Su trasposición al PGC está prevista para el ejercicio 2020.

Dicha Norma, desarrollada de forma conjunta los mayores organismos internacionales dedicados a la regulación y supervisión de la contabilidad, sustituye varias disposiciones vigentes hasta el momento.

El principal cometido de la NIIF 15 es la fijación de los criterios a aplicar por las empresas en relación tanto con el importe, como con la tipología y momento de asignación de los ingresos ordinarios resultantes de contratos llevados a cabo con clientes.

Se incorporan ejemplos ilustrativos y casos de empresas, que evidencian el impacto de la aplicación de la NIIF 15.

Keywords: Contabilidad, ingresos, NIIF 15.

CONFERÈNCIES SIMULTÀNIES

Integrated Thinking – a changing approach of business controlling

Presenta: X. Subirats (CEC/ACCID)

Ponent: Frank Ahlrichs (ICV)

Moderador: Volker Zeng (Circulo Controller)

Bon govern corporatiu i responsabilitat social: del compliment al convenciment

Ponent: Xavier Angrill (Risk Advisory/Deloitte/IQS-ADE)

Moderador: Josep García (IQS)

A l'entorn dels Big Data, aplicacions en nous models de negoci, en sistemes d'informació

Presenta: David Castillo (IQS)

Ponent: Marc Torrent (EURECAT)

Moderador: Bernat Pons (COGAC/ACCID)

SESSIONS DE TREBALL SIMULTÀNIES

Sessió 1: Els nous requeriments d'informació no financera i la seva elaboració

President: Martí Garcia Pons (CEC/ACCID/RECC)

Coordinadora: Ana García (CEC)

Ponents: M. Eugènia Bailach (CEC/CCJCC)

Jordi Martí Pidelaserra (CEC/UB)

Sessió 2: Noves tendències en controlling i gestió de riscos

President: Llorenç Bagur (UPF/ACCID)

Coordinadora: Silvia Bou (IQS)

Ponents: Rainer Pollmann (ICV)

Josep Patau (Tecnocampus Mataró-Maresme)

Sessió 3: Múltiples de valoració d'empreses i Efectes de la publicació de resultats en les cotitzacions

Presidenta i coordinadora: Montserrat Casanovas (CEC/ACCID)

Ponents: Joan Massons (ESADE)

Mario Sans (Integra Capital SCR/IEF)

Enric Ripoll (Faura Casas)

Fina Alemany (UPF)

Sessió 4: Intangibles, capital intel·lectual i informació extra-financera i integrada per la creació de valor al segle XXI

President: Julian Manzanas (CEC)

Coordinador: J.M.Viedma (CEC/ACCID)

Ponents: Arturo de las Heras (Fluidra)

Silvia Agulló (DKV)

Alicia Bové (DKV)

Sessió 5: Aspectes fiscals de la Resolució de l'ICAC sobre instruments financers i regulació mercantil de societats de capital

President: Santiago Doce (Deloitte)

Coordinador: Xoan Jovaní (Mazars)

Ponents: Deogracias Izquierdo Martín (Cuatrecasas)

Carlos Ramírez Sánchez (Cuatrecasas)

Sessió 6: Transparència i retiment de comptes

President i coordinador: Baldomero Rovira (Consell de Col·legis SITAL de Catalunya)

Ponents: Aurora Corral (Consell de Col·legis SITAL de Catalunya)

Criseída Ramírez (Consell de Col·legis SITAL de Catalunya)

Sessió 7: Noves eines de finançament per enfortir la capitalització i l'autonomia financera de les empreses de l'economia social

President: Rafael Vidal (Fundació Seira)

Coordinador: David Castillo (IQS)

Ponents: Nina Magomedova (UIC)

Jordi Panal (IESMED)

Francesc Rosell (GICOOP)

Sessió 8: Compliance: Impacte del nou reglament de protecció de dades: DPO i canals de denúncia en els assessors comptables i/o fiscals

President i coordinador: Albert Salvador (WCA)

Ponents: Miguel Reboiro (Grupo LAE)

Daniel Benitez (Tornos Abogados)

Sessió 9: Bones pràctiques de Responsabilitat Social i verificació externa de la informació no financera

President i coordinador: Xavier Cardona (CCJCC/ACCID)

Ponents: José Antonio Lavado (Beethik)

Rosa Puigvert (CCJCC)

Javier Oliveros (Caixa Enginyers)

Autors

Abdi, Yaghoub	<u>52</u>
Agulló, Silvia	<u>63</u>
Ahlich, Frank	<u>60</u>
Aleman, Fina	<u>63</u>
Amat, Natàlia	<u>40</u>
Angrill, Xavier	<u>60</u>
Arimany-Serrat, Núria	<u>21</u> , <u>42</u>
Aznar, Pedro	<u>48</u>
Bailach, M. Eugènia	<u>62</u>
Bastida, Ramon	<u>34</u>
Benitez, Daniel	<u>65</u>
Benito Mundet, Helena	<u>44</u>
Bové, Alicia	<u>63</u>
Camón Luí, Enric	<u>50</u>
Campa-Planas, Fernando	<u>52</u>
Castillo-Merino, David	<u>35</u>
Catarino Rua, Susana	<u>54</u>
Chams, Nous	<u>19</u>
Corral, Aurora	<u>64</u>
Costa, Vânia	<u>26</u>

Crespo Sogas, Patrícia	50
De las Heras, Arturo	63
De Uribe Salazar, Clara	21
Domínguez, Juan Luis	58
Estop Andrés, Diana	50
Ferreira de Sousa, Benjamin Manuel	56
Ferreira Pereira, Cláudia Maria	56
Flotats, Joan	35
Gallizo, José Luis	30
García, Oscar	35
García-Blandón, Josep	19, 23
Gomes Cardoso, Claudia Filipa	37
Griful Miquela, Carles	17
Izquierdo Martín, Deogracias	64
Kalembe, Nicole	31
Karatzimas, Sotirios	17
Kasperskaya, Yulia	17
Lavado, José Antonio	66
Li, Xiaoni	52
Llobet Dalmases, Joan	31
Loureiro, Paula	26
Magomedova, Nina	34, 65

Martí Pidelaserra, Jordi	<u>62</u>
Martínez, Oscar	<u>58</u>
Martinez-Blasco, Monica	<u>35</u>
Massons, Joan	<u>63</u>
Miró Raurell, Joan	<u>44</u>
Moreno, Jordi	<u>30</u>
Moreira Carvalho Bastos, Susana Adelina	<u>56</u>
Morera-Basuldo, Pilar	<u>42</u>
Morrós, Jordi	<u>16</u>
Naoum, Vasilios-Christos	<u>17</u>
Oliveros, Javier	<u>66</u>
Panal, Jordi	<u>65</u>
Patau, Josep	<u>62</u>
Pérez, Mireia	<u>35</u>
Plana Erta, Dolors	<u>31</u>
Pollmann, Rainer	<u>62</u>
Portella Comas, Jaume	<u>44</u>
Puigvert, Rosa	<u>66</u>
Ramírez, Criseída	<u>64</u>
Ramírez, Laia	<u>35</u>
Ramírez Sánchez, Carlos	<u>64</u>
Reboiro, Miguel	<u>65</u>

Ribeiro da Silva, Maria de Lurdes	<u>37</u>
Ripoll, Enric	<u>63</u>
Rodriguez, Adrià	<u>35</u>
Rodríguez Quesado, Patricia	<u>37</u>
Rosell, Francesc	<u>65</u>
Sabata-Aliberch, Anna	<u>21</u>
Saladrigues, Ramon	<u>28</u>
Sánchez, Laura	<u>30</u>
Sans, Mario	<u>63</u>
Santos de Oliveira, Helena Maria	<u>56</u>
Serrano-Molinero, Vanessa	<u>35</u>
Shahrokhshahi, Zahra	<u>23</u>
Silva, Maria de Lurdes	<u>26</u>
Tabot Ntoun, Liou Agbor	<u>56</u>
Tong, Yehui	<u>28</u>
Torrent, Marc	<u>60</u>
Viladecans-Riera, Carme	<u>42</u>

CE Col·legi d'Economistes
de Catalunya
Al servei dels professionals
de l'economia i de l'empresa

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya
=
EL CØL·L3G1

 **Generalitat
de Catalunya**

 **Diputació
Barcelona**
xarxa de municipis

 **Ajuntament de
Barcelona**


CONSELL DE COL·LEGIS
DE SECRETARIS, INTERVENTORS I
TRESORERS D'ADMINISTRACIÓ
LOCAL DE CATALUNYA


Internacional
Controller Verein


COL·LEGI OFICIAL
DE GESTORS
ADMINISTRATIU
DE CATALUNYA

 **MAZARS**

 **Caixa d'Enginyers**


GRUP20
FORMACIÓ I CONSULTORIA EMPRESARIAL

 **Wolters Kluwer**

 **Crowe**


EYE OF WHALE 

 **aece**
Asociación Profesional de Expertos Contables
y Tributarios de España


jedox.


grupolae
FORMACIÓ I CONSULTORIA EMPRESARIAL

 **APTTCB**
ASSOCIACIÓ PROFESSIONAL DE TÈCNICS
TRIBUTARIS DE CATALUNYA I BALEARS


BARCELONA
CENTRE FINANCER
EUROPEU


DATEV


cecot

 **BSM**
Business School
of Management


TORRES


CMAATABLES
DEL
RINCPAT

 **Fundació
ROCA GALÈS**
CATALUNYA


OmniaScience

 **WORLD
COMPLIANCE
ASSOCIATION**


auren


Món Empresarial

 **ÒMNIUM**
LLENGUA CULTURA PAÍS

 **UMANRESA**
UNIVERSITAT DE VIC
UNIVERSITAT CENTRAL
DE CATALUNYA


FUB
FUNDACIÓ UNIVERSITAT
DEL BAIXES

 **CELLERS DOMENYS**
JUNTS 100 ANYS

ISBN: 978-84-120643-0-8
www.omniascience.com

 **OmniaScience**