
ARTÍCULOS DOCTRINALES / ARTICLES

EL SECTOR FERROVIARIO ESPAÑOL Y SUS SISTEMAS DE INFORMACIÓN CONTABLE: EL CASO DE LA COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DE NORTE DE ESPAÑA (NORTE)**Miguel Ángel Villacorta Hernández**

Universidad Complutense de Madrid

Correo-e: mianvi@emp.ucm.es - ORCID iD: <https://orcid.org/0000-0003-2515-2126>

Recibido: 14-02-18; Aceptado: 25-09-18.

Cómo citar este artículo/Citation:

Villacorta M. A. (2018). El sector ferroviario español y sus sistemas de información contable: el caso de la Compañía de los Caminos de Hierro de Norte de España (NORTE). *De Computis - Revista Española de Historia de la Contabilidad*, 15 (2), 39-67. doi: <http://dx.doi.org/10.26784/issn.1886-1881.v15i2.333>

Resumen: El objetivo de la investigación es analizar los registros contables de la empresa NORTE. La principal conclusión es que los Informes anuales de NORTE constituían una fuente de información completa, comparable, relevante, útil, y era capaz de representar cuantitativa y cualitativamente el proceso productivo. Además, los Informes Anuales servían, tanto para la rendición de cuentas, como para la toma de decisiones de gestión, aunque con poca separación entre ambas.

Palabras clave: *Ferrocarril, NORTE, Contabilidad financiera, Contabilidad de gestión.*

THE SPANISH RAILWAY SECTOR AND ITS ACCOUNTING INFORMATION SYSTEMS: THE CASE OF LA COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DE NORTE DE ESPAÑA (NORTE)

Abstract: The paper analyzes the accounting information that the company NORTE elaborated. The main conclusion is that the NORTE Annual Reports were a source of complete, comparable, relevant, useful, and were able to quantitatively and qualitatively represent the productive process. In addition, the Annual Reports served, both for the rendering of accounts, and for management decision-making, although with little separation.

Keywords: *Railway, NORTE, Financial accounting, Management accounting.*

Copyright: (c) 2018 Miguel Ángel Villacorta Hernández. Este es un artículo de acceso abierto distribuido bajo los términos de la licencia Creative Commons Attribution (CC BY-NC-SA 4.0).

Introducción

El ferrocarril es uno de los sectores más estudiados tradicionalmente por la investigación histórica, tanto en España como en el resto de los países desarrollados, motivado por el importante papel desempeñado en el progreso económico¹. Dentro del estudio de la historia económica del ferrocarril, llama la atención la escasez de investigaciones realizadas sobre los registros contables, lo cual es fundamental pues la contabilidad moderna apareció en las empresas ferroviarias.

La investigación se centra en la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España (NORTE) porque es la empresa española con mayor dimensión de la época, tanto por el peso de sus activos, como por la mano de obra empleada. Además, su indiscutible relevancia en el panorama de los ferrocarriles europeos, permite observar la situación de las grandes empresas europeas en esa época. NORTE llegó a ser la empresa privada más importante de España, y la décima de toda Europa², por volumen de activos³ y por número de empleados, llegando a tener veinte mil trabajadores⁴. Hasta entonces ninguna otra compañía española había tenido que seleccionar y dirigir un número tan elevado y diversificado de personas con normas de actividad definidas tan claramente⁵.

La opinión pública española recelaba de las cuentas que publicaban año tras año las concesionarias (Villacorta, 2014: 2). Pensaba que no reflejaban la situación real, sino que se trataba de cálculos interesados, detrás de los que se escondían cuantiosos beneficios de los que eran partícipes muchos políticos situados en los Consejos de administración y favorecían sin ningún tipo de pudor los intereses ferroviarios.

Objetivos y metodología

El objetivo de la investigación es analizar los registros contables de NORTE. Para la realización del análisis del sistema contable de NORTE, y particularmente del Informe anual, entendido como principal producto del sistema, se han estudiado diferentes aspectos: documentos previos, presentación, contenido y formato de la información contable periódica, principios de contabilidad generalmente aceptados, comparabilidad de las cifras, información por segmentos de negocio, de actividad o geográficos, y la capacidad de evaluar de forma adecuada las características clave de la información económico-financiera de la compañía.

El método de investigación elegido es el análisis del caso histórico de NORTE, a través del estudio longitudinal de la empresa, y el uso de fuentes primarias y secundarias. Esta investigación es un estudio descriptivo, y a su vez, de carácter explicativo, ante el análisis de las variaciones en el sistema informativo y las causas que han podido originar dichas

¹ Una buena puesta al día de la historiografía aparece en Muñoz y Vidal (2001).

² Otra cosa bien distinta es el análisis desde el punto de la rentabilidad financiera, pues NORTE formó parte siempre del furgón de cola (Tafunell, 2000: 96-97).

³ Por volumen de activos, NORTE pasó de ser la decimotava empresa de Europa en 1890 a ser la décima del continente a partir de 1917 (Carreras y Tafunell, 1993: 127-174; 1996: 77; 1997: 277-304) (Carreras: 1999: 39).

⁴ El empleo dentro del sector ferroviario español era en 1917 de sesenta mil operarios (Ballesteros y Martínez Vara: 2001). Ballesteros y Martínez Vara ofrecen series del total del empleo ferroviario entre 1893 y 1935, y también desglosado por compañías, entre ellas NORTE.

⁵ Muy interesante es la aplicación de la teoría del capital humano a la construcción y explotación de las redes, realizada por Martínez Vara y Ramos (2015).

variaciones. Presenta un enfoque positivo en la descripción del modelo contable, pero también interpretativo en el análisis.

El sistema contable de NORTE fue analizado anteriormente por Montoya (2011) y Montoya y Guzmán (2012; 2011a; 2011b). La técnica del análisis del caso histórico ha sido anteriormente utilizada en trabajos sobre el modelo contable de las ferroviarias españolas, por citar algunos Santos *et al.* (2011a; 2011b), Santos *et al.* (2012; 2014), Fidalgo *et al.* (2015), Benito (2015), Blasco *et al.* (2014; 2015), y Santos Cabalgante (2015).

1. Documentación contable de NORTE

Las fuentes principales para estudiar los datos contables de NORTE se conservan en el Archivo Histórico Ferroviario (AHF) de la Fundación de Ferrocarriles Españoles con sede en Madrid. La principal empresa privada española generó un abundante legado documental. El único inconveniente para su estudio se deriva de que durante la guerra civil tenían situadas sus oficinas centrales en Madrid, lo que hizo que el asedio provocara la desaparición de archivos y de documentación valiosísima, pues parte de la documentación de NORTE en su sede de la estación del Norte (Príncipe Pío) se ha perdido o está oculta⁶.

La documentación contable de NORTE es un concepto amplio que incluye diversos documentos: Regulación contable interna, Informes anuales, documentación distinta a los Informes anuales - entre la que destaca la previa necesaria para su elaboración-, libros de presupuestos, informes y recopilaciones de los datos contables para su depósito y divulgación.

2. Regulación contable interna

La primera regulación interna de NORTE, elaborada por la propia compañía para ser utilizada exclusivamente por ella, son los Estatutos. Los Estatutos de NORTE presentan tres versiones: iniciales⁷, su versión francesa⁸, y el texto legal que modifica la edición anterior de estatutos de la compañía⁹. El texto realiza la regulación completa de la compañía, por lo que se ocupa de una forma muy superficial de la autoregulación contable.

Por su parte, la primera regulación interna de NORTE, elaborada por ella para ser utilizada exclusivamente por ella sobre una materia específicamente contable, es un

⁶ Sobre la desaparición de parte de la documentación véase NORTE (1940: 7). En esta monografía, el Director de la compañía Marquina afirma en la “exposición” introductoria que pretende hacer una “recopilación de la documentación oficial que dio origen a NORTE y de la que últimamente dio lugar a la ampliación y actuación, con el mayor acopio posible de los datos que puedan tener algún valor para la reconstrucción del historial de nuestra compañía”. Todo esto parte de que se había perdido el grueso de la documentación durante la guerra civil.

⁷ NORTE (1859).

⁸ NORTE (1863).

⁹ NORTE (1874b).

documento elaborado el 30 de octubre de 1872¹⁰ para realizar el reparto de los gastos de la explotación entre las diferentes líneas de la red. La segunda autoregulación contable versa sobre el mismo asunto, pues se realiza una revisión sobre el reparto de los gastos de la explotación entre las diferentes líneas de la red en otro documento fechado el 21 de septiembre de 1878¹¹.

También NORTE utilizó como regulación interna un documento realizado conjuntamente con otras compañías: la “Clasificación general de mercancías”¹². Esta regulación consta de un cuadro utilizado por ocho compañías ferroviarias (NORTE, de Segovia a Medina del Campo, de Alar San Quirce a Santander, de Castejón a Bilbao, de Zaragoza a Alsasua y Barcelona, de Tardienta a Huesca, de Selgua a Barbastro y de Lérida a Reus y Tarragona) para conocer a qué grupo de mercancía, que determina tarifa, corresponde el producto a transportar. Este documento permite observar el control indirecto de NORTE sobre todas estas líneas sobre las que la empresa tenía influencia; aunque jurídicamente tenían personalidad jurídica independiente en ese momento, en los años posteriores todas ellas se integrarían en la unidad jurídica NORTE.

Posteriormente, NORTE realizó regulaciones internas sobre muchos aspectos¹³, que tenían repercusión sobre la contabilidad:

- Seguridad (NORTE, 1862, 1-36).
- Entretenimiento corriente de los coches y vagones, y de todas las reparaciones que no necesitan la entrada de los vehículos en los talleres (NORTE, 1874a: 1-28).
- Deberes económicos frente a los trabajadores; en concreto, recompensas, castigos, gratificaciones, fianzas, embargos, indemnizaciones, gastos de viaje o residencia y normas básicas para la creación de las Cajas de Previsión y Retiro (NORTE, 1878a: 1-32).
- Diferenciación entre los gastos de primer establecimiento, por un lado, y los ingresos y gastos de la explotación, por otro (NORTE, 1878b, 1-39).
- Organización de los suministros (NORTE, 1880: 1-15).
- Organización interna de los almacenes generales y sus relaciones con los diferentes servicios de la compañía (NORTE, 1880: apéndice nº 2).
- Organización interna de las máquinas-herramientas, herramientas de mayor cuantía, herramientas de mano, muebles, objetos de pequeño material (NORTE, 1880: apéndice nº 2).
- Formalidades y operaciones prescritas para el adeudo y tránsito de mercancías, así como para su consignación y reexpedición (NORTE, 1881a: 1-4).

¹⁰ W-52-1 *Regla de contabilidad nº 8 nueva*, Proporción en que los servicios de la empresa deben repartir los gastos de la explotación entre las líneas que forman la red, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 30 de octubre de 1872.

¹¹ W-52-1 *Regla para el reparto de los gastos de la explotación entre las diferentes líneas de la red en la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España*, 21 de septiembre de 1878.

¹² Compañías de los Caminos de Hierro del Norte, de Segovia a Medina del Campo De Alar San Quirce a Santander de Castejón a Bilbao de Zaragoza a Alsasua y Barcelona de Tardienta a Huesca de Selgua a Barbastro y de Lérida a Reus y Tarragona. *Clasificación general de mercancías*, pp. 1-56.

¹³ Las regulaciones internas de la contabilidad hasta el año 1924 fueron analizadas por Forcano (1924, 1-416), donde se recoge una recopilación de las circulares de la empresa sobre viajeros, mercancías, contabilidad, paquetes postales, reclamaciones. Forcano era agente de investigación en el Servicio de Reclamaciones de NORTE.

- Instrucción especial para la contabilidad de las agencias de aduanas (NORTE, 1881a: apéndice).
- Instrucción específica para la contabilidad de la agencia de Hendaya (NORTE, 1881a: apéndice).
- Órdenes de servicio, circulares y avisos relacionados con el Servicio de la Intervención y Estadística (NORTE, 1881b: 104).
- Reglamento para la vigilancia y conservación de la vía (NORTE: 1882c).
- Definición de los jefes de estación como aquellos agentes encargados de la dirección de las estaciones, establecimiento de sus funciones relativas a la explotación y movimiento, pues se encargaban de la composición, entrada y salida de trenes; intervención y contabilidad de estaciones y reclamaciones (NORTE, 1882a: 1-78; 1885b: 1-38).
- Funciones de los inspectores de explotación (NORTE, 1882b: 1-20).
- Mantenimiento del material ferroviario, principalmente locomotoras y material remolcado (NORTE, 1883: 1-108).
- Funciones del Servicio de Intervención y Estadística, entre las que se encuentra la vigilancia de la contabilidad de las estaciones, elaboración de estadísticas y de mandatos de pago (NORTE, 1885a: 1-578).
- Instrucción General número 9 sobre la Intervención y Contabilidad de la Percepción (NORTE, 1885c: 1-55; 1885d: 1-55).
- Instrucciones relativas al Servicio de Intervención en Ruta, que tiene por objeto asegurarse de que todos los viajeros vayan provistos de sus billetes; cumplimentar reglas sobre circulación gratuita de los trenes; exigir el pago de averías o deterioros causados por viajeros; vigilar el servicio de los agentes del tren etc. (NORTE, 1891: 1-110).

Todos estos documentos emitidos en el siglo XIX tenían relación con la contabilidad. A principios del siglo XX NORTE publicó tres documentos (NORTE: 1900c; 1904c; 1907b)¹⁴ que tuvieron gran importancia para el sistema de información contable, en ellos se definía respectivamente la estructura contable de la organización, la ordenación de ingresos y gastos, y las funciones de cada puesto. La Instrucción General Número 1 sobre la Organización de los Servicios de la Compañía de los Caminos de Hierro del NORTE de España, publicada el 30 de septiembre de 1900, especificaba las actividades relacionadas con la contabilidad de la compañía (NORTE, 1900c; apartado 8º)¹⁵.

¹⁴ Durante el siglo XX, la compañía emitió otros documentos menos importantes, con influencia directa sobre la contabilidad, que tenían relación sobre algunos aspectos: personal de los Servicios (NORTE: 1900d), meritorios de estaciones (NORTE: 1900e), guardagujas (NORTE: 1910b), personal (NORTE: 1912b), pensiones de retiro de viudedad y orfandad (NORTE: 1912c), Servicio Sanitario (NORTE: 1916c) personal (NORTE: 1916b) y personal administrativo (NORTE: 1918b).

¹⁵ Con este documento podemos observar los esfuerzos de NORTE para autoregular su actividad contable, pero la compañía realizó autoregulaciones en otras materias en ese mismo año para comenzar el siglo con un soporte documental que mejorara su gestión. NORTE (1900a: 1-162) emitió la “Instrucción general número 3 sobre el Servicio Sanitario de la Compañía”, por la que se realiza una Descripción del Servicio Sanitario de la Compañía: organización, atribuciones de los médicos, reconocimientos y asistencia a los empleados, accidentes y suministro de medicamentos. Entre los apéndices destaca la designación del material destinado al Servicio Sanitario y su distribución en los trenes y estaciones; enfermedades y deformidades que incapacitan para el ingreso en la empresa; cartilla sanitaria con preceptos para conservar la salud. Igualmente, en abril de ese mismo año, NORTE (1900b) publicó los baremos para la aplicación de las Tarifas Generales de Viajeros.

La Contabilidad Central estaba encomendada a un agente que llevaba el título de Jefe de la Contabilidad Central. Su misión consistirá en dirigir la Contabilidad Central, las contabilidades especiales de las cuatro Divisiones¹⁶, la de las Minas y de las Agencias de Aduanas, el Servicio de Títulos y de la Caja Central, y la centralización de la Contabilidad del Servicio de la Cobranza.

El documento establece que la Contabilidad Central y las Contabilidades especiales debían registrar todas las cuentas y operaciones de la compañía, con arreglo a los Reglamentos de Contabilidad, al igual que la teneduría de libros auxiliares de gastos y productos de las Divisiones. De igual forma se ocupaba de vigilar e intervenir las operaciones de la Sección de Títulos y Cupones, las operaciones de la Caja Central y las de la Contabilidad de la Intervención de la Cobranza. Además, debe proceder junto con el agente encargado de la Intervención de Gastos al arqueo de la Caja Central, con arreglo a las instrucciones dictadas sobre el particular.

La Contabilidad Central suministrará a los Servicios que constituyen las diferentes Divisiones los datos que necesiten sobre los gastos de sus respectivos Servicios, y les enviará un estado mensual de los gastos, dentro del plazo determinado. La Instrucción detalla los objetivos de la Caja Central, la Intervención de Gastos y la Intervención de la Cobranza y Estadística:

- La Caja Central estará a cargo de un agente que llevará el título de Cajero Central. Será su cometido: pagar los sueldos y salarios del personal de la Compañía y efectuar los pagos y cobros de todas clases que deban hacerse en virtud de documentos extendidos conforme a los Reglamentos de la compañía (NORTE, 1900c: apartado 9°).
- Sobre la Intervención de gastos, la Instrucción General n° 1 indicaba que el examen, comprobación e intervención de los libramientos y documentos de pago, estará a cargo de un agente que llevará el título de Ordenador de Pagos. Cuidará de que los documentos de gastos y libramientos que se expidan se inscriban en los registros especiales establecidos al efecto. No cursará ningún documento de pago sin haberse cerciorado previamente de que el gasto a que aquél se contrae ha sido autorizado por la superioridad en la forma reglamentaria. Concurrirá con el Jefe de la Contabilidad Central al arqueo de los fondos de la Caja Central (NORTE, 1900c: apartado 10°).
- En cuanto a la Intervención de la Cobranza y Estadística, la Instrucción General n° 1 señalaba que la contabilidad de los ingresos de la explotación y la comprobación de las operaciones de las estaciones, de los despachos centrales y de las percepciones suplementarias en los trenes, estarán encomendadas a un agente que se titulará Jefe de la Intervención y de la Estadística. Tendrá a su cargo la recepción y clasificación de los billetes de viajeros y la de los documentos de contabilidad enviados diariamente por las estaciones, los despachos centrales y

¹⁶ La Instrucción reconocía la existencia de las siguientes divisiones, todas ellas bajo las órdenes del Director de la Compañía: 1ª División. Servicio Central de Dirección; 2ª División. De Explotación; 3ª División. De Material, Tracción y Almacenes generales; 4ª División. De Vía y Obra.

los Interventores de ruta; la comprobación y rectificación, si ha lugar, de todas las tasas aplicadas; la intervención de cobros y pagos; el establecimiento del crédito y débito en las estaciones y despachos centrales; el resumen de los productos de la explotación; las cuentas corrientes con las compañías de ferrocarriles que están en relaciones de tráfico combinado, con las Administraciones Públicas, etc.; las cuentas del impuesto para el Tesoro; el servicio de paquetes postales; la telegrafía privada; la rebaja de tasa; la contabilidad de los portes en servicio combinado y sindicado, así como la de los reembolsos; la teneduría de la contabilidad de los ingresos de todas clases; la estadística de los transportes y productos de todas clases; el establecimiento de los productos por líneas y la intervención de los trenes en ruta (NORTE, 1900c: apartado 11°).

En segundo lugar, NORTE publicó en 1904 un documento titulado “Clasificación de Ingresos y Gastos de la Explotación” (NORTE, 1904c: 1-17), que incluye tablas de clasificación de los ingresos y gastos de explotación de la compañía. El Producto Neto de la explotación del negocio ferroviario se obtenía por diferencia entre los ingresos y gastos de explotación descritos, importes que aparecían en la “Cuenta General de la Explotación”. Sin embargo, las compañías ferroviarias cargaban separadamente al saldo del Producto neto otras partidas que no obedecían en sentido estricto a la explotación, aunque sí incidían de forma directa en el resultado del ejercicio, entre las que se incluían los intereses procedentes de empréstitos, el importe de las amortizaciones de obligaciones, las diferencias de cambio por operaciones en moneda extranjera y la amortización del material fijo y móvil.

En 1907, la compañía emitió un libro dirigido a los futuros factores de estación (NORTE, 1907b). El libro se iniciaba con una definición del cargo y sus funciones, para luego, en catorce artículos, describir todos los aspectos que les iban a ser de utilidad para el desempeño de la labor: servicio de viajeros (billetes y tarifas especiales), equipajes, mercancías (expediciones y llegadas), paquetes postales, telegrafía, rectificaciones de tasas, recaudaciones suplementarias, impuestos y timbre, operaciones contables y estadísticas y, por último, varios (NORTE, 1907b: 1-153).

3. Documentos contables distintos del Informe Anual emitidos por NORTE

NORTE publica cuatro tipos de información contable. La fundamental es la que se generaba cada año al final del ejercicio y que era depositada y publicada: el Informe Anual. Pero, además, NORTE proporcionaba tres tipos de información contable: (i) una información preparatoria para conseguirlo, (ii) una información contable contemporánea al Informe Anual, pero de exclusivo uso interno y (iii) una información contable posterior al Informe Anual que servía como medidor de la situación económico financiera y como revisión de los estados financieros.

Los documentos preliminares estaban escritos, en un primer momento en idioma francés, mientras que el Informe Anual, la contemporánea y la posterior lo estaban en castellano.

La información previa -preparatoria para elaborar los estados financieros- estaba compuesta por cinco tipos de documentos realizados por los contables de la empresa antes

de realizar los estados financieros¹⁷. El primer tipo de documento es un cuadro de doble entrada en el que las columnas son las diferentes líneas de la empresa y las filas son cada una de las partidas del balance. El segundo tipo de documento es un cuadro financiero para cada una de las emisiones de empréstitos, al que le acompaña toda la información de las series, intereses, amortización del principal, y una información en formato literal que complementa todo lo anterior. El tercer tipo de documento está compuesto por los cuadros de amortización financiera de los empréstitos. El cuarto tipo es una enumeración de cada uno de los activos no corrientes de la organización. El quinto documento es un cuadro donde se recoge toda la información sobre las acciones y obligaciones emitidas por la sociedad.

En segundo lugar, NORTE manejaba una información contemporánea al Informe Anual compuesta por seis estados financieros independientes y diferentes de él. El conjunto de estos documentos se encuentra en el ámbito de la contabilidad de gestión. El primero es denominado “Balance del libro mayor a fecha XXX”. Es similar al balance de comprobación actual¹⁸, pues incluye partidas de activo, pasivo, patrimonio neto, gastos e ingresos. El cuadro 1 muestra el Balance del libro mayor elaborado por la empresa NORTE en el ejercicio contable 1922.

Cuadro 1. Balance del libro mayor elaborado por la empresa NORTE en el ejercicio 1922

Designación de las cuentas	Sumas		SalDOS	
	Debe	Haber	Debito	Crédito

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de NORTE¹⁹

El segundo es denominado por NORTE como “Situación de la compañía a 31 de diciembre de 1904. Contabilidad Central”²⁰. En él se especifican los saldos de los componentes de activos, pasivos y partidas de patrimonio neto.

¹⁷ AHF, W-51-8 *Estudio sobre el ejercicio de 1903 de la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España*, 12 de noviembre de 1904. Este documento aún se elaboraba en la sede de París, por lo que estaba elaborado en francés.

¹⁸ AHF, W-38-13 “Balance del libro mayor a 31 de diciembre de 1904. Contabilidad Central” *Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España*, 30 de mayo de 1905. AHF, W-43-6 “Balance del libro mayor en 31 de diciembre de 1922. Antes de cerrar las cuentas de explotación”, 30 de mayo de 1923.

¹⁹ AHF, W-43-6 “Balance del libro mayor en 31 de diciembre de 1922. Antes de cerrar las cuentas de explotación”, 30 de mayo de 1923.

²⁰ AHF, W-38-13 “Situación de la compañía a 31 de diciembre de 1904. Contabilidad Central” *Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España*, 30 de mayo de 1905 [en francés].

El tercer documento fue denominado por NORTE “Cuenta general de los productos y gastos de la explotación de diciembre de 19x1 comparada con igual mes de 19x0”, en el que se incluyen los ingresos y gastos separados en dos cuentas, expresadas en tres columnas: año 2, año 1 y las diferencias entre ambas. En las filas de los ingresos, cada uno de los ingresos están divididos en Viajeros, Gran velocidad, Pequeña velocidad, Productos fuera del tráfico y Diversos; al final de las filas se incluye un resumen de cada uno de estos componentes. En las filas de los gastos, éstos se ordenan en función del centro de costes (Administración central, Dirección, Explotación, Material y tracción y Vía y obras) y dentro de él se separan por su naturaleza. Por ejemplo, el centro de costes Administración Central, se divide en “Administración central (personal)”, en segundo lugar “Seguros, alquileres, etc.” y por último “Gastos generales”.

El cuadro 2 muestra la Cuenta general de los productos y gastos de la explotación de diciembre de 1922 comparada con igual mes de 1921 elaborado por la empresa NORTE.

Cuadro 2. Cuenta general de los productos y gastos de la explotación de diciembre de 1922 comparada con igual mes de 1921 elaborada por la empresa NORTE

Productos	Mes de diciembre de 1922	Mes de diciembre de 1921	Diferencia en 1922
VIAJEROS -Viajeros - Equipajes y perros GRAN VELOCIDAD -Mensajerías -Varios PEQUEÑA VELOCIDAD -Mercancías -Varios PRODUCTOS FUERA DEL TRÁFICO -Transportes en Servicio -Almacenajes y repesos -Estadías de material -Alquiler de toldos -Desinfección de vagones -Maniobras en los puertos y apartaderos -Precintos DIVERSOS -Alquileres de fondas restaurantes y edificios -Alquileres de terrenos, vías, plataformas -Ventas de hierbas, frutas y árboles -Ventas de desperdicios de papel -Cambio de material con otras compañías -Beneficios de coches restaurantes			

<ul style="list-style-type: none"> -Beneficios de telegrafía privada -Beneficios de cobranzas de impuestos -Beneficios de agencia internacional -Beneficios varios -Productos no comprendidos en la clasificación <p>RESUMEN</p> <ul style="list-style-type: none"> -Viajeros -Gran velocidad -Pequeña velocidad -Productos fuera del tráfico -Diversos 			
---	--	--	--

Gastos	Mes de diciembre de 1922	Mes de diciembre de 1921	Diferencia en 1922
<p>ADMINISTRACIÓN CENTRAL</p> <p>Administración central (personal)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Personal superior de la administración central - Personal técnico de París y de las Secretarías del Consejo y de los Comités -Servicios de lo contencioso de París - Servicio de contabilidad en París -Porteros, ordenanzas y dependientes del Consejo y de los Comités <p>Seguros, alquileres, etc.</p> <ul style="list-style-type: none"> -Gastos por incendios -Gastos diversos -Alquileres de oficinas de la Administración Central -Reparaciones de los locales de la Administración Central -Reparaciones y renovación del mobiliario y objetos inventariados de Administración Central <p>Gastos generales</p> <ul style="list-style-type: none"> -Gastos de oficina y diversos -Impresos -Vestuario -Encabezamiento en la Administración del timbre en Francia -Gastos judiciales, multas 			

-Socorros, setos de beneficencia, pensiones, indemnizaciones, etc. a personas extrañas a la compañía -Gastos de representación y generales diversos -Pensiones de retiro -Subvenciones			
---	--	--	--

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de NORTE²¹

El cuarto estado financiero es la “Cuenta general de los productos y gastos de la explotación desde el 1 de enero a fin de diciembre del año 19XX” en la que se incluyen los saldos de los ingresos y gastos al principio del ejercicio, al final del ejercicio y la diferencia entre ambos²². El quinto documento se denomina “Contabilidad de ingresos”, donde se exponen las cuentas en tres columnas: débitos, créditos y saldos. Dentro de los dos primeros se diferencian los saldos anteriores, del mes y total. La última columna diferencia entre saldos deudores y acreedores. Así puede observarse en el cuadro 3.

Cuadro 3. Contabilidad de ingresos elaborado por la empresa NORTE en el ejercicio 1922

Cuentas	Débito			Crédito			Saldos	
	Anterior	Del mes	Total	Anterior	Del mes	Total	Deudores	Acreedores

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de NORTE²³

Por último, NORTE manejaba una información posterior al Informe anual, compuesta por los informes de la empresa en contestación a los discursos pronunciados por los socios en la junta general de accionistas.

Los más destacados son los realizados por Boix en contestación al accionista Burgaleta²⁴ en 1923 por las siguientes motivaciones:

- Aumento injustificado de 220.000 pesetas de gastos de explotación si se tiene en cuenta la disminución del combustible²⁵

²¹ AHF, W-43-8 “Cuenta general de los productos y gastos de la explotación de diciembre de 1922 comparada con igual mes de 1921”, Contabilidad central, 30 de mayo de 1923.

²² AHF, W-43-6 “Cuenta general de los productos y gastos de la explotación desde el 1 de enero a fin de diciembre del año 1922”, Contabilidad central, 30 de mayo de 1923.

²³ AHF, W-43-6 “Contabilidad de ingresos” División comercial, Intervención, 30 de mayo de 1923.

²⁴ NORTE (1923b: 1-48).

²⁵ AHF, S-15-44bis. Discurso pronunciado por el accionista Burgaleta en la junta general celebrada el 19 de mayo de 1923: formuladas por encargo del Consejo de Administración y acordada por este su

- Mala utilización de las máquinas²⁶
- Imperfección con que técnicamente se lleva el Servicio de explotación, lo que condujo a resultados desastrosos en el Servicio de Material y Tracción²⁷.
- Gastos inútiles, por ejemplo, la adjudicación de los concursos de combustibles²⁸.
- Irregularidades de gestión, como el escándalo producido porque NORTE mezcló el plomo y el estaño²⁹.
- Errores de gestión como no haberse preocupado de reducir el peso muerto (vagones) por tonelada útil³⁰.

Respecto a la información contable previsional, entre las fuentes primarias del AHF pueden consultarse los “Libros de Presupuestos”. En NORTE se ha conservado cuatro “Libros de Presupuestos” (1916-1920)³¹, aunque es posible obtener los datos presupuestados de forma indirecta de los datos expuestos en los Informes Anuales y en el Libro de Actas del Consejo de Administración.

4. Trabajos recopilatorios publicados por NORTE

NORTE presenta su información contable directamente en dos fuentes: los regulares y periódicos Informes Anuales, y los excepcionales documentos que agregan información de varios años, y que también reúne y publica NORTE. La compañía publicó cuatro documentos recopilatorios. El primero de ellos es la recopilación legislativa específicamente relacionada con la sociedad en 1857, todavía en francés, que recibió el título: “*Recueil de pièces officielles*” (*Chemin de Fer du Nord de L'Espagne*, 1857: 1-51). En él se puede encontrar información sobre la Ley de ferrocarriles de 1855; la aprobación de la adjudicación del ferrocarril de Valladolid a Burgos con pliego de condiciones y

publicación, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 19 de mayo de 1923, Madrid: Norte, p. 4.

²⁶ AHF, S-15-44bis. *Discurso pronunciado por el accionista Burgaleta en la junta general celebrada el 19 de mayo de 1923: formuladas por encargo del Consejo de Administración y acordada por este su publicación*, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 19 de mayo de 1923, Madrid: Norte, p. 8.

²⁷ AHF, S-15-44bis. *Discurso pronunciado por el accionista Burgaleta en la junta general celebrada el 19 de mayo de 1923: formuladas por encargo del Consejo de Administración y acordada por este su publicación*, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 19 de mayo de 1923, Madrid: Norte, p. 4.

²⁸ AHF, S-15-44bis. *Discurso pronunciado por el accionista Burgaleta en la junta general celebrada el 19 de mayo de 1923: formuladas por encargo del Consejo de Administración y acordada por este su publicación*, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 19 de mayo de 1923, Madrid: Norte, p. 11.

²⁹ AHF, S-15-44bis. *Discurso pronunciado por el accionista Burgaleta en la junta general celebrada el 19 de mayo de 1923: formuladas por encargo del Consejo de Administración y acordada por este su publicación*, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 19 de mayo de 1923, Madrid: Norte, p. 11. Boix le contestó que, aunque este hecho realmente se produjo de forma puntual, esto no volvió a ocurrir como se pudo comprobar con los análisis al Laboratorio de la Escuela de Minas (NORTE, 1923b: 46).

³⁰ AHF, S-15-44bis. *Discurso pronunciado por el accionista Burgaleta en la junta general celebrada el 19 de mayo de 1923: formuladas por encargo del Consejo de Administración y acordada por este su publicación*, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 19 de mayo de 1923, Madrid: Norte, p. 12.

³¹ AHF, W-0052-004 “Libros de Presupuestos” (año 1916) y AHF, W-0043-002 “Libros de Presupuestos” (año 1917); AHF, W-0043-003 “Libros de Presupuestos” (año 1918); AHF, W-0043-004 “Libros de Presupuestos” (año 1919); AHF, W-0043-005 “Libros de Presupuestos” (año 1920).

tarifas; la Ley de concesión del ferrocarril de Alar a Dueñas, con pliego de condiciones y tarifas; el Acta de concesión del ferrocarril de Madrid a Valladolid, y de Burgos a la frontera francesa; y la Ley general que crea la línea de Madrid a Irún.

El segundo es “Titulación oficial de la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España”, elaborada el 1 de enero de 1879. En este documento NORTE (1879: 1-272) vuelve a realizar una recopilación legislativa relacionada con la empresa, pero esta vez la amplia al incorporar información sobre concesiones, estatutos, regulación interna, obligaciones y las líneas que la componen³².

En 1916, la empresa publicó “Compañía del Norte y su personal: datos y cifras que es imprescindible conocer para juzgar con acierto el Problema Ferroviario”³³, que reúne el conjunto de argumentaciones de la empresa frente al Estado para intentar recibir más ayudas, apoyándose en una exposición de numerosas cifras.

Pero, sin duda, la obra más importante es “Compañía de los Caminos de Hierro del NORTE de España (1859-1939). Historia, Actuación, Ingresos, Gastos y Balance”, publicada en 1940 por la propia empresa en dos tomos (NORTE: 1940). El prólogo fue realizado por el que fuera su último director, y sin duda el director más representativo de toda la historia de la compañía, Francisco Javier Marquina, quien fue, asimismo, su redactor principal en estrecha colaboración con el ingeniero P. Aza y Díaz.

En la “exposición” introductoria, Marquina afirma que pretende hacer una “recopilación de la documentación oficial” de NORTE (1940: Prólogo, 8). En concreto, “los datos, cifras y conceptos” con los que la monografía fue escrita se basa en: la información obtenida de los documentos contables de NORTE (“oficiales” según su denominación), “en disposiciones ministeriales con ella relacionados” y “en la valiosísima *Historie de la Compagnie*, redactada por Péreire”³⁴.

Los autores, más que investigar, se habrían limitado -añade Marquina- a “redactar unos brevísimos comentarios y a la labor mecánica de copiar y extractar cifras, datos y párrafos oficiales” (NORTE, 1940: Prólogo, 8), de los que lamentablemente casi nunca señalan su procedencia. No es cierto que su trabajo se limitase exclusivamente a ello, ya que elabora

³² El documento está organizado en las siguientes partes:

- Líneas primitivas de la Compañía: línea de Madrid a Irún; línea de Alar a Dueñas (Venta de Baños).
- Líneas adquiridas por la Compañía con posterioridad a la fecha de constitución de la misma: línea de Alar a Santander; Quintanilla a Barruelo; de Barcelona a Zaragoza; de Tardienta a Huesca; de Zaragoza a Alsasua.
- Fusión de las Compañías de los Ferro-carriles de Zaragoza a Barcelona y de Zaragoza a Pamplona.
- Convenio entre la Compañía de Zaragoza a Pamplona y Barcelona y sus acreedores.
- Fusión de la Compañía de los ferro-carriles de Zaragoza a Pamplona y Barcelona con la del NORTE.
- Contrato celebrado por la Compañía del NORTE con los obligacionistas y tenedores de bonos sin interés de la Compañía de los ferrocarriles de Zaragoza a Pamplona y Barcelona.
- Línea de Tudela a Bilbao. Convenio entre la Compañía de Bilbao y sus acreedores. Adquisición de la línea de Tudela a Bilbao por la Compañía de los Caminos de Hierro del NORTE de España.
- Ley y estatutos de la Compañía de los Caminos de Hierro del NORTE de España.

³³ AHF, S-0050-016. “Compañía del Norte y su personal: datos y cifras que es preciso conocer para juzgar con acierto el Problema Ferroviario”.

³⁴ En la “exposición” introductoria, Marquina escribe que “para explicar el origen y primeras actuaciones de la compañía se valió de una *Historie du la Compagnie*, redactada por M. Péreire”. No ha sido posible localizar este libro.

de nuevo los datos, incluso, en algunas partidas, los reclasifica y ordena de forma diferente a cómo aparecen en los Informes Anuales. Además, los comentarios no fueron tan breves.

La voluminosa obra recoge gran cantidad de información contable de NORTE: en el Tomo I “Textos y Gráficos”, mientras que en el Tomo II “Cuadros Estadísticos”. El primero de los tomos es una descripción pormenorizada de la compañía desde los orígenes, incluyendo el tiempo de la Guerra civil. En este primer tomo destaca la gran cantidad de información literal que permite comprender la práctica empresarial de la concesionaria³⁵. No obstante, lo que confiere a la obra un incuestionable valor es la gran cantidad de datos estadísticos contenida en el tomo segundo.

Este documento de NORTE es una fuente que, de forma homogénea, continuada y sin lagunas, cubre todo el período analizado y permite obtener una visión de conjunto de la evolución de los gastos. Además, las cifras de gastos de la explotación aparecen desagregadas por servicios: Administración Central y Dirección, Explotación, Material y Tracción, Vía y Obras.

5. Informe Anual

La información contable más importante es la del Informe Anual, “Memorias anuales de los Consejos de administración” en la denominación más frecuente en NORTE. En el Informe Anual, tras un breve preámbulo, se daba a los accionistas información periódica razonada de las vicisitudes experimentadas por los distintos servicios, resaltando los aspectos más destacados³⁶. En los apéndices del Informe Anual se reproducían cualquier tipo de texto que los gerentes consideraban de interés: instancias, propuestas, decretos, leyes y circulares internas. El acopio de información contenida en el Informe Anual es extraordinario y reviste gran interés tanto desde el punto de vista cuantitativo como cualitativo. Por suerte, el AHF dispone de todos los Informes anuales de NORTE en el periodo 1858 a 1943, excelentemente conservados; siendo su grado de meticulosidad muy elevado.

La confección de los balances y restante información financiera de NORTE se redactaba por años naturales, imprimiéndose para ser entregada a los accionistas de la compañía y al público en general, siendo preceptivo, además, la publicación de dicho estado contable en la Gaceta de Madrid por tratarse de sociedades anónimas, de acuerdo a lo establecido en el artículo 157 del Código de Comercio de 1885.

La información periódica³⁷ fue elaborada por la sociedad en todos los ejercicios contables de la vida de la compañía. Actualmente lo denominaríamos Informe Anual, aunque no recibió tal denominación en ningún momento. La denominación concedida por el Consejo de Administración de NORTE hasta 1904 era: “Junta General de Accionistas. Memoria del Consejo de Administración. Resoluciones de la Junta”. A partir de 1905, NORTE

³⁵ Particularmente útil para este trabajo ha resultado la tercera parte del tomo I: "Actuación de la Compañía desde 1914 a 1936" (NORTE, 1940: I, 212-310).

³⁶ Los Informes Anuales de las empresas ferroviarias pueden ser consultadas en la Biblioteca Ferroviaria del Museo del Ferrocarril de Madrid signatura A01. También en su catálogo en línea: <http://www.docutren.com/Biblioteca/index.asp>.

³⁷ Los primeros que analizaron los contenidos del Informe Anual fueron Bentabol *et al.* (2011: 15).

concedió a este documento la denominación “Memoria del Consejo de Administración leída y aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas. Resoluciones de la Junta”³⁸.

La estructuración y procedimiento de esta información era la siguiente: el organismo “Consejo de Administración” elaboraba dos documentos, “Memoria del Consejo de Administración” y “Cuentas del ejercicio”, en el periodo de tiempo que va del cierre del ejercicio del año anterior a la fecha de celebración de la Junta General de Accionistas. Ambos documentos eran presentados al organismo “Junta General de Accionistas” en la fecha de celebración de la Junta para su aprobación. El día de celebración de la Junta, este organismo debatía sobre la marcha de la sociedad; al final del debate se emitía el tercer documento: “Resoluciones de la Junta General”. En este documento se incluía toda la información que había aprobado o desaprobado la Junta General de Accionistas. Tras su aprobación, el documento era publicado posteriormente junto a una batería de datos estadísticos.

El Informe Anual de la Compañía NORTE incluía cuatro documentos³⁹:

- 1) La Memoria del ejercicio propiamente dicha, donde se explicaban las variaciones y sus causas de las diferentes magnitudes de ingresos y gastos, así como un análisis de la situación general del balance de la compañía y otros comentarios sobre cuestiones tales como la explotación de las minas de su propiedad, las instituciones de previsión y beneficencia, el canje y adhesión de acciones y obligaciones, los impuestos ingresados en el Tesoro y los beneficios obtenidos por el Estado, la liquidación del ejercicio, etc.
- 2) Las “Resoluciones de la Junta General”, que recogía los acuerdos aprobados o desaprobados por la Junta General de Accionistas.
- 3) Las “Cuentas del ejercicio”, que incluían:
 - La Situación de la compañía al cierre, incluyendo un estado contable similar al que hoy en día se conoce como Balance de Situación, en el que se mostraba de forma agregada para toda la compañía el detalle de su estructura económica y financiera.
 - La Cuentas de Pérdidas y Ganancias, agrupadas para el total de la compañía y desglosadas por líneas, donde aparecían todos los ingresos y gastos del ejercicio diferenciados entre “de explotación” y “otros”, mostrándose en formato de cuenta.
- 4) “Datos estadísticos”, donde se insertaba abundante información, normalmente detallada por líneas.

³⁸ Acta n° 727 del Libro de actas del Consejo de Administración de NORTE: 15 de junio de 1906.

³⁹ Estos componentes son inconfundibles. Para disipar las posibles dudas sobre el número de los componentes sólo es necesario observar el primer punto de las “Resoluciones de la Junta General” de cada ejercicio contable: “La Junta General aprueba en todas sus partes la Memoria del Consejo de Administración, así como las cuentas del ejercicio”. *Vid.* Informes Anuales de cada ejercicio, por ejemplo la del año 1900 (NORTE, 1901: 39).

La elaboración del Informe Anual de NORTE era responsabilidad de la Dirección General. Los Informes Anuales debían estar sometidos a aprobación por la Junta General de Accionistas y remitidas a la Delegación de Gobierno para su inspección. Por último, constituían un fundamento esencial para la toma de decisiones en las reuniones del Consejo de Administración.

NORTE debía publicitar su información contable por tres razones. La primera era la necesidad de informar a los accionistas y acreedores de la compañía sobre la gestión, dado que habían aportado recursos, a fin de analizar su estabilidad y solvencia. La segunda era la necesidad de informar de la gestión de las subvenciones recibidas ya que era habitual que parte de los fondos fuesen públicos, de forma que, disponer de información sobre cómo se habían gestionado suponía cumplir con el principio de transparencia, lo que requería publicar los estados contables. La tercera se basaba en que como el ferrocarril era un bien de interés común para la sociedad española, la Ley reservaba al Estado la posibilidad de fijar las tarifas de precios con el fin de que no fueran abusivas para el público. La intervención del Estado suponía comprobar que, con las tarifas fijadas, los capitalistas recuperaban la inversión efectuada más un interés adicional que les garantizara un mínimo de rentabilidad.

Por consiguiente, estos documentos -de elaboración y publicidad obligatoria- fueron utilizados para analizar la situación financiera de la compañía, y para argumentar la toma de decisiones.

6. Aspectos positivos del Informe Anual

6.1. Cumplimiento de hipótesis contables valoradas en la actualidad

La compañía cumplía con los principales criterios de valoración y principios de contabilidad generalmente aceptados. NORTE cumplió con la hipótesis básica de devengo y de empresa en funcionamiento, porque registró los gastos e ingresos tan pronto iban siendo conocidos, y además, la empresa tuvo previsiones de futuro, por ejemplo cuando reflejaba las diferentes dotaciones, como los fondos para “Cajas de Previsión y Retiro”. De la inclusión de determinadas partidas en el Balance, se deducía el cumplimiento del principio de devengo, pues la corriente monetaria y financiera se registró de forma independientemente, lo que constituía una aproximación más exacta a la situación real de la compañía.

Aparte del devengo y de la empresa en funcionamiento, NORTE realizaba sus registros contables en función de una prudencia para evitar la descapitalización de la compañía. La primera vez que NORTE actuó en función de la prudencia fue en las cuentas del ejercicio 1907 donde afirmó que, tras dieciséis años de vicisitudes diversas, por fin se propone la distribución de un dividendo de 10 pesetas por acción; pero además se dotó una parte importante del beneficio a reservas, “inspirándose en consideraciones de prudente previsión” (NORTE, 1908a: 5-6). La compañía dotó cinco reservas basadas en la prudencia: “Cajas de Previsión y Retiro”, “Reserva para previsión de créditos incobrables”, “Fondo de previsión para créditos incobrables y reclamaciones en litigio”, “Fondo de previsión especial disponible conforme a la R.O. de 4 de mayo de 1927” y “Reserva de previsión”. La subpartida “Fondo de previsión para créditos incobrables y

reclamaciones en litigio” es considerada por la empresa como imprescindible en una “administración bien ordenada como la de NORTE”⁴⁰. El “Fondo de previsión especial disponible conforme a la R.O. de 4 de mayo de 1927” está dotado para hacer frente a cualquier contingencia que pudiera reflejarse en los resultados de la explotación de la red. La “Reserva de previsión” se dotó para protegerse de cualquier eventualidad o gastos imprevistos que se produjeran en las obras de mejora y adquisición de toda clase de material previstas por NORTE. La dotación del fondo de obras de mejora (NORTE, 1907: 32) supuso tomar una medida contable en virtud de una “prudencia” tomada en consideración por la empresa⁴¹.

Homogeneizar es el requisito previo que debe cumplir la información contable, pues es susceptible de ser comparada. Sin esta condición es posible que las conclusiones alcanzadas no sean válidas. Una de las intenciones del trabajo es averiguar si estos estados contables eran, o no, comparables, tanto en la forma como en el fondo. Los documentos analizados son comparables, puesto que su estructura de presentación y contenido no varía de forma significativa. No sólo esta cuestión de forma ayuda a la homogeneización, sino que, en cuanto al fondo, los criterios de valoración y principios de contabilidad generalmente aceptados parecen mantenerse uniformes para estos años.

A pesar de no disponer de regulación aplicable en la elaboración de los estados contables emitidos por el sector ferroviario, a fin de homogeneizar la información contable que suministran sus estados contables, la normativa interna de NORTE intenta responder a la necesidad de que estos sean comparables. Para ello proporciona, a través de la “Clasificación de los Gastos de Explotación y Construcción” de 1886, una distribución de éstos por divisiones y subdivisiones, es decir, capítulos y artículos, de forma que, utilizando este documento, la estructura en que se clasifican los gastos permanece constante, lo cual genera un grado de homogeneidad suficiente en los estados contables que permite la comparación entre la información contable de distintos periodos y no sólo en términos de criterios de clasificación por naturaleza, sino también, de funcionalidad.

Hasta 1924, las empresas ferroviarias homogeneizaron voluntariamente su registro y presentación de los ingresos y gastos con su propia regulación. Desde la implantación del Estatuto ferroviario en 1924, el Consejo Superior de Ferrocarriles acordó la adopción por todas las empresas de una clasificación uniforme de sus ingresos, gastos y cargas de manera que cada uno de los conceptos se correspondan exactamente en las contabilidades de aquéllas, a fin de facilitar la implantación de las medidas de carácter general que puedan ser necesarias y evitar las dificultades a que daría lugar la diversidad de criterio en las referidas clasificaciones. Esta homogenización fue trascendental, porque desde ese momento existía una legislación que obligaba a registrar y presentar los gastos e ingresos.

Además, la inclusión de información segmentada fue de gran utilidad, y constituyó uno de los grandes avances para su época. El suministro de información segmentada que presentaban los estados contables de NORTE, proporcionaban datos por tipo de actividad y área geográfica. Su inclusión era relevante porque permitía asociar riesgos y

⁴⁰ Acta 773 Consejo de Administración de NORTE, 31 de mayo de 1910.

⁴¹ La empresa explicita como la motivación de la dotación de este fondo la “prudencia” (NORTE, 1907a: 33).

rentabilidades con mayor precisión, lo que favorecería una gestión más eficiente de cada segmento.

Por último, los documentos contables del Informe Anual ofrecían información de los resultados de la compañía, de forma que permitía analizar la situación de la compañía en términos de rentabilidad, y además, esto lo hacía sobre las dos fases en que se organizaba su actividad: construcción y explotación. La documentación contable era capaz de representar cuantitativa y cualitativamente el proceso productivo, vinculando cada fase de su actividad a una cuenta de resultados, en la que se detallaba el origen y el destino de los fondos.

6.2. Cumplimiento de la legislación mercantil y contable

NORTE cumplió escrupulosamente con lo establecido en el Código de Comercio de 1885 respecto a la teneduría de libros contables. NORTE clasificaba sus operaciones en dos grandes apartados: por un lado, construcción de las vías férreas y demás obras públicas de cualquier clase y, por el otro, explotación de las mismas, bien a perpetuidad o durante el plazo señalado en la concesión (artículo 184). Además, llevaba el libro de Inventarios y Balance, el libro Diario, el libro Mayor y el libro de Copiador de cartas y telegramas según establecían los artículos 33 a 49. Además, cumplimentó adecuadamente el libro de Actas, donde se hicieron constar todos los acuerdos tomados por las Juntas Generales de socios y los Consejos de Administración (artículo 33). Por otro lado, realizó todos sus registros contables en función del método de partida doble según establece los artículos 38 y 40. Por último, respecto a la ejecución material de la contabilidad, el artículo 43 del Código de Comercio establecía los criterios generales para su presentación, indicando que “los comerciantes debían llevar sus libros con claridad, por orden de fechas, sin blancos, interpolaciones, raspaduras ni tachaduras, y sin presentar señales de haber sido alterados sustituyendo o arrancando los folios o de cualquier otra manera”, lo cual fue cumplido por NORTE.

El Estatuto ferroviario reguló con mucha profundidad los requerimientos contables de las concesionarias y, lo que es más importante, regula la vigilancia de su cumplimiento. Los registros contables de NORTE cumplieron perfectamente lo establecido en materia contable en el Estatuto Ferroviario. Por un lado, llevó el Libro de Inventarios y Balances (artículo 37), diferenciando con la relación del dinero, valores, créditos, efectos al cobro, bienes muebles e inmuebles, mercaderías y efectos de todas clases, apreciados en su valor real y que constituían su Activo, con la relación exacta de sus deudas y toda clase de obligaciones pendientes que formaban su Pasivo, y por diferencia entre el Activo y el Pasivo, se fijaba el Capital con el que iniciaba sus operaciones. Además, el Libro Diario (artículo 38) registró día a día todas las operaciones llevadas a cabo por el comerciante, expresando en cada asiento el cargo y descargo de las respectivas cuentas. También llevó correctamente el Libro Mayor (artículo 39) estableciendo cuentas con cada objeto o persona en particular, trasladando al mismo por orden riguroso de fechas los asientos del Libro Diario referentes a ellas. Además, estableció el Libro de Actas (artículo 40), conteniendo los acuerdos que se tomaban por las compañías en juntas o por sus administradores, expresando la fecha, los asistentes y los votos emitidos. Cada una de las actas estuvo firmada por los gerentes, directores o administradores, encargados de la gestión de la sociedad. Por último, NORTE incluyó, por orden de fechas, en el Libro copiador de cartas y telegramas (artículo 41) todas las cartas que escribió relativas a su tráfico mercantil, así como los despachos telegráficos expedidos.

Y más adelante, NORTE también cumplió lo establecido en el Comité ejecutivo del Consejo Superior de Ferrocarriles del 15 de enero de 1926. Antes de que se creara el Estatuto, la Compañía NORTE cargaba los gastos de poca importancia en una cuenta que llamaba de “Pequeño material”, y las de obras de primer establecimiento iban a su cuenta correspondiente, por pequeñas que fueran. Cuando NORTE se adaptó al Estatuto Ferroviario empezó a registrar la cuenta “Gastos complementarios de explotación” según lo establecía el Comité ejecutivo del Consejo Superior de Ferrocarriles.

7. Aspectos negativos del Informe Anual

Los aspectos negativos más sobresalientes de la contabilidad de NORTE son: ausencia de clara separación entre contabilidad financiera y de gestión, presentación inadecuada para el análisis y problemas de comparabilidad temporal y espacial.

7.1. Escasa separación entre contabilidad financiera y de gestión

Los estados contables de NORTE respondían tanto a necesidades de información internas como externas, lo cual proporciona una fuente de información común.

El nivel de desglose que presentaban los estados contables -sobre todo en la Cuenta de Explotación- era excesivo para la rendición de cuentas. En la Cuenta de Explotación de NORTE el criterio de clasificación utilizado en las partidas de gastos proporciona información bajo una doble perspectiva -funcional y por naturaleza-, lo que suponía informar de los costes generados por cada departamento en que se organizaba la compañía. Esto resultaba innecesario dado que el usuario externo de la información contable no tenía capacidad de gestionar y controlar el gasto que cada unidad producía. Por ello, y dado que el único órgano que tenía tales competencias era el Consejo de Administración, suponía ofrecer una información necesaria y suficiente para la toma de decisiones y/o rendición de cuentas en el ámbito interno, pero excesiva e innecesaria para la rendición de cuentas en el ámbito externo. La concesión de exceso de información tenía otro problema añadido, pues ofrecía unos datos a la competencia que permitían conocer datos sensibles de NORTE, por ejemplo, la cantidad que cobraba de media un agente o comisionista o a cuánto habían costado los suministros. Estos datos permitían conocer datos vitales para conocer las ventajas competitivas del negocio y que, más bien, debería estar dentro de la esfera del secreto empresarial.

Ambas consideraciones deben ser analizadas desde un concepto más amplio, porque son cruciales para observar el devenir del sistema de información contable. En esta época, NORTE no diferenciaba convenientemente las dos dimensiones de la contabilidad directiva, pues incorporaba en un mismo informe, por un lado, los contenidos de la contabilidad financiera, cuyos destinatarios eran los accionistas y el resto de los usuarios externos de la empresa, y por otro, los contenidos de la contabilidad externa, que sólo debían conocer los gerentes. El primer signo inequívoco de la separación entre contabilidad de gestión y contabilidad financiera es la no divulgación del presupuesto en los años 1910-1919, quedando exclusivamente para el consumo interno.

7.2. Presentación inadecuada para el análisis

Por otro lado, el Balance (o “Situación de la Compañía” en terminología de NORTE los primeros años) no presentaba una ordenación de las partidas en función del proceso de

conversión en liquidez o de su vencimiento, lo que imposibilita examinar la capacidad de solvencia de la empresa⁴². Además, existía una confusión en la presentación de la información financiera dentro de la masa de Pasivo, principalmente en el capítulo de “Reservas”, por la amortización de obligaciones y por la dotación de provisiones para obras de mejora.

Si bien en cualquier compañía mercantil era común constituir un fondo, propiciando la autofinanciación de la empresa, en las compañías de ferrocarriles debía ser de obligado cumplimiento con el fin de amortizar las acciones en que se dividía el capital antes de que llegase el momento de la reversión de los activos de la línea férrea al Estado cuando la concesión era de carácter temporal. Además, en esta rúbrica se incluían algunas cuentas que no obedecían a la naturaleza de reservas en sentido estricto, como era el caso de los fondos de amortización de obligaciones, que no se reflejaban como gastos de explotación y siendo además indebidamente incluidos dentro de este apartado, al igual que en el caso de la dotación de provisiones para obras de mejora.

NORTE no creó una rúbrica específica para “Reserva por obligaciones amortizadas”, lo cierto es que contablemente las detraían del Producto Neto como componente de las denominadas “Cargas de Explotación”, por lo que en este sentido se sumaba una financiación propia (obligaciones amortizadas) con una ajena (obligaciones pendientes de amortizar) en aras de conocer la situación global de la financiación de la partida de “Gastos de Primer Establecimiento”.

73. Deficiencias en la comparación espacial y temporal

Un sistema contable relevante y fiable requiere de una información comparable, tanto espacial como temporalmente. La espacial es la que posibilita confrontar datos entre diferentes empresas, mientras la temporal es la que permite la comparación entre los distintos ejercicios económicos de una misma entidad.

En cuanto a la comparación de cifras contables entre ejercicios, NORTE siempre valoró como una medida muy positiva la inclusión de los datos comparativos del ejercicio actual y el precedente. La empresa recogía todos los datos del año presente y del anterior en la información adicional (documento similar a la Memoria actual), y las diferencias entre ambos, desde el ejercicio contable de 1902; en los periodos anteriores sólo lo incluía en cuatro cuadros: Gastos de la explotación⁴³, Recorrido de los trenes⁴⁴, Gastos por kilómetros explotados⁴⁵ y Gastos por kilómetros de tren⁴⁶. No obstante, en ningún ejercicio contable del periodo de estudio recogió esta información comparativa en el Balance y Cuenta de resultados. Incluirlo en los estados financieros principales sería, sin duda, de mucha utilidad como referente para valorar los cambios más significativos que

⁴² Sin embargo, en el mismo periodo de estudio, la empresa Andaluces sí tenía fijado un criterio para facilitar su interpretación y homologación. En el activo normalmente se ordenaban los elementos en función de su liquidez, es decir en función de la facilidad que tiene un bien para convertirse en dinero; el dinero depositado en la caja es el bien más líquido que hay. Por su parte, el pasivo se solía ordenar en función del estado financiero, un elemento será más exigible cuanto menor sea el plazo en que vence (Blasco *et al.*, 2015: 13). El capital es el elemento menos exigible, mientras que las deudas con proveedores suelen ser exigibles a muy corto plazo.

⁴³ NORTE (1900; 11; 1901; 11; 1902; 11).

⁴⁴ NORTE (1900; 12; 1901; 12; 1902; 12).

⁴⁵ NORTE (1900; 13; 1901; 13; 1902; 13).

⁴⁶ NORTE (1900; 13; 1901; 13; 1902; 13).

pudieran haber ocurrido en las partidas. Aunque la información comparable no fue incluida en los estados financieros principales de los Informes Anuales periódicos, sí fue recogida en los estados financieros principales incluidos en un documento recopilatorio confeccionado puntualmente en un momento posterior. NORTE (1940) sí realizó la exposición de datos de varios años en los estados contables principales en la recopilación puntual que realiza sobre ella misma en 1940, donde se incluyeron cuadros comparativos de los principales datos contables. Esta exposición es muy meritoria, porque para realizar esta comparación fue necesario realizar una conciliación para hacer completamente compatible la heterogénea información suministrada en los estados contables de diferentes ejercicios económicos.

En segundo lugar, respecto a la comparación de cifras contables entre compañías del sector, no existía en la época, normativa o regulación que dispusiera de criterios de presentación y publicación de la información contable por parte de las compañías, que eran los sujetos obligados. Dado que cada compañía tenía su propia normativa interna, reglamentos internos de funcionamiento sobre la contabilidad y clasificaciones de los gastos de explotación y construcción es inevitable la existencia de diferencias en cuanto a los formatos y contenidos de los estados contables de cada ferroviaria, dificultando o incluso imposibilitando, la comparación entre estas compañías pertenecientes al mismo sector.

8. Conclusiones

La empresa NORTE, en su documentación contable, cumplía con las -escasas- leyes contables y mercantiles de cada época, pero también la adecuaba a la regulación interna de la compañía. La documentación contable de NORTE fue muy rica y diversa, destacando, por su importancia, los Informes anuales.

El Informe Anual de NORTE constituía una fuente de información comparable, capaz de representar cuantitativa y cualitativamente el proceso productivo. La información que reunían los estados contables era completa, pues recogía las operaciones del ejercicio entero.

Aunque no existía apenas normalización legal, la autoregulación de NORTE permitió ofrecer unos Informes Anuales que son un ejemplo de cómo se debe contabilizar correctamente, así como de la rigurosidad en la elaboración de sus registros, dando como resultado una información muy detallada y cuidada, con minuciosa precisión en sus registros. Ni el balance ni la cuenta de explotación tuvieron una estructura rígida, derivado de que no existía una legislación que especificara el formato; sin embargo, se ha identificado una estabilidad en su estructura buscando la homogeneidad.

Los Informes Anuales servían, tanto para la rendición de cuentas, como para ayudar en la toma de decisiones de gestión, es decir, los Informes Anuales de NORTE cumplían con las dos visiones de la Contabilidad Directiva. Esto puede observarse en que dentro de los Informes Anuales de NORTE se incluían dos tipos de datos. Unos tenían como principales usuarios a los externos -fundamentalmente acreedores y accionistas-, tanto presentes como potenciales. Pero, además, en el Informe Anual también se encontraban

otros datos que tenían como destinatarios a los usuarios internos –gestores y administradores–.

No obstante, aunque los datos destinados a usuarios internos y externos fueron suficientes –quizás demasiados– no existió hasta la década de 1910 una clara separación entre contabilidad de gestión y contabilidad financiera. Aunque NORTE utilizaba información de consumo interno en paralelo al Informe anual, desde el comienzo de su actividad.

BASE DOCUMENTAL Y BIBLIOGRÁFICA

Expedientes de Archivo (Archivo Histórico Ferroviario)

AHF - S-0015-044bis. Presentación por Félix Boix de la Memoria de la Compañía del Norte a los Accionistas del Ejercicio 1922 y réplica de Salvador Burgaleta desaprobando la actuación. *Discurso pronunciado por el accionista Burgaleta en la junta general celebrada el 19 de mayo de 1923: formuladas por encargo del consejo de administración y acordada por este su publicación*, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 19 de mayo de 1923, Madrid: Norte.

AHF - S-0050-016-002. “Compañía del Norte y su personal: datos y cifras que es preciso conocer para juzgar con acierto el Problema Ferroviario”.

AHF - W-0038-013-002 “Balance del libro mayor a 31 de diciembre de 1904. Contabilidad Central” Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 30 de mayo de 1905 [en francés].

AHF - W-0038-013-001 “Situación de la compañía a 31 de diciembre de 1904. Contabilidad Central” Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 30 de mayo de 1905 [en francés].

AHF - W-0043-002 Memoria del presupuesto, cargas y pagos de la Compañía del Norte del año 1917 (01/01/1917 - 31/01/1918).

AHF - W-0043-003. Presupuestos, memorias, estimaciones, cargas y pagos de la Compañía del Norte en el año 1918. (18/12/1917 - 01/01/1919).

AHF - W-0043-004 Presupuesto, memoria del presupuesto, cargas y pagos de la Compañía del Norte del año 1919 (1919).

AHF - W-0043-005 Presupuesto, memoria del presupuesto, cargas y pagos de la Compañía del Norte del año 1920 (año 1920).

AHF - W-0043-006 “Balance del libro mayor en 31 de diciembre de 1922. Antes de cerrar las cuentas de explotación”, 30 de mayo de 1923.

AHF - W-0043-006 “Contabilidad de ingresos” División comercial, Intervención, 30 de mayo de 1923.

AHF - W-0043-006 “Cuenta general de los productos y gastos de la explotación desde el 1 de enero a fin de diciembre del año 1922”, Contabilidad central, 30 de mayo de 1923.

AHF - W-0043-006 “Cuenta general de los productos y gastos de la explotación de diciembre de 1922 comparada con igual mes de 1921”, Contabilidad central, 30 de mayo de 1923.

AHF, W-43-8 “Cuenta general de los productos y gastos de la explotación de diciembre de 1922 comparada con igual mes de 1921”, Contabilidad central, 30 de mayo de 1923.

AHF - W-0051-008 *Estudio sobre el ejercicio de 1903 de la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España*, 12 de noviembre de 1904 [en francés].

AHF - W-0052-001 *Regla de contabilidad n.º 8 nueva*, Proporción en que los servicios de la compañía deben repartir los gastos de la explotación entre las líneas que forman la red, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 30 de octubre de 1872.

AHF - W-0052-001-001 *Regla para el reparto de los gastos de la explotación entre las diferentes líneas de la red en la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España*, 21 de septiembre de 1878.

AHF - W-0052-001-002. Correspondencia entre la administración y el director de la compañía. (26 de septiembre de 1878).

AHF - W-0052-004 Libro de presupuestos para el ejercicio de 1917 de la Compañía del Norte (26/12/1916 - 26/12/1916).

Bibliografía de la época (hasta la creación de RENFE en 1941)

CHEMIN DE FER DU NORD DE L'ESPAGNE (1857): *Recueil de pièces officielles*. Paris: Imprimerie Administrative et des chemins de fer de Paul Dupont.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1940): *Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España (1859-1939). Historia, Actuación, Ingresos, Gastos y Balance, vol. I. Texto y Gráficos, 2 volúmenes. Cuadros Estadísticos*, Madrid: Espasa Calpe.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1938): *Reglamento para los guardagujas (aprobada por Real Orden de 10 de octubre de 1881)*, Lit. e Imp. Roel, La Coruña.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1928): *Manual para la instrucción profesional de los agentes técnicos de comunicaciones eléctricas*, [s.n.], Madrid, 2 vol.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1927a): *Junta General de Accionistas celebrada el 3 de junio de 1927, Memoria del Consejo de Administración del año 1926, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1927b): *Reglamento de guardas jurados*, [s.n.], Madrid.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1927c): *Reglamento para los conductores y guardafrenos (aprobada por Real Orden de 27 de septiembre de 1881)*, Suc. Rivadeneyra, Madrid.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1923a): *Junta General de Accionistas celebrada el 30 de mayo de 1923, Memoria del Consejo de Administración del año 1922, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1923b): *Observaciones al discurso pronunciado por el accionista Burgaleta en la junta general celebrada el 19 de mayo de 1923: formuladas por encargo del consejo de administración y acordada por este su publicación*, Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España, 19 de mayo de 1923, Madrid: Norte.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1922a): *Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio de 1922, Memoria del Consejo de Administración del año 1921, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1922b): *Materias comprendidas en el examen del empleado principal*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1922c): *Tarifas generales para los transportes de grande y pequeña velocidad en las líneas de Madrid a Irún-Hendaya, Venta de Baños a Alar (San Quirce), Villalba a Medina del Campo por Segovia, Alar (San Quirce) a Santander, Quintanilla a Barruelo, Castejón a Bilbao, León a Gijón, Oviedo a Trubia, Palencia a Conuña, Toral de los Vados a Villafranca del Bierzo, Soto de Rey a Ciaño-Santa Ana, Villabona a San Juan de Nieva, Alsasua a Zaragoza, Zaragoza a Barcelona, Tardienta a Huesca, Selgua a Barbastro, Huesca a Jaca, Lérida a Reus y Tarragona y Tudela a Zaragoza. Edición de 1922 (esta edición reemplaza a la de 1908)*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1921a): *Junta General de Accionistas celebrada el 3 de junio de 1921, Memoria del Consejo de Administración del año 1920, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1921b): *Materias comprendidas en el examen de empleado principal*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1921c): *Programa de ingreso en la Compañía de los Ferrocarriles del Norte*. Guadalajara: Imp. Gutenberg, librería y papelería.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1921d): *Programa de ingreso en la Compañía de los Ferrocarriles del Norte*, Madrid: Editorial Campos.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1920a): *Junta General de Accionistas celebrada el 3 de junio de 1920, Memoria del Consejo de Administración del año 1919, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1920b): *Estatutos del Personal - proyecto preparado por la Comisión-*, Imp. Central de los Ferrocarriles, Madrid.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1920c): *Alcance de las peticiones del personal ferroviario en relación con la compañía del Norte y datos referentes a la situación económica de ésta*, Imp. E. Minuesa, Madrid.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1918a): *Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio de 1918, Memoria del Consejo de Administración del año 1917, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1918b): *Proyecto de escalafón y otras mejoras para el personal administrativo de la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1916a): *Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio de 1916, Memoria del Consejo de Administración del año 1915, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1916b): *La Compañía del Norte y su personal. Datos y cifras que es preciso conocer para juzgar con acierto el problema ferroviario*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1916c): *Anexo a la Instrucción general número 3 sobre el Servicio Sanitario de la Compañía: Cuadro de las estaciones*

sanitarias de la red. Nombres y residencias de los médicos y farmacéuticos. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1915a): *Junta General de Accionistas celebrada el 3 de junio de 1915, Memoria del Consejo de Administración del año 1914, Resoluciones de la Junta*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1915b): *Reglamento para el servicio de los lampareros y vigilantes del pequeño material*, Imp. Central de los Ferrocarriles, Madrid.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1912a): *Junta General de Accionistas celebrada el 1 de junio de 1912, Memoria del Consejo de Administración del año 1911, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1912b): *Instituciones establecidas por la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España en favor de su personal y mejoras que la Compañía concedió al mismo en los últimos años*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1912c): *Reglamento para la concesión de pensiones de retiro de viudedad y orfandad*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1910a): *Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio de 1910 Memoria del Consejo de Administración del año 1909, Resoluciones de la Junta*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1910b): *Reglamento para los guardagujas (aprobado por real orden de 10 de octubre de 1881)*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1908a): *Junta General de Accionistas celebrada el 7 de mayo de 1908, Memoria del Consejo de Administración del año 1907, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1908b): *Baremos para la aplicación de las Tarifas Generales de Viajeros establecidos de acuerdo con los nuevos impuestos exigidos por la Ley de 3 de agosto de 1907, inserta en la Gaceta del 9 de dicho mes y año. Edición de 1908. (Estos baremos anulan los de la edición de abril de 1900)*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles, 1908.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1907a): *Junta General de Accionistas celebrada el 11 de mayo de 1907, Memoria del Consejo de Administración del año 1906, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.
(1907b): *Manual para meritorios de estaciones: mayo 1907*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1904a): *Junta General de Accionistas celebrada el 26 de mayo de 1904, Memoria del Consejo de Administración del año 1903, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1904b): *Órdenes de dirección vigentes en 31 de diciembre de 1904 (Anula la Colección de Órdenes y Circulares de la Dirección, vigentes en 1 de enero de 1892)*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1904c): *Clasificación de los ingresos y gastos de la explotación*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1902): *Junta General de Accionistas celebrada el 3 de junio de 1902, Memoria del Consejo de Administración, Resoluciones de la Junta del año 1901*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1901): *Junta General de Accionistas celebrada el 25 de mayo de 1901, Memoria del Consejo de Administración del año 1900, Resoluciones de la Junta*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1900a): *Instrucción general número 3 sobre el Servicio Sanitario de la Compañía*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1900b): *Baremos para la aplicación de las Tarifas Generales de Viajeros, abril*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1900c): *Instrucción general número 1 sobre la organización de los servicios de la compañía*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles (encuadrado con otros documentos. FFEIIB 0261).

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1900d): *Instrucción General Número 2 sobre el personal de los Servicios de la Compañía*. Madrid: Imp. Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1900e): *Manual para meritorios de estaciones*. Madrid: Imp. Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1893): *Ferrocarriles: la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España y el Estado*, Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1891): *Instrucción general núm. 12 sobre el servicio de la intervención en ruta*. Madrid: Imp. Central ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1885a): *Instrucción general n° 9 sobre la intervención y contabilidad de la percepción. Madrid, 1° de mayo de 1885*. Madrid: Imprenta Central de los Ferro-carriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1885b): *Instrucción para los jefes de estación y factores autorizados para alternar con los mismos con arreglo al artículo 2°, párrafo 3° del reglamento de los jefes de estación*. Madrid: Imprenta Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1885c): *Prescripciones de servicio anexas a la instrucción general número 9 sobre la intervención y contabilidad de la percepción*. Madrid: Imp. central de los ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1885d): *Prescripciones de servicio anexas a la instrucción general num. 9 sobre la intervención y contabilidad de la percepción, 15 de Mayo de 1885 Caminos de Hierro del Norte. 1ª División. Intervención y Estadística*. Madrid: Imp. Central de los ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1883): *Reglamento para el servicio de la conservación del material móvil*. Madrid: Imprenta Central de Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1882a): *Reglamento para los jefes de estación aprobado por Real Orden de 29 de julio de 1882*. Madrid: Establecimientos tipográfico de Manuel Minuesa.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1882b): *Instrucción General nº 11 sobre las funciones de los Inspectores de la Explotación*. Madrid: Establecimientos Tipográficos de Manuel Minuesa.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1882c): *Reglamento para la vigilancia y conservación de la vía: aprobado por Real Orden de 15 de noviembre de 1883*. Madrid: Imp. Central de los Ferrocarriles.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1881a): *Instrucción general nº 13 sobre las agencias comerciales y de aduanas*. Madrid: Establecimientos Tipográficos de Manuel Minuesa.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1881b): *Prescripciones de servicio anexas a la instrucción general para el servicio de intervención y estadística publicada en el año 1874*. Madrid: Manuel Minuesa.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1880): *Instrucción general nº 5, referente a los suministros y pedidos de objetos y artículos de todas clases para las oficinas centrales, estaciones, depósitos, talleres y almacenes auxiliares; a la conservación y reparación del mobiliario y pequeño material; a los desperdicios y objetos viejos e inservibles, y a la formación de inventarios, Madrid 30 de julio de 1879*. Madrid: Establecimiento Tipográfico Manuel Minuesa.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1879): *Titulación oficial de la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España: 1º de enero de 1879*. Madrid: Establecimiento Tipográfico de Manuel Minuesa.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1878a): *Instrucción general Número 2 sobre el personal de los servicios de la compañía*. Madrid: Establecimiento tipográfico de Manuel Minuesa.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1878b): *Clasificación de los gastos de primer establecimiento y de los ingresos y gastos de la explotación*. Madrid: Establecimiento tipográfico de Manuel Minuesa.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1874a): *Instrucción general para el servicio del recorrido*. Valladolid: Imprenta de H. Rodríguez.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1874b): *Estatutos*. Madrid: Imp. del Diario Oficial de Avisos (Texto legal que modifica edición anterior de estatutos de la compañía del Norte).

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1867): *M. Ernest Gouin & Cie, contre la Compagnie des Chemins de Fer du Nord del'Espagne: rapport des arbitres*. París.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1863): *Statuts*. París: Imprimerie Administrative de Paul Dupont.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1862): *Ley de 14 de noviembre de 1855, disponiendo lo conveniente sobre la conservación de las vías férreas, y castigo de los delitos y faltas que en las mismas puedan cometerse, y Reglamento para la ejecución de dicha ley sobre la policía de los ferro-carriles*. Valladolid: Imprenta de D.F.M. Perillán, 36 p.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1859): *Estatutos*. Madrid: Imp. M. Rivadeneyra.

NORTE (COMPAÑÍA DE LOS CAMINOS DE HIERRO DEL NORTE DE ESPAÑA) (1851): *Estatutos y reglamento de la Sociedad Anónima titulada Camino de Hierro del Norte correspondiente a la sección*

de Barcelona a Granollers autorizada por Real Decreto de 30 de julio de 1851. Barcelona: Imprenta de Pons y Cía.

Bibliografía moderna

BALLESTEROS, E.; MARTÍNEZ VARA, T. (2001): “La evolución del empleo en el sector ferroviario español, 1893-1935”. *Revista de Historia Económica - Journal of Iberian and Latin American Economic History*. nº 3, pp. 636-678.

BENITO BARROSO, MARÍA DE LUJÁN (2015): *Expansión ferroviaria en España en el siglo XIX. Entorno económico-social y modelo contable ferroviario: MZA (1875-1900)*. Tesis doctoral, Madrid: Universidad Complutense.

BENTABOL MANZANARES, M. A.; GUZMÁN RAJA, I.; MONTOYA CHINCHILLA, J. L.; MORALES CAPARRÓS, M. J. (2011): “La amortización contable en España durante el primer cuarto del siglo XX (1900-1925): el caso de la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España”, *X Congreso Internacional de la AEHE*, 8, 9 y 10 de Septiembre 2011, Universidad Pablo de Olavide, Carmona (Sevilla).

BLASCO, J. E.; CUÉLLAR, D. y MONTOYA, J. L. (2015): Una aproximación al estudio de las memorias y los balances de las antiguas compañías ferroviarias: el caso de la Compañía de los Ferrocarriles Andaluces. *IX Encuentro de trabajo sobre historia de la contabilidad AECA*. Cartagena.

BLASCO, J. E.; CUÉLLAR, D. y MONTOYA, J. L. (2014): “La contabilidad de la compañía de los ferrocarriles andaluces en un periodo crítico (1920-1930) y su análisis a través del Estado de Flujos Efectivo”. *De Computis: Revista Española de Historia de la Contabilidad*. nº 20. junio.

CARRERAS, A. (1999), “Los ferrocarriles en Europa: algunas perspectivas históricas”, en M. Muñoz Rubio, J. Sanz Fernández y J. Vidal Olivares (eds.), *Siglo y medio del ferrocarril en España, 1848-1998*. Madrid: Fundación de los Ferrocarriles Españoles pp. 33-54.

CARRERAS, A. y TAFUNELL, X. (1997): “Spain: Big Manufacturing Firms between State and Market, 1917-1990”, in A. Chandler, F. Amatori and T. Hikino (eds.), Cambridge: *Big Business and the Wealth of Nations*, pp. 277-304.

CARRERAS, A. y TAFUNELL, X. (1996): “La gran empresa en la España contemporánea: entre el mercado y el estado”, en F. Comín y P. Martín Aceña (eds.) (1996): *La empresa en la historia de España*, Madrid: Civitas, pp. 73-90.

CARRERAS, A. y TAFUNELL, X. (1993): “La gran empresa en España (1917-1974). Una primera aproximación”. *Revista de Historia Industrial*, 3, pp. 127-175.

FIDALGO, E.; BENITO M.L. y SANTOS-CABALGANTE, B. (2015): “A Historical challenge to the accounting technique: The railway companies’ fixed assets in the 19th century”, *XX Workshop on Accounting and Management Control. Memorial Raymond Konopka*, IE University, January, Segovia.

MARTÍNEZ VARA, T. y RAMOS GOROSTIZA, J. L. (2015): “Ferrocarril, capital humano y mercados internos de trabajo en España durante la época de las compañías privadas”, en *Revista de la Historia Económica y de la Empresa*, n. 10, 2016, pp. 345-378.

MONTOYA CHINCHILLA, J. L. y GUZMÁN RAJA, I. (2012): Regulación contable del sector ferroviario español en el primer cuarto del siglo XX (1900-1925). *DE COMPUTIS Revista Española de Historia de la Contabilidad Spanish Journal of Accounting History*, nº 17, diciembre, 1-41.

MONTOYA CHINCHILLA, J. L. y GUZMÁN RAJA, I. (2011a): La Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España: análisis de su cuenta de explotación (1900-1925). *TST: Revista de Historia de Transportes, Servicios y Telecomunicaciones*, nº 21, pp. 112-141, Madrid.

MONTOYA CHINCHILLA, J. L. y GUZMÁN RAJA, I. (2011b): “Eficiencia Técnica y Cambio Productivo en el Sector Ferroviario Español de Vía Ancha (1910-1922)”. *Innovar: Revista de ciencias administrativas y sociales*, vol. 21, nº 40, pp. 219-234.

MONTOYA CHINCHILLA, J. L. (2011): *Contabilidad, eficiencia y cambio productivo: el caso del ferrocarril español de vía ancha (1900-1925)*. Tesis doctoral, Cartagena: Universidad Politécnica de Cartagena.

MUÑOZ RUBIO, M. y VIDAL OLIVARES, J. (2001) “Los ferrocarriles en la historiografía española”. *TST: Revista de Historia de Transportes, Servicios y Telecomunicaciones*, nº 1, pp. 81-110.

SANTOS CABALGANTE, B. (2015): *La implantación del ferrocarril en España. El modelo contable y de gestión empresarial: El caso de MZA (1856-1874)*, Tesis doctoral, Universidad Autónoma, Madrid.

SANTOS CABALGANTE, B.; FIDALGO, E y SANTOS CEBRIÁN, M. (2014): “The origins of the spanish railroad accounting model: a qualitative study of the MZA'S operating account (1856-1874)”, *Revista Española de Historia de la Contabilidad “De Computis”*, nº 21, Diciembre, pp 73- 103.

SANTOS CABALGANTE, B.; FIDALGO, E y SANTOS CEBRIÁN, M. (2012): “Construcción de la infraestructura ferroviaria en España a través de la contabilidad: estudio histórico-contable de MZA (1856-1874)”, *Revista Española de Historia de la Contabilidad “De Computis”*, nº 17, Diciembre, pp 158- 186.

SANTOS CABALGANTE, B.; SANTOS CEBRIÁN, M. y FIDALGO CERVIÑO, E. (2011a): La actividad empresarial y la representatividad de las cifras contables: el caso de MZA en sus inicios (1856-1858), en *Actas II International Conference Before and after Luca Pacioli*, Centro Studi Mario Pancrazi, Sansepolcro-Perugia-Florence, 17-19 junio, 2011, 745-785.

SANTOS CABALGANTE, B.; SANTOS CEBRIÁN, M. y FIDALGO CERVIÑO, E. (2011b): “Estudio de incidencias de la estructura organizativa en el sistema de información contable: el caso de MZA en el siglo XIX (bienio 1857- 1858)”. *International Congress on Cost Control Barcelona 2011 XII Jornada de ASEPU de Contabilidad de Costes y de Gestión*, 17-18 March: 83-98.

TAFUNELL, X. (2000): “La rentabilidad financiera de la empresa española, 1880-1981: Una estimación en perspectiva sectorial”. *Revista de Historia Industrial*, 18, pp. 71-111.

VILLACORTA HERNÁNDEZ, M.A. (2015): “Prácticas de manipulación contable de la Compañía de los Caminos de Hierro del Norte de España en el periodo 1900-1923”, *Pecunia: Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (Universidad de León)*, nº 19, 1-20.

Miguel Ángel Villacorta Hernández es profesor del Departamento de Economía Financiera y Contabilidad II de la Universidad Complutense de Madrid. Su e-mail es: mianvi@ucm.es