

Parmalat: El principio de Arquímedes aplicado a las finanzas

Autores: Dr. Antonio M. Arroyo S.J. y Dra. M^a Esther Vaquero Lafuente.
Departamento de Gestión Financiera.
Facultad de CC.EE. y EE.

Desde el 19 de diciembre de 2003, día¹ en que salió a la luz pública el caso Parmalat, la prensa diaria le ha dedicado más de un centenar de espacios. Sin embargo, se ignora:

- La cantidad de dinero que falta (¿10.000 ó 14.000 millones de euros?)
- La manera exacta de cómo ese dinero se ha evaporado (¿en qué se ha perdido? ¿queda algo escondido que se pueda recuperar?).

Estas son las dos cuestiones que tratan de resolver las dos fiscales de Parma: Antonella Ioffredi y Silvia Cavallari.

I. Calisto Tanzi

En 1938 Calisto nació en Collecchio, pueblo de 12.000 habitantes a 10 kilómetros de Parma. Tenía 22 años cuando, muerto su padre Melchiorre Tanzi dejó los estudios en la facultad de economía, se conformó con un simple diploma de contable y se dedicó al negocio fundado por su abuelo de salazones y conservas: jamón casi crudo y concentrado de tomate. En un viaje a Suecia a principios de los años 60 descubrió el tetra brik y la manera de conservar largo tiempo la leche.

En los años 70 fue uno de los primeros en creer en el valor de la publicidad a través del fútbol, los esquiadores y la fórmula 1 (Niki Lauda). Compró el club de fútbol Parma y financió a nueve equipos más en el mundo entero (desde Brasil

¹ Rubén Amón, "Todas las mujeres de Parmalat", *El Mundo*, 20 de enero de 2004, página 34.

hasta Rusia, incluido el Real Madrid), allí donde hubiera filiales de Parmalat.

Hasta 1990 la conducta de Calisto fue impecable. La salida de Parmalat a la bolsa de Milán acabó con sus reparos morales: la expansión debía financiarse *avec l'argent des autres*, como se dice en las Escuelas Superiores de Comercio francesas.

En 1999 quebró el grupo agroalimentario Cirio y Calisto compró a Sergio Cragnotti, por un precio adecuado, Eurolat, la compañía *holding* dueña de Cirio, central lechera de Roma. Las necesidades de financiación aumentaban, pero cientos de miles de obligacionistas, hoy en la ruina, compraron bonos sin vacilar².

II. “Buenos amigos en buenos sitios”: el mecenazgo

La “otra” familia de Parma son los Barilla. A finales de 2003 se inauguró en Parma el Centro Barilla, un complejo de comercios, cines y un hotel de cinco estrellas. Los Barilla son los líderes indiscutibles de la región en pasta italiana desde 1877. Su patriarca murió en 1993 y su presidente Guido Barilla compitió con Don Calisto en mecenazgo. Guido construyó la escuela de ingenieros, pero Calisto pagó la restauración de los frescos de la catedral. ¿Con qué dinero, nos preguntamos ahora? Don Calisto hizo a Parmalat y Don Calisto la destruyó.

III. La familia de Calisto Tanzi

Los consejos de administración de las sociedades del grupo Parmalat son fotocopia del árbol genealógico de la familia³:

- La esposa Anita Chiesi Tanzi (“la beata”), titular de la empresa matriz Coloniale.
- El hermano.
- La hermana.
- El hijo Stefano (presidente del club de fútbol Parma).
- Las hijas Francesca Tanzi (“la niña”), que cuidaba del ruinoso imperio turístico, y Laura.
- Los dos “primos”: Donatella Alinovi (“la dura”), en prisión, esposa del director financiero Fausto Tonna, también en prisión.

IV. El grupo alimentario Parmalat

“Melón y jamón de Parma”: así empieza la comida en el norte de Italia, desde Milán a Venecia. Con jamón de Parma, Calisto Tanzi empezó su grupo alimentario hace 40 años. Hoy se trata de 137 empresas filiales, “ayudadas” por 20 filiales financieras, que dan trabajo a 36.000 empleados. Según la catedrática de derecho Marie-Anne Frison-Roche: “la transparencia es el capote bajo el que se oculta la opacidad más legalista”. ¿Los códigos de ética? Los ladrones son los primeros que los firman. ¿Los consejeros independientes? Sólo tres de los trece consejeros eran independientes⁴.

² Jean-Jacques Bozonnet, “Le patron de Parmalat”, *Le Monde*, 12 de enero de 2004, página 9.

³ Eric Le Boucher, *Le Monde*, 12 de enero de 2004, páginas 1 y 9.

⁴ Alberto Lafuente y Ramón Pueyo, *El País*, 18 de enero de 2004, página 13.

V. ¿A costa de quién?

Ciento quince mil ahorradores italianos son los perjudicados⁵ por la quiebra de Parmalat. Calisto Tanzi hasta ahora ha admitido haber desviado menos de mil millones de euros fuera de la empresa. Los investigadores han descubierto seis millones de euros más⁶ en la Caja de Ahorros de Parma donde los había depositado Donatella Alinovi (“la dura”) esposa del ex director financiero Fausto Tonna. ¿Dónde está, si está en alguna parte, el resto de los 15.000 millones de euros?

El torrente de confesiones de Fausto Tonna ha sido recogido en una pequeña parte por Juan Vicente Bou, corresponsal de ABC en Roma⁷. Citamos textualmente:

“Las sociedades de Iberoamérica iban mal, excepto Venezuela, y se hizo necesario ajustar los balances para que no se reflejase a nivel consolidado en el grupo. Los ajustábamos cada tres meses mediante cesiones de marcas sobrevaloradas o contribuciones ficticias de la Bonlat». «Yo coordinaba –añade– los ajustes con los directores financieros de cada país, a veces desde la sede central o por teléfono, y otras veces iba con Tanzi a visitarlos en sus sedes». Tonna confiesa que «hacía un primer borrador de balances y, después de hablar con Tanzi, comenzábamos las reuniones con los directores financieros para perfilar las operaciones ficticias».

Tonna inventor del «agujero negro» en el Citigroup de Nueva York para

camuflar parte de estas operaciones, reveló que «la cifra total que Tetra Pak pagaba anualmente como descuentos ascendía a 32 millones de euros al año», más del doble de lo reconocido por la compañía sueca. Tonna se quedaba, cada año, con unos tres millones de euros de esas cantidades, gestionadas “a través de la «Carital» de Luxemburgo, de la familia Tanzi, la cuenta de la sociedad «Sailor Ltd» de las islas Caimán en la UBS y una sociedad que Tonna poseía a través de la sociedad luxemburguesa «Third Millennium» que utilizaba como escudo fiscal. Otras cantidades iban al abogado Gian Paolo Zini, «que sabía que parte del dinero distraído a Parmalat iba generalmente a la familia Tanzi», añadió.”

VI. El principio de Arquímedes aplicado a la “contabilidad creativa”⁸

El sabio griego Arquímedes (287 a.C. – 212 a.C. descubrió numerosos inventos físicos y matemáticos, como la ley de la palanca, el centro de gravedad y un sistema para calcular la relación entre la longitud de la circunferencia y su diámetro (el número “pi”). Es más conocido por haber formulado uno de los principios fundamentales de la hidrostática:

“Todo cuerpo sumergido en un fluido experimenta un impulso hacia arriba igual al peso del volumen de fluido que desaloja aplicado en el centro de gravedad del fluido desalojado.”

⁵ ABC, 15 de enero de 2004, página 82.

⁶ *El Mundo*, 17 de enero de 2004, página 30.

⁷ Juan Vicente Bou, ABC, 15 de enero de 2004, página 82.

⁸ ABC, 15 de enero de 2004, página 82.

Cuando Arquímedes formuló su principio salió desnudo del baño y anduvo gritando por las calles de Siracusa: “¡Eureka! (= ¡lo encontré!)”. Pues bien,

“se descubrió en la oficina milanese de la sociedad «Eureka», establecida en Luxemburgo con ayuda de Citigroup, que una de las sociedades creadas para multiplicar por cinco las facturas de Parmalat se llamaba precisamente «Archimede». La nueva versión del principio de Arquímedes, según Tonna sería que «toda factura ficticia, sumergida en un balance de Parmalat, provoca un empuje del activo hacia arriba exactamente igual al importe de la factura inventada»⁹.

VII. Otros detenidos

Gianfranco Bocchi, auditor interno de Parmalat, que ha trabajado veinte años en la empresa ha sido detenido acusado de falsificar cuentas bancarias. En su defensa ha declarado “que había desobedecido órdenes de un jefe de «dar martillazos a su ordenador portátil para destruir documentos de auditoría y los archivos»¹⁰”.

VIII. Los bancos

El 19 de diciembre de 2003, Bank of America destapó la crisis de Parmalat al publicar que era falso el documento que avalaba la liquidez de los títulos de

Bonlat, sociedad controlada por Parmalat con sede en las islas Caimán. Dichos títulos valían supuestamente 3.900 millones de euros¹¹. Además, se están verificando las cuentas de Parmalat en Citigroup, JP Morgan, UBS, ABN Amro y Deutsche Bank¹².

Francesco Gorreri, presidente del Banco Monte Parma¹³ ha sido el primer banquero detenido (19 de enero de 2004) por el fraude de Parmalat. Se le acusa de haber realizado varias operaciones bancarias el 13 de enero, con el resultado de que una cantidad indeterminada de dinero salió de cuentas de Parmalat para dirigirse a cuentas a nombre de otras sociedades ajenas al grupo y vinculadas a los intereses personales de Calisto Tanzi.

Bibliografía

- Business Week*, 26 de enero de 2004, páginas 17-19.
Business Week, 12 de enero de 2004, páginas 18-19.
 Maribel Núñez, “La filial española: Clesa”, ABC, días 16 y 18 de enero de 2004.
The Economist, 17 de enero de 2004, página 15.
The Economist, 17 de enero de 2004, páginas 50-51.
The Economist, 9 de enero 2004, páginas 8 y 45-46.

⁹ ABC, 15 de enero de 2004, página 82.

¹⁰ ABC, 17 de enero de 2004, página 82.

¹¹ *El País* (Economía), 18 de enero de 2004, página 54.

¹² *El País*, 16 de enero de 2004, página 50.

¹³ E. González y C. Yáñez, *El País*, 20 de enero de 2004, página 45.