

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA



ENFOQUES MÁS RECIENTES DE LA CONTABILIDAD 2009

**TRABAJO DE GRADUACIÓN PRESENTADO POR:
MARVIN ANTONIO FLORES MAJANO**

**PARA OPTAR AL GRADO DE:
MÁSTER EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**

SEPTIEMBRE 2009

CIUDAD UNIVERSITARIA, SAN SALVADOR, EL SALVADOR, CENTROAMÉRICA

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR



AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

RECTOR	MÁSTER RUFINO ANTONIO QUEZADA SANCHEZ
SECRETARIO GENERAL	LIC. DOUGLAS VLADIMIR ALFARO CHÁVEZ

AUTORIDADES DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

DECANO	MÁSTER ROGER ARMANDO ARIAS ALVARADO
VICEDECANO	MÁSTER ÁLVARO EDGARDO CALERO RODAS
SECRETARIO	MÁSTER JOSÉ CIRIACO GUTIÉRREZ CONTRERAS
ADMINISTRADOR ACADÉMICO	LIC. EDGAR ANTONIO MEDRANO MELENDEZ
ASESOR	MÁSTER SARA DEL CARMEN QUINTANILLA DE PÉREZ
TRIBUNAL EXAMINADOR	MÁSTER SARA DEL CARMEN QUINTANILLA DE PÉREZ MÁSTER GUILERMO VILLACORTA MARENCO

SEPTIEMBRE DE 2009

SAN SALVADOR

EL SALVADOR

CENTROAMÉRICA

DEDICATORIA

Agradezco a Dios todo poderoso por haberme brindado la vida y la oportunidad de culminar esta meta.

A mis padres que con su comprensión, apoyo, y respaldo me ayudaron a seguir adelante y no desmayar en el camino, hasta ver cumplido todos los esfuerzos.

A mi esposa Claudia Galdámez que me ayudó en todo momento.

A mis hijos que son la inspiración de cada día

A los compañeros de la IX Promoción de la Maestría, que me ayudaron y que hicimos buen equipo y buenos amigos.

Y a todos los que de una u otra forma colaboraron en la realización de este ideal.

INTRODUCCIÓN

La economía mundial está cambiando aceleradamente. Actualmente las empresas más exitosas no son las que tienen más recursos, producción o industrialización, sino las que están de la mano con la economía del conocimiento y la tecnología verde. En el mundo ya no se transan solamente bienes físicos, también bienes intelectuales.

La contabilidad desde tiempos remotos tiene su existir y se hace una técnica en el siglo XV con las bases que dejó Pacioli¹, con el concepto de la partida doble, lo que hoy se ha convertido en una contabilidad tradicional y deja en duda su confiabilidad ya que ésta no se ha adaptado a la velocidad que cambia la economía mundial.

La actual crisis financiera, las hipotecas de riesgo y los escándalos financieros hacen más complicado el rol de la contabilidad en la sociedad, ya que algunos se aprovechan de normas que no son muy claras, para convertir los números en contabilidad creativa, o dobles estados financieros, un juego para los reguladores y otro para los accionistas. Lo anterior hace que los inversionistas tengan un gran temor y poca confianza en las cifras presentadas por las empresas que cotizan en la bolsa de valores.

Los estados financieros hacen un buen trabajo de resumir lo que la empresa posee, sus activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, pero, ¿serán estos los verdaderos creadores de valor en una empresa?

El presente trabajo es una recopilación investigativa de diferentes Revistas (*Journals*) de Finanzas, Contabilidad y Economía. Lo cual se ha hecho el mejor esfuerzo en la traducción e interpretación para ser desarrollados en este documento.

A continuación se presenta un nuevo punto de vista contable, donde se abandonan los conceptos tradicionales de contabilidad y nos enfocamos, en nuevas perspectivas de contabilidad en la actualidad.

Se abordan temas como la revolución de los reportes, no sólo financieros, sino, otros que deben de medir el rendimiento de la empresa tanto en el ámbito social, medio ambiental y financiero. Además el cumplimiento de leyes y normas establecidas en los diferentes países donde se trabaja la contabilidad.

La contabilidad del valor razonable o *mark-to-market* ha sido criticada y le atribuyen culpa en la crisis financiera, por lo cual se explica el tema del rol de la contabilidad con la crisis financiera que actualmente se vive.

Además, se presentan temas como los activos inmateriales, tales como los intangibles, el capital intelectual de las empresas, entre otros, los cuales en la contabilidad tradicional no se consideran en las cifras de los estados financieros.

Seguidamente se aborda el tema de la convergencia en la contabilidad y la necesidad de un conjunto de normas globales de aplicación internacional que elimina la complicación entre las diversas normas contables existentes en la actualidad.

Se explican nuevas herramientas como el *XBRL*, la cual es un nuevo enfoque contable que podrá ayudar a la contabilidad a resolver algunos problemas.

Finalmente se desarrolla una perspectiva futura de la contabilidad y la profesión contable, donde se dejan los tradicionales números a otros tipos de indicadores que identifiquen los verdaderos creadores de valor en las empresas.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN.....	i
ÍNDICE	ii
CAPÍTULO I EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LA CONTABILIDAD.....	ii
1.1 BREVE HISTORIA DE LA CONTABILIDAD	1
1.2 LOS PROBLEMAS DE LA CONTABILIDAD EN LA ACTUALIDAD.	2
1.2.1 La contabilidad y la crisis financiera actual	3
1.3 INSTITUCIONES QUE REGULAN LA PRÁCTICA CONTABLE EN ESTADOS UNIDOS.	4
1.4 REGULADORES DE LA PROFESIÓN CONTABLE EN EL SALVADOR	7
CAPÍTULO II ENFOQUES MÁS RECIENTES DE LA CONTABILIDAD AL AÑO 2009.....	8
2.1 VALOR RAZONABLE O DE MERCADO (MARK-TO-MARKET O FAIR VALUE)	9
2.1.1 Consideraciones contables del Valor Razonable	10
2.1.2 El rol del <i>mark-to-market</i> en la crisis financiera.	12
2.1.3 La medición de lo “inmedible”	13
2.2 LENGUAJE EXTENSIBLE DE INFORMES DE NEGOCIOS XBLR	15
2.2.1 <i>El XBRL en la actualidad</i>	17
2.2.2 <i>Beneficios de XBRL</i>	17
2.2.3 <i>XBRL y las normas contables</i>	18
2.3 INTANGIBLES	19
2.3.1 Reconocimiento y medición de los Intangibles.	21
2.4 CAPITAL INTELECTUAL	22
2.4.1 Conceptos y elementos	23
2.5 CONTABILIDAD GLOBAL	25
2.5.1 <i>La crisis financiera y sus implicaciones en la arquitectura de los estados financieros globales.</i>	25
2.5.2 Contabilidad para la sostenibilidad.	27
2.5.2.1 Principios de la contabilidad para la sostenibilidad.....	28
2.5.3 Iniciativa de Reportes Globales (<i>Global Reporting Initiative</i>)	28
2.5.3.1 Las memorias de sostenibilidad del GRI como herramienta contable..	29
2.5.3.2 Funcionamiento del GRI para grandes empresas.....	30
2.5.4 Pacto de comunicación mundial (<i>Global Compact</i>).....	31
2.5.4.1 Principios a cumplir en el pacto de comunicación global.....	33

CAPÍTULO III LAS FINANZAS Y EL FUTURO DE LA CONTABILIDAD	34
3.1 EL FUTURO DE LA CONTABILIDAD Y LA PROFESIÓN CONTABLE	34
3.2 FUTURO: LAS FINANZAS Y LA ECONOMÍA VERDE	36
CAPÍTULO IV CONCLUSIONES.....	36
4.1 CONCLUSIONES	36

CAPÍTULO 1 EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LA CONTABILIDAD

1.1 Breve historia de la contabilidad

La contabilidad es una actividad tan antigua como la propia humanidad, aunque no fue desarrollada como técnica hasta finales del siglo XV. Los arqueólogos e historiadores han encontrado pruebas que desde hace 6,000 años, las personas necesitaban hacer registros de datos que eran complejos y no podían memorizar. Por lo tanto tenían que escribirlos en tablillas en forma de números, siendo los comerciantes de esas épocas los mayores usuarios. En Mesopotamia, el escriba era el que llevaba los registros contables, además era el único que sabía leer y escribir, y conocía las leyes. El Escriba fue el predecesor del contador en la actualidad.

A continuación se presenta un resumen de cómo evolucionó la contabilidad en la historia² convirtiéndose en una profesión.

- En Babilonia 2,000 A.C.: el rey Hammurabi escribe un libro llamado “Código de Hammurabi” el cual contenía, leyes penales, normas civiles, de comercio, la organización del estado, exigía el registro de las actividades económicas en cuentas detalladas y hace mención a la práctica contable.
- 600 años A.C.: En Atenas un tribunal de cuentas formado por diez miembros que se encargaban de los registros contables de los impuestos, además de fiscalizar la recaudación de tributos.
- Siglo I A.C.: en Roma los grandes negociantes llegaron a perfeccionar los libros de contabilidad; los banqueros y comerciantes llevaban los registros de ingresos y gastos, la contabilidad se llevaba en dos libros: El *Adversaria* (asientos de caja), y el *Codex* (Nombre de la persona, causa de la operación, y la cuantía), son libros similares al libro diario y el libro mayor, que aún se utilizan.
- 1494: El fray Lucas Pacioli (Considerado el padre de la contabilidad moderna) publica su libro “La summa”, donde dedica 36 capítulos al estudio de la contabilidad, donde se explica la “partida doble” como mecanismo contable.

- 1548: con la expansión de nuevas rutas comerciales producto del auge de la exploración, se abren nuevos horizontes y se exporta al nuevo mundo los conocimientos contables.
- En el Siglo XIX: comienza la Revolución Industrial, Adam Smith y David Ricardo, echan las raíces del liberalismo, la contabilidad comienza a tener modificaciones de fondo y forma, bajo el nombre de “Principios de Contabilidad”.
- En el siglo pasado, en los años 30’s: se fundó el Instituto Americano de Contadores Públicos (IACP), el cual se encargó de escribir en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, además fue necesario que los Estados Financieros de las empresas públicas³ fueran dictaminados por un auditor.

1.2 Los problemas de la contabilidad en la actualidad.

La necesidad de información contable en las empresas ya no es una simple balanza, sino que se ha vuelto más exigente y compleja. Ésta no sólo ha significado la necesidad de nuevas normas de contabilidad y de auditoría, dejando un poco de lado la contabilidad “tradicional”, sino también ha significado innovación tecnológica, tal como sistemas contables administrativos, sistemas de recaudación fiscal y otros que ayudan a tener información oportuna o en línea para cumplir la función principal de la contabilidad, “ser una herramienta para la toma de decisiones”.

Los cambios acelerados que se dan en el mundo, las nuevas perspectivas económicas y tecnológicas hacen que la contabilidad se quede corta para medir de manera eficiente todos estos cambios. Esto hace pensar que los profesionales contables deben buscar la forma de que la profesión no se quede rezagada y que evolucione al ritmo de los negocios del día a día.

Muchos estudiosos y practicantes del área contable han trabajado de manera incansable para adaptar la contabilidad a estos cambios y subsanar cualquier tipo de deformación en la estructura teórica y funcional de la profesión. El nuevo concepto de contabilidad se debe basar no sólo en la utilidad que tenga para la toma de decisiones, de manera que

ayude a revelar los caminos de la empresa a largo plazo. Además a tener una correcta valuación de los recursos de la empresa, así como fidelidad de la información, indicadores de gestión y productividad y un completo sistema de análisis financiero.

En los últimos años se ha perdido cierto grado de confianza en la contabilidad, dado que ocurrieron hechos que inquietan a la sociedad, como los significativos escándalos financieros de *Enron*, *WorldCom*, *Parmalat*. Sumado a esto la crisis inmobiliaria trajo consigo los descalabros financieros que nunca se pudieran imaginar, socavando de esta forma la credibilidad y la confianza que terminaría con una crisis financiera mundial.

Esto no es más que la confirmación de que la ideología del valor del accionista, está llegando a su final. “La crisis del 2000, anunció el final de esta ideología, ya que las compañías agotaron sus creativas formas de ingeniería financiera las cuales han estado enfocadas en el precio de las acciones”.⁴

Los problemas más fundamentales que presenta la contabilidad en la actualidad son:

1. Los usuarios de la información contable tienen menos confianza en las cifras de los estados financieros.
2. La contabilidad no cambia a la misma velocidad que los cambios que se dan en la economía, por lo tanto hay factores que no se reflejan en los estados financieros y que son importantes en la actividad de una empresa.
3. Existen diversas normas contables, que pueden confundir a los usuarios de la información contable.
4. Al observar las empresas públicas los analistas miden al valor de mercado (*Mark-to-Market*) no al valor contable en libros.

1.2.1 La contabilidad y la crisis financiera actual

Algunos críticos relacionan el origen de la crisis financiera con algunas normas contables emitidas por la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (*FASB*); ya que en la norma

de FAS 157 – *Medición del Valor Razonable (mark-to-market)*, a partir de finales del año 2007, se establece que las empresas tienen que valorar a precios de mercado los instrumentos financieros que dispone públicamente. Lo anterior ha generado amortizaciones por deterioro en algunos activos como las hipotecas *subprime*, lo que hace que aumente el gasto y reporte pérdidas en su estado financiero y luego lleve a la empresa a la quiebra.

Los años de "exuberancia irracional"⁵ que han caracterizado el actual ciclo económico, y que ahora se convierte en una crisis que ha generado una recesión económica mundial; se originan por el reciente período de expansión artificial debido a la corrupción de los principios tradicionales de la contabilidad en países como Estados Unidos y Europa. El artificial "efecto riqueza"⁶ que se produce en el auge de cada ciclo económico, conduce a aprovechamiento y toma de malas decisiones en las empresas.

La contabilidad desde los años 30's ha jugado un papel de "salvador de empresas", ya que la contabilidad se prostituyó y la convirtieron en contabilidad creativa. Los contadores, auditores y CFO's se aprovechan de vacíos en las normas contables para maquillar a su conveniencia, y ocultando información a los inversionistas. Esto es lo que ha venido sucediendo y cuando los problemas salen a la luz, le echan la culpa a la contabilidad y a sus normas.

Por lo tanto, a la contabilidad no se le puede atribuir la culpa de la crisis, pero sí a quienes han manejado los números de los estados financieros a conveniencia de las firmas.

1.3 Instituciones que regulan la práctica contable en estados unidos.

En Estados Unidos de Norteamérica, existen diversas instituciones que son las que regulan los criterios, principios y normas en la contabilidad. A continuación se presenta un resumen de cada institución y cómo regulan la aplicación de la contabilidad.



Actualmente tenemos en primer lugar la **Comisión de Bolsa de Valores de Estados Unidos** (por sus siglas en inglés *SEC*⁷), quien ha tomado un papel de liderazgo con la ley de *Sarvanes Oxley*⁸ conocida como *Sox Act*. Ley nacida en el 2002 tras el escándalo *Enron*, su aplicación para algunos es bastante simple y sólo exige a los directores de las empresas no faltar a la verdad; no engañar cuando ofrezcan datos sobre su compañía; y el no cumplimiento de ésta, es castigado con la cárcel, ya que es un delito.

Además la SEC tiene representación en organizaciones tales como la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (por sus siglas en inglés FASB) el cual es un organismo estadounidense que fija los principios contables generalmente aceptados; además con instituciones como la *Junta de Vigilancia de la Contabilidad de Compañías Públicas* (por sus siglas en inglés PCAOB⁹).

Las normas que defienden la SEC, son los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados Estadounidenses (USGAAP¹⁰)



En segundo lugar, está la **Junta de Normas de Contabilidad Financiera FASB**¹¹, la cual es una organización que proporciona las pautas estandarizadas para la divulgación financiera.

La misión es establecer y mejorar las normas de la contabilidad financiera y de la divulgación para la guía y la educación del público, incluyendo los emisores, auditores y los usuarios de la información financiera. *FASB* trata de mantener su independencia en la contabilidad, las normas que defiende son los Principios de Contabilidad Generales y estadounidenses, así como, las Normas Financieras de Contabilidad.



En tercer lugar, tenemos a la Junta de Vigilancia de la **Contabilidad de Compañías Públicas PCAOB**, es una empresa privada que trabaja como ente supervisor que nace con la ley *Sox*, y supervisa a más de 1800 firmas

contables las cuales son las que auditan a las empresas públicas. Su propósito es proteger los intereses de los inversionistas y además el interés público, en la elaboración de informes imparciales, independientes y los informes de auditoría.



Luego tenemos al **IASB**¹², que es la **Junta de Normas Internacionales de Contabilidad**, los cuales son los creadores del Normas Internacionales de Contabilidad Financiera NIFS (Normas Internacionales de Contabilidad NIC y las normas internacionales de información financiera. NIIF's); la junta está en espera de un conjunto de normas globales.

Después tenemos a las cuatro grandes firmas contables (**Big Four**), de auditoría y de consultoría las cuales tienen un rol importante en la contabilidad, ya que son las que siempre proponen cambios estratégicos a medida que se mueve la economía. En los últimos años su reputación fue dañada después de los escándalos financieros ya que la firma *Arthur Andersen & Co*, la cual formaba el quinto elemento entre las grandes compañías participó en el maquillaje de los estados financieros de las empresas involucradas en los escándalos.

Las *big four* (por sus siglas en inglés) son las empresas *Price Waterhouse Cooper*, *Deloitte and Touche*, *Ernst and Young* y *KPMG*.

En enero 2009, la firma *Price Waterhouse Cooper* tuvo problemas por auditar desde el año 2000 a la empresa *Satyam Computer Services Ltd.* en la India la cual está involucrada en fraudes financieros que están siendo investigados por la policía.¹³ Actualmente se habla que las grandes cuatro se convertirán en 3 ya que las estrategias de *Ernst and Young* no sobrevivan a largo plazo.¹⁴



Por último tenemos al **Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados**, con más de 330 mil Contadores Públicos Académicos – CPA'S - afiliados, impone reglas con sus Principios de Contabilidad

Estadounidenses y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's; El Instituto sostiene estar de acuerdo con un la contabilidad global.

A continuación en la ilustración número 1, se presenta un esquema de las instituciones reguladoras de la contabilidad, con su característica principal y normas contables que defienden.

Ilustración 1: Instituciones que regulan la contabilidad en los Estados Unidos.

SIGLAS	REGULADOR	IMPORTANCIA	NORMAS CONTABLES
SEC	THE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION	liderazgo en la creación Y la aplicación de las normas contables.	US GAAP, IFRS
FASB	THE FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD	Trata de mantener su independencia	GAAP, USGAAP, FAS
PCAOB	THE PUBLIC COMPANY ACCOUNTING OVERSIGHT BOARD	Formado bajo la SOX Act, Supervisa 1800 Firmas Contables	US GAAP, IFRS
IASB	THE INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD	Creadores de las IAS, IFRS Y IFRIC	IAS, IFRS Y IFRIC
BIG FOUR	PWC, DELOITTE, ERNST & YOUNG, KPMG	Juegan un rol importante, reputación dañada	US GAAP, IFRS
AICPA	THE AMERICAN INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS	330,525 CPA	US GAAP, IFRS

1.4 Reguladores de la profesión contable en El Salvador

En El Salvador es el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría, (CVPCPA) el que regula la contabilidad del país, y está creado por la Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría y algunos artículos relacionados del Código de Comercio de El Salvador.

En el año 2003 el Consejo estableció el plan escalonado para implementar las normas internacionales de contabilidad, en la cual se postergó la aplicación de las NIIF hasta el año 2006. Estableció un cronograma gradual para la aplicación de las normas que va desde el 2004 al 2006; en el 2005 para las grandes y medianas empresas, en el 2006 para las pequeñas y medianas empresas.

Luego de este plan se dieron diversos procesos, como la capacitación a los contadores, análisis de las normas y sobre todo la aplicación de las normas en su conjunto, lo cual fue un proceso engorroso, a tal sentido que a estos días se tienen inconvenientes en la aplicación de las NIIF's, ya que no se puede aplicar todas las normas en conjunto. En la NIC 1 párrafo 11 se establece que al informar que se cumple con NIC/NIIF se debe de cumplir con todas las normas y no puede afirmarse que los estados financieros cumplen con las mismas si se sólo se aplican parcialmente.

Por lo tanto en El Salvador, la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad, se ha vuelto complicada para algunos; lo que puede hacer que las cifras de los estados financieros de algunas empresas no tengan un grado alto de confiabilidad.

2 CAPÍTULO II ENFOQUES MÁS RECIENTES DE LA CONTABILIDAD AL AÑO 2009.

Actualmente el balance general hace un buen trabajo de resumir los valores de los activos y pasivos de la empresa, tales como las maquinarias, propiedades, fábricas y otros, pero, ¿éstos serán los principales creadores de valor en una empresa?

La contabilidad no se ha acoplado a las exigencias de la nueva economía, ya que los estados financieros no reflejan el verdadero valor de las empresas, los sistemas contables aún no han cambiado para alojar conceptos como los intangibles; el valor razonable; capital intelectual y otros factores de los negocios que implican valor en una empresa y no se contabilizan y no se consideran.

A continuación se describen algunas nuevas perspectivas de la profesión contable, y que pueden ser tomadas como iniciativa a un nuevo enfoque de la contabilidad, y podrían ayudar a resolver los problemas citados en el capítulo I, los cuales actualmente enfrenta la contabilidad, y así, ayudar a dar más confianza a los usuarios internos y externos de las

cifras de los estados financieros, y que se contemplen todos los aspectos que generan valor en una empresa.

2.1 Valor Razonable o de Mercado (Mark-To-Market o Fair Value)

Como primera propuesta de las nuevas perspectivas contables en afán de dar una solución a algunos problemas de contabilidad, se tiene el concepto del “Valor Razonable” o *Fair Value*, y en Estados Unidos más conocido como “Valor de Mercado” o la regla del *Mark-To-Market*.

El valor razonable se define como: “El precio que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes independientes en el mercado, a la fecha de medición. La medición hecha a valor razonable asume que el activo o el pasivo se intercambian en una transacción ordenada entre los participantes en el mercado”¹⁵

A las instituciones que norman la contabilidad, les ha costado tener mediciones más certeras sobre el valor de la empresa y su representación en las cuentas de balance; ya sea deudora o acreedora, tal es el caso del valor razonable o el valor justo. Dicho concepto no se había considerado hasta años recientes con el surgimiento de las normas internacionales, pero ahora existe el enfoque de tener una contabilidad donde las cifras de los estados financieros estén valuadas al valor que realmente les corresponde, es decir al valor que pueda ser intercambiado en una transacción.

Las cuentas más representativas de los estados financieros deben estar valuadas al valor de intercambio del activo o pasivo, no a un valor contable tradicional; para su valoración se debe tener en cuenta el ingreso que puedan generar y los costos que se pueda incurrir un activo.

¿Cuánto vale un activo?

De acuerdo con las normas contables, se pueden utilizar distintos supuestos para fijar el precio de los activos al valor razonable. Unos están basados en la información externa que se puede observar del mercado. Otros utilizan indicadores no observables basados en hipótesis de la empresa. Hay un aspecto clave para incrementar la consistencia y la comparabilidad en las mediciones hechas a valor razonable como es la jerarquía que prioriza en tres niveles para las técnicas de valuación.

Nivel 1: Los precios cotizados en mercados activos para idénticos activos; es decir en mercados en los que se producen transacciones con frecuencia y volumen suficiente para ofrecer información continua sobre la fijación de precios.

Nivel 2: los precios cotizados para activos similares en mercados activos.

Nivel 3: Los indicadores no observables, que serán usados para medir el valor razonable en la medida en que no estén disponibles indicadores observables y en situaciones en las que haya poca actividad de mercado. Ejemplo el valor presente de flujos futuros.

2.1.1 Consideraciones contables del Valor Razonable

El valor razonable es tratado en diversas normas internacionales de contabilidad, las cuales son:

- *NIIF 1: Adopción por primera vez de las normas internacionales.*
- *NIIF 2: Pagos basados en acciones*
- *NIIF 3: Combinaciones de negocios*
- *NIIF 4: Contratos de seguros*

En estas normas internacionales se establece que a la fecha de transición de normas (es decir cuando se implementan), se puede optar el valor razonable en la valoración de las cuentas de balance.

A continuación se presenta una ilustración donde se compara cómo se contabilizan normalmente algunos criterios contables y según lo establecido por el *fair value*.

Ilustración 2: comparativo de criterios contables.

Contable	Fair Value
Inventarios	
Valor = Inventarios - Obsolescencias y mermas	Valor = Costo de ponerlo en el mercado
Propiedad, Planta y Equipo	
Valor = Compra - Depreciación Acumulada	Propiedades = Valor Peritaje
	Planta = Capacidad de generar unidades de flujos
	Equipo = Valor que pagan en el mercado
Activos Intangibles	
Valor = según documento de compra	VP de los flujos futuros
Ingresos por Intercambios	
A valor contable	Al valor razonable que vale en el mercado
Combinaciones de Negocios	
Adquisición= Valor pagado	Al valor razonable que vale en el mercado
Combinación= Valor Contable de los Activos Pasivos	Valor de mercado de los Activos y Pasivos

Para el caso de los inventarios, un inventario vale por el valor que se pueda ser puesto en el mercado a disposición de compradores; si el inventario contablemente es alto pero no se puede vender o no existe comprador para el mismo, no tendrá precio.

En el caso de las maquinarias, propiedades y equipo que en un balance general pueden aparecer con un costo alto; haciendo más grande el activo y por ende un menor apalancamiento y un mejor valor de la empresa ante el mercado, este tipo de activo debe de valorizarse y revalorizarse cada tres años al valor razonable, es decir que debe existir un precio dictaminado por un perito valuador. Las maquinarias en base a la capacidad de generar flujos futuros, y el mobiliario y equipo que puedan pagar en el mercado.

En el caso de las hipotecas, cuando se compra una casa no es con el afán de venderla, pero después de vivir un tiempo, el lugar se puede volver conflictivo; aumenta la delincuencia y otros factores pueden hacer que se devalúe la casa y no exista ningún posible comprador o mercador para comercializarla.

Como los anteriores existen muchos ejemplos de las cuentas de balance, a las que es necesario cambiar su valor contable a un valor razonable.

2.1.2 **El rol del *mark-to-market* en la crisis financiera.**¹⁶

En la crisis financiera actual, principalmente en el mercado hipotecario *subprime*, la contabilidad del *mark-to-market* ha contribuido a agudizar más el problema con la implementación de la norma contable *FAS 157 – Medición del Valor Razonable (mark-to-market)* desde inicio del año 2008, ya que ha provocado importantes depreciaciones en los activos de las entidades financieras al evaluarlos con el *fair value*. En los casos de los activos “tóxicos” o los difícilmente intercambiables esta regla es considerada débil causando importantes pérdidas en los bancos y posterior quiebra. En condiciones normales de mercado, esta norma es la más justa, pero en las actuales circunstancias, resulta muy dudosa.

El *Mark-to-Market* no es perfecto ya que existen multitud de suposiciones para valorar los activos sin operatividad. El punto clave es que estas suposiciones sean conocidas por todos, sean aplicadas en forma cotidiana y no se cambien más que en ciertos casos donde haya mejoras.

Para algunos gestores bancarios de EEUU, el principio del *mark-to-market* está colapsando el sistema financiero obligando a las entidades a valorar los instrumentos *subprime* por su valor de mercado. Además, piensan que los reguladores deberían suspender la aplicación de este “dañino” principio contable en estos tiempos de crisis financiera; lo cual llevaría a los activos financieros deteriorados a tener un buen valor “imaginario” muy alejado de la realidad hasta que el problema de la crisis mejore.

Lo más grave es que no hay mercado para valuar los activos tóxicos relacionados con las hipotecas basura, por lo que es imposible asignar el precio justo. Y por eso, eliminar la norma *mark to market* sería inútil.

En abril de 2009, el FASB decidió ayudar a las firmas en la aplicación del *mark-to-market* permitiendo algún margen de maniobra en la valoración de los activos tóxicos o activos basados en precios de mercados derivados de ventas forzadas, con esto se suaviza la regla y los bancos no se verán obligados a realizar amortizaciones excesivas en tiempos de problemas económicos. La pregunta es: ¿será justo o no, suavizar las normas para esconder las vergüenzas y los excesos del sector bancario?

La modificación a la norma aumentará la ganancia de los bancos estadounidenses para el tercer trimestre del 2009, ya que no depreciarán los activos tóxicos. Algunas firmas financieras como *Wells Fargo & Co.* han dicho que el cambio a la norma aumentará su capital en US\$4.400 millones en el primer trimestre de 2009. *Citigroup Inc.* añadió US\$413 millones a sus ganancias del primer trimestre. El *Federal Home Loan Bank* de Boston dijo que el cambio mejoró sus ganancias del primer trimestre en 349 millones de dólares americanos.¹⁷

Según todo lo anterior, se considera que el *mark-to-market* es un enfoque contable muy útil y que ayudará a resolver algunos problemas en la contabilidad, para el caso, generar más confianza a los usuarios de la información financiera. Factores como la crisis financiera han puesto en duda este enfoque pero se deberá evaluar muy bien después de que pase la crisis financiera.

2.1.3 La medición de lo “inmedible”

Extracto del libro *In How to Measure Anything: Finding the Value of Intangible in business*, de Douglas W. Hubbard.

El autor sostiene que lo que comúnmente se cree que en los negocios es inmedible, actualmente puede medirse, incluyendo la calidad, el valor de la información, la imagen pública, la flexibilidad de los productos y más.

Define que la medición cuantitativa como conjunto de observaciones reduce la incertidumbre. Para usarse en los negocios las mediciones deben ser justificadas económicamente. Muestra cómo ver el costo beneficio del valor derivado de una medición a través de Información Económica Aplicada (AIE), un enfoque universal para la medición de incertidumbre, riesgo y valor de la información. El enfoque AIE se centra en la medida de:

- Una comprensión precisa de lo que se mide.
- La importancia de la medición: ¿Quién quiere saber, y cuál es la decisión primaria?
- Rangos de probabilidades de la incertidumbre: ¿Qué se sabe acerca de la medición?
- La posibilidad y las consecuencias de lo equivocado: ¿Cuál es el valor de la información proporcionada para medirse?
- ¿Cómo identificar las observaciones costo beneficio, que confirmen o descartar diferentes posibilidades?
- ¿Cómo darse cuenta para evitar errores de medición de la incertidumbre?

A diferencia de la contabilidad financiera, que requiere el uso de hipótesis en la medición de las estimaciones puntuales, el enfoque de Hubbard para el método de medición como una herramienta para reducir la incertidumbre implica medidas estadísticas. Por ejemplo, en lugar de decir un número para las ventas estimadas de un nuevo producto, Hubbard proporcionará un rango de valores posible afirmar con un nivel de seguridad (o intervalo de confianza): En vez de decir "las ventas estimadas son de \$ 50 millones," enfoque de Hubbard diría: "En 90% de nivel de confianza, las ventas del nuevo producto será de entre \$ 40 millones y \$ 50 millones."

Hubbard explica cómo llegar a esos valores de rango (calibrado estimaciones) utilizando la información disponible, y explica las herramientas estadísticas tales como la simulación de Monte Carlo (para la medición de riesgos), el muestreo (observar), y la estadística bayesiana (para usar la información que está disponible para comprender los datos observados).

Hubbard hace una observación interesante acerca de la inversión en la medición del negocio: El valor de la medición económica es por lo general inversamente proporcional a la cantidad de atención de medición dada. En otras palabras, la información más valiosa se mide menos, y la información de menos valor se mide más. La razón, sugiere, es la falta de un método para medir el valor de la realización de las mediciones. La información más valiosa es también altamente incierta debido a la incertidumbre que hace que las empresas estén menos interesada a medir la información.

El libro de Hubbard es un recurso valioso para aquellos que habitualmente toman decisiones que impliquen incertidumbre. A lo largo del libro se tiene ejemplos prácticos del mundo real y estudios de caso de trabajo de consultoría del autor.

Los métodos de medición son muy intuitivos, y los ejemplos son relevantes e interesantes. Sitios web suplementarios se ofrecen como recursos adicionales para aquellos que quieren aplicar algunos de los conceptos explicados en el libro, y las pruebas de calibración y se proporcionan respuestas en el Apéndice.

2.2 Lenguaje Extensible de Informes de Negocios XBRL



El XBRL (*eXtensible Business Reporting Language*) es un lenguaje de tipo XML¹⁸ para compartir información de los negocios. Charles Hoffman, experto contable y auditor realizó la propuesta en 1998 con el objetivo de simplificar la automatización del intercambio de información financiera mediante el uso del lenguaje XML, que en ese año comenzaba a usarse.

Hoffman era muy consciente de la necesidad de sistematizar este intercambio, a consecuencia de sus muchos años de experiencia con sistemas contables automatizados. En poco más de ocho años, esta sencilla idea ha conseguido atraer el interés y el respaldo de toda una comunidad de individuos y organizaciones, públicas y privadas principalmente la *SEC*.

Ahora representa el esfuerzo de un gran número de países y es coordinado por *XBRL Internacional*, una organización internacional sin ánimo de lucro que lidera el desarrollo y mantenimiento del estándar XBRL, a la cual pertenecen más de 488 instituciones hasta el septiembre 2009.

Actualmente la comunidad financiera intercambia la información contable a través de formatos como *Excel*, *PDF*, *HTML*, textos, y otros, los cuales facilitan la distribución de los datos pero no su transmisión e integración automática a otros sistemas.

XBRL propone etiquetar (*tagging*) la información financiera y de negocios, de modo que el resto de aplicaciones la reciben e interpretan fácil y automáticamente, sin que sea necesario introducir, adaptar o actualizar los datos manualmente en cada una de ellas. Así el beneficio neto de una compañía, por ejemplo, tiene una etiqueta común en todas las aplicaciones y por tanto, cada una de ellas la identifica y registra automáticamente cualquier cambio que se produzca.

El XBRL es en informática el equivalente a las normas internacionales de Contabilidad (NIC) en aspectos de normalización contable. Para poder comparar los balances de dos empresas, éstos tienen que estar referidos a la misma normativa, tanto de contabilidad (NIC) como de presentación (XBRL).

2.2.1 El XBRL en la actualidad

El 30 de enero de 2009, la SEC anunció su mandato final para obligar a adoptar el *XBRL*; el objetivo de la institución es que lo más pronto posible las 500 compañías públicas más representativas tengan sus archivos en *XBRL*; las medianas empresas en el 2010 y el resto en el año 2,011.

Con el fin de facilitar la coherencia necesaria para los usuarios y la comunidad empresarial, algunas organizaciones de contabilidad y los organismos gubernamentales, como el AICPA, IASB, y SEC, han trabajado juntos para establecer algunas normas o taxonomías de *XBRL* en el mundo, las taxonomías se utilizan para construir las estructuras jerárquicas de las normas, incluyendo: esquema, elemento, bases de enlaces, extensión de la taxonomía, pie de página, e instancia de documento.

Tal vez los detalles del *XBRL* pueden ser demasiados técnicos o complicados para los profesionales contables, pero es importante que se familiaricen con los conceptos básicos. Con un *software* adecuado para la conversión de los estados financieros a *XBRL* tales como no será difícil.

2.2.2 Beneficios de XBRL

- Permite a las empresas productoras de información conseguir mayor eficiencia, ya que la automatización de los procesos de recopilación y transmisión de datos aumentan la rapidez y la fiabilidad (ausencia de errores) del proceso.
- Permite reducir costos porque no necesita intervención humana y no afecta a las aplicaciones existentes en una compañía.
- Los directores y gerentes de las compañías pueden obtener información financiera más rápida y eficientemente, comunicar de inmediato los resultados a las agencias tributarias y mejorar las relaciones con analistas e inversionistas.
- Permite elaborar informes de manera automática en diferentes formatos.

- Las entidades receptoras o recolectoras de información, como los organismos reguladores, mejoran la rapidez en la lectura y almacenamiento de información, pueden entender más fácilmente los datos y pueden hacer comparaciones o informes internos ágilmente.
- *XBRL* permite que el *software* de análisis de negocio y financiero opere de manera más óptima dado que los datos son entendidos y comparables.
- Bajo impacto ante cambios normativos.
- Ahorro en gastos de papelería.

XBRL debe ser adaptado por varias instituciones para que tenga éxito. La difusión de este lenguaje depende del apoyo que reciba por parte de autoridades reguladoras, entidades supervisoras en el área financiera; entidades educativas; organizaciones de profesionales y empresas proveedoras de *software* y consultoría. Sin un respaldo activo de estos agentes no se consolidará. En algunas regiones, países o agrupaciones de países se pueden unir en la conformación de una jurisdicción *XBRL* local que permita dinamizar los procesos de difusión y uso de *XBRL* en una región y que garantice el éxito en proyectos de este tipo.

2.2.3 *XBRL y las normas contables*

Aunque *XBRL* introduce un nuevo lenguaje de descripción de datos financieros, no supone un cambio en los procedimientos o principios contables utilizados. Existen normas internacionales contables, cuyo desarrollo o evolución es independiente de *XBRL*, sin embargo, *XBRL* se adapta con facilidad a esas normas como por ejemplo GAAP en Estados Unidos, AP en Alemania o IAS (*International Accounting Standards*) a escala de normas internacionales.

Según lo anterior, se considera que este enfoque ayudará a resolver el problema de convergencia entre las diversas normas contables que existen en el mundo, ya que con un lenguaje universal se tendrán análisis comparativos de diversas empresas, y se verá a fondo cualquier cuenta o línea en la información contable.

2.3 Intangibles

Los activos intangibles han sido un gran tema de discusión entre los contadores y analistas financieros, ya que las normativas contables no son claras con este tema. Se necesita un estudio exhaustivo sobre el impacto de la aplicación en las empresas.

Actualmente las economías ya no se basan en la producción o industrialización, sino que se ha convertido en la economía del conocimiento. Los intercambios que se dan en países desarrollados no son sólo bienes físicos, sino otro tipo de intangible, de los cuales se puede mencionar los siguientes:

- **Servicios:** financieros, legales, seguros, fisioterapia, guardería, hoteles, internet, teléfono, viajes aéreos, etc.
- **Experiencias:** conciertos, cine, educación, espectáculos deportivos, restaurantes, cruceros, etc.
- **Bienes físicos:** valor añadido mediante tecnología incorporada.

Por lo cual la contabilidad en este tipo de negocio sólo refleja sus activos y pasivos, pero no encontramos en sus estados financieros o en las notas al balance estos intangibles, por ello se puede observar que no son los bienes físicos que generan valor a la empresa, sino que el valor agregado generado por los activos intangibles.

Algunos de los nuevos y más significativos valores de negocio apenas aparecen en los estados financieros, los cuales ofrecen una pobre imagen de la verdadera posición financiera de las empresas.

Por ejemplo, laboratorios como *Merck* no muestran activo alguno relacionado con sus innovaciones de productos, la marca *Coca-Cola* no se refleja como un activo en el balance de dicha compañía, *Microsoft* cuyas acciones valen decenas de billones de dólares presenta un balance que le hace parecer mucho más pequeña.

El índice *market to book*, que es el ratio que compara el valor de capitalización de las empresas cotizadas en el mercado de valores con el valor neto de su patrimonio que aparece en el balance; es mencionado frecuentemente para justificar la preocupación por los intangibles.

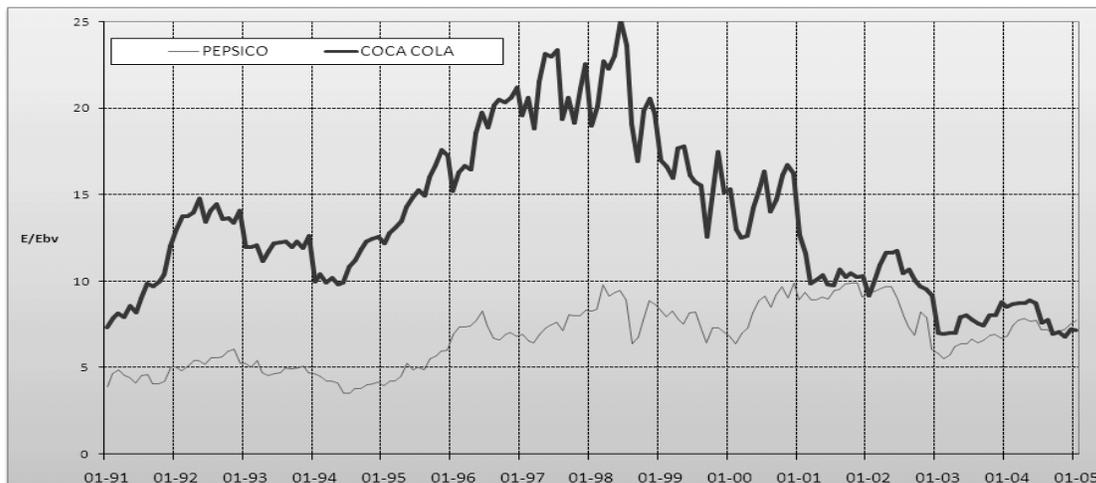
La medida *ratio market to book* de las 500 empresas incluidas en el índice *Standard and Poor (S&P 500)* ha aumentado continuamente desde principios de los 80, alcanzando un valor cercano a cinco puntos en marzo de 2001. Esto sugiere que de cada cinco dólares de valor de mercado de una empresa, sólo un dólar aparece en su balance, mientras que los restantes cuatro representan activos intangibles

Para explicar mejor en la ilustración 3, se presenta la comparación del índice *market to book* de la empresa *Pepsi y Coca Cola*, y se puede observar que el valor de la empresa en el mercado accionario siempre ha sido superior al valor registrado en los estados financieros de las mismas.

Para el caso *Coca Cola* a mediados del año 1998, llegó a valer 25 más en el mercado que el valor contable, mientras tanto *Pepsi* solamente 10.

Fuente: <http://web.iese.edu/PabloFernandez/docs2/Figure%205.2.xls>

Ilustración 3: comparativo del índice *market to book* *Coca y Pepsi*



En la Ilustración 4, se presenta la clasificación de los Intangibles, dentro de los cuales están los tradicionales, que son los que ya están normados contable y legalmente; además los que normalmente se contabilizan como gasto, y no se activan, afectando los resultados en el periodo que se realizan y no cuando crean valor a la empresa; y por último los de la nueva economía que no son considerados por ninguna normativa contable, pero son parte importante en la creación de valor de la empresa.

Ilustración 4: Tipos de Intangibles

<i>Tradicionales</i>	<i>Gastos Amortizables</i>	<i>Nueva Economía</i>
Marcas de Fábrica	Publicidad y Promoción	Imagen Corporativa
Licencias	Aplicaciones Informáticas	Secretos del Negocio
Nombres Comerciales	Investigación de Mercados	Reputación
Marcas Comerciales	Costes Legales	Procesos
Derechos de Explotación y de Autor	Investigación y Desarrollo	Productos/Servicios
Patentes	Costes Organizativos	Recursos Humanos
Franquicias		CRM
		Capital Estructural <i>Know How</i>
		Capital Relacional

2.3.1 Reconocimiento y medición de los Intangibles

Según la norma internacional de contabilidad 38¹⁹, un activo intangible es: un recurso identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, que se posee para ser utilizado en la producción o suministro de bienes y servicios, para ser arrendado a terceros o para funciones relacionadas con la administración de la entidad.

Para su reconocimiento en los estados financieros como intangible, la norma exige que dicho activo tenga probables beneficios futuros y pueda ser medido de forma fiable; esta exigencia de la norma hace que la contabilización del intangible sea confusa y complicada, por ejemplo: ¿qué hubiera pensado Bill Gates de *Microsoft*, cuando inventó *Windows*, si antes de hacer su *software* se hubiera puesto a probar los beneficios y a medir de forma fiable su programa? probablemente hubiera desistido.

Además la norma internacional 38, pone tres reglas para los intangibles:

- a) Intangibles adquiridos externamente: se deben registrar al costo de adquisición y las erogaciones futuras contabilizarlas como gasto.
- b) Los desarrollados internamente: en la fase de investigación se reconocen las erogaciones como gasto y en la fase de desarrollo se debe cumplir con los extremos probatorios en razón de beneficios futuros y medición fiable.
- c) Combinación de negocios: sólo se reconocen los desarrollados internamente de la empresa adquirida.

Como se puede observar todos estos procesos engorrosos de las normas internacionales de contabilidad hacen más complicado el método de valoración de los activos intangibles, por lo tanto se deben de tener un conjunto de normas globales, que estén encaminadas a solventar este tipo de problemas de medición y reconocimiento de los intangibles.

2.4 Capital Intelectual

Durante muchos años la economía se basó en la producción, bajo el concepto de que los activos físicos constituyeron la principal fuente generadora de riqueza. Actualmente, en cambio, estamos inmersos en una economía basada en el conocimiento y ante esta nueva perspectiva, los activos intangibles cobran relevancia en el proceso de creación de valor de las empresas. Esto ha creado un nuevo ámbito para el mundo de los negocios y como gran novedad han aparecido las llamadas “empresas virtuales”, tales como *amazon.com*, *google*, *twitter*, *facebook*, *yahoo* entre otras, en las cuales el activo “no se ve”, pero las inversiones son grandes y la posibilidad de generar frutos futuros son mayores.

En el marco de esta nueva visión de la economía ha cobrado importancia una nueva expresión: “el capital intelectual” el cual es un desafío para la contabilidad tradicional.

Estos valores ocultos no aparecen en ningún estado financiero, tenemos el caso de *Microsoft*, al observar sus estados financieros; no aparece en ninguna cuenta Bill Gates, o al ver los de *Apple*, no aparecen los diseñadores del *iPod*, y otros casos; en el cual la contabilidad no refleja el verdadero valor de la empresa.

2.4.1 Conceptos y elementos

El capital intelectual está compuesto por un conjunto de elementos de naturaleza inmaterial que son imprescindibles para el desenvolvimiento de la empresa en un contexto basado en una economía del conocimiento. A continuación se describe los componentes del capital intelectual.

- Activos de Mercado: Comprenden marcas; denominación social de la empresa; fidelidad de la clientela; renovación del negocio; reserva de pedidos; canales de distribución; licencias y franquicias.
- Activos de Propiedad Intelectual: Incluyen elementos como el saber hacer de la empresa; secretos de fabricación; derechos de autor; patentes; derechos de diseño y marcas de fábrica y servicios.
- Activos de Infraestructura: Comprenden elementos que definen la forma de trabajo en la organización: filosofía de gestión; cultura corporativa; procesos de gestión; tecnología de la información; sistemas de interconexión y relaciones financieras.
- El Capital Humano: Forman parte de él las habilidades; la educación; calificación personal; conocimientos relativos al trabajo; tasa ocupacional; tasa psicométrica; capacidades relacionadas con el trabajo; empuje empresarial; habilidades de acción y reacción para las innovaciones y flexibilidad.

- El Capital Clientela (relacional): Formado por las marcas de fábrica; los clientes; la lealtad de los clientes; los nombres de la compañía; la acumulación de pedidos; los canales de distribución; las colaboraciones de negocios; los acuerdos de licencias; los contratos favorables; etc.
- El Capital Organizacional (estructural): Dividido a la vez en:
 - Propiedad Intelectual: conformado por patentes; derechos de edición; derechos de diseño; fórmulas secretas; marcas comerciales; marcas de servicios.
 - Infraestructura de Activos: donde se consideran la filosofía de gerenciamiento; la cultura cooperativa; los sistemas de información; los sistemas de redes de trabajo; las relaciones financieras.

A continuación se presenta la estructura del balance tradicional, comparándola con la estructura de intangibles.

Ilustración 5: comparativo del Balance Tradicional y las cuentas ocultas en una empresa.

BALANCE VISIBLE	TANGIBLES	FINANCIACIÓN VISIBLE
	DISPONIBLE	CORTO PLAZO
	REALIZABLE	LARGO PLAZO
	FIJOS	PATRIMONIO
BALANCE INVISIBLE	ACTIVOS INTANGIBLES	FINANCIACIÓN INVISIBLE
	INTANGIBLES	
	ESTRUCTURA INTERNA	CAPITAL INVISIBLE, FLUJOS FUTUROS
	ESTRUCTURA EXTERNA	FUTUROS
	COMPETENCIA DE LAS PERSONAS	COMPROMISO DE LAS PERSONAS Y EL VALOR AGREGADO

Según la ilustración anterior, normalmente la contabilidad no contempla factores como los intangibles; la estructura interna y externa de las empresas; la competencia de las personas y otros factores que generan valor en la empresa y no son contabilizados.

Después de haber estudiado estas nuevas perspectivas contables, que son el Valor Justo, los Intangibles y el Capital Intelectual, llegamos a comprender que éstos van enfocadas en el mismo rumbo, ya que normalmente no se consideran contablemente, pero sí pueden llegar a solucionar algunos problemas que actualmente enfrenta la contabilidad, tales como:

- Los usuarios tendrán más información contable y mejor confianza en las cifras de los estados financieros.
- Se contemplarán factores que no reflejan la contabilidad y que son importantes en una empresa.
- El Valor de Mercado y el Contable de las empresas públicas, será el mismo.

2.5 Contabilidad Global

En Estados Unidos de Norteamérica, para que las empresas reporten sus estados financieros han seguido una serie de normas y principios generalmente aceptados de contabilidad, pero éstos han sido vulnerables, ya que dieron cabida a los escándalos y la crisis financiera, y crearon una inestabilidad en la confianza de las cifras en los estados financieros por parte de los inversores. Por lo cual la *SEC* y la *Junta de Normas Contables FASB*, están abriendo las puertas a normativa mundial de contabilidad. Al existir un único juego de normas de contabilidad de alta calidad, se podría restaurar la confianza de los inversionistas y fomentar la estabilidad financiera en todo el mundo.

2.5.1 La crisis financiera y sus implicaciones en la arquitectura de los estados financieros globales.

El secretario general de la Conferencia de Comercio y Desarrollo de las Naciones Unidas (UNCTAD) Petko Draganov manifestó en la conferencia de julio de 2009, que dada la escala y la generalización de la crisis financiera mundial, se ha vuelto muy claro que ningún país o región puede contrarrestar con éxito la recesión por su propia cuenta. Una solución duradera sólo puede encontrarse a través de los esfuerzos colectivos de todos los países. Existe una necesidad de cooperación y colaboración a nivel mundial.

Las normas internacionales deben ser reforzadas y aplicadas consistentemente en todos los países.²⁰

Actualmente hay muchos tipos de normas de contabilidad, entre las cuales, los *USGAAP*, *NIIF/NIC*, *GAAP*, *IAS*, entre otras, lo que hace complicado la conciliación de los estados financieros de la empresas públicas, por qué tienen que convertir las cifras a normas y usar “pro formas” que exige la *SEC* para las empresas que cotizan en bolsa.

Las engorrosas pro formas²¹ han dado cabida a la contabilidad creativa, que es la contabilidad en la que se pueden hacer cambios en la contabilidad para verse más atractiva al mercado basándose en vacíos que las normas tienen y permiten.

Los beneficios de la contabilidad uniforme o global, se pueden listar los siguientes:

- Confiabilidad en las cifras de los estados financieros de las empresas.
- Quitar el uso de pro formas por parte de la *SEC*, en la conciliación de cifras en el uso de normas extranjeras.
- Comparabilidad de las cifras entre empresas subsidiarias extranjeras.
- Menor costo en los análisis financieros de la empresa.
- Facilidad en la auditoría de los estados financieros.

Podemos darnos cuenta que la contabilidad siempre ha sido complicada, por las razones antes citadas, es por ello que una conjunto de normas globales de contabilidad, que su seudónimo puede ser *GAAP = Globally Accepted Accounting Principles*; ayudarían a aliviar la preocupación que se vive actualmente.

2.5.2 Contabilidad para la sostenibilidad.



Cuando hablamos de contabilidad se piensa en números y en ganancias, pero dejamos de lado la sostenibilidad de los negocios y el impacto social y medioambiental que causan las empresas.

El príncipe Carlos de Gales creó el proyecto de la contabilidad para la sostenibilidad en el 2006, y dice “Hubo un tiempo en que podríamos decir que hay falta de información, o por lo menos lugar a dudas, acerca de las consecuencias para nuestro planeta de nuestras acciones. Ese tiempo ha pasado.

Ahora sabemos con toda claridad lo que estamos haciendo y que tenemos que hacer algo al respecto con urgencia. Una mejor contabilidad debe ser parte de ese proceso.”²²

En el mes de julio 2009, se realizó el foro de contabilidad para la sostenibilidad, donde 16 organizaciones mundiales de contabilidad suscribieron una serie de principios de sostenibilidad. El proyecto promueve la presentación de informes relacionados, es decir, reportes que conectan el impacto de la sostenibilidad de una empresa y el desarrollo financiero más claramente. Además, compromete a los participantes a colaborar en la investigación y formación en esta área.

Con la firma de los principios, las organizaciones reconocen el papel crucial del proyecto, que se debe desempeñar en las decisiones de mercados de hoy en día, además educar a los futuros contadores para integrar la sostenibilidad en la profesión contable.

La red de organismos contables que han firmado los cinco principios son: Ver anexo 1

2.5.2.1 Principios de la contabilidad para la sostenibilidad.

Los principios de la contabilidad para la sostenibilidad del son:

1. Influir e informar

Promover esta contabilidad y los beneficios de los reportes relacionados.

2. Predicar con el ejemplo

Insertar la contabilidad para la sostenibilidad dentro de la estrategia y operaciones de nuestras propias organizaciones.

3. Conducir con liderazgo

Aumentar la comprensión de las buenas prácticas de sostenibilidad con la puesta en marcha y participar en los trabajos relacionados con la contabilidad para la sostenibilidad.

4. Colaborar a través del Foro

Compartir el aprendizaje y la experiencia con otros participantes del Foro y de trabajar juntos para avanzar en una mejor contabilidad de la sostenibilidad.

5. Incorporar la contabilidad para la sostenibilidad dentro de la formación y educación profesional

Incorporar la contabilidad para la sostenibilidad en los programas de formación para los empleados, proveedores, estudiantes, miembros y otros, en profesionales y títulos académicos y en las necesidades de desarrollo profesional.

2.5.3 Iniciativa de Reportes Globales (*Global Reporting Initiative*)

Continuando con las perspectivas contables, se tiene la elaboración de “Memorias de Sostenibilidad” para las empresas, las cuales son respaldadas por una institución internacional, lo cual se describe a continuación.

El *Global Reporting Initiative (GRI)* o la Iniciativa de Reportes Globales de Sostenibilidad: es una institución independiente en la que participan diversas partes interesadas o grupos de interés (*stakeholders*) y cuya misión es elaborar y difundir la “Guía para la Elaboración de Memorias de Sostenibilidad”, un informe contable opcional sobre sostenibilidad.

El GRI es un centro de colaboración oficial del *Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA)*.

Fue concebido con el fin de aumentar la calidad en la elaboración de las memorias de sostenibilidad, hasta equipararlas con los informes financieros en cuanto a comparabilidad, rigor, credibilidad, periodicidad y verificabilidad.

Es una organización internacional sin fines de lucro con sede en Amsterdam, que desde 1997, desarrolla y difunde guías para la elaboración de informes de sostenibilidad de aplicación mundial. Las guías se proponen como herramientas para orientar a las empresas en la evaluación de su desempeño social, económico, y ambiental y ya ha sido adoptada por más de 700 empresas de todo el mundo.

El GRI es de uso voluntario de las organizaciones, donde las empresas informan el perfil del negocio, indicadores financieros e indicadores de desempeño como el *Triple Bottom Line*²³ que consiste en indicadores económicos, ambientales y sociales con el fin de tener transparencia empresarial.

2.5.3.1 Las memorias de sostenibilidad del GRI como herramienta contable.

La elaboración de una **memoria de sostenibilidad** comprende la medición, divulgación y rendición de cuentas frente a grupos de interés **internos** y **externos** en relación con el desempeño de la organización con respecto al objetivo del desarrollo sostenible.

“La elaboración de memorias de sostenibilidad” es un término muy amplio que se considera sinónimo de otros términos también utilizados para describir la información relativa al impacto económico, ambiental y social (por ejemplo, triple cuenta de resultados, informes de responsabilidad corporativa, etc.). Una memoria de sostenibilidad deberá proporcionar una imagen equilibrada y razonable del desempeño en materia de sostenibilidad por parte de la organización informante, e incluirá tanto contribuciones positivas como negativas.

Las memorias de sostenibilidad que se basan en el marco de elaboración de memorias del GRI presentan los resultados que se han obtenido dentro del correspondiente periodo informativo, atendiendo a los compromisos, la estrategia y el enfoque directivo adoptado por la organización. Las memorias se pueden utilizar, entre otros, para los siguientes propósitos:

- Estudio comparativo y valoración del desempeño en materia de sostenibilidad con respecto a leyes, normas, códigos, pautas de desempeño e iniciativas voluntarias.
- Demostración de cómo una organización influye y es influida por las expectativas creadas en materia de desarrollo sostenible.
- Comparación del desempeño de una organización y entre distintas organizaciones a lo largo del tiempo.

2.5.3.2 Funcionamiento del GRI para grandes empresas

En el año 2006 fue publicada por el GRI la G3 que es guía para la elaboración de memorias de sostenibilidad en su tercera versión, la cual da una orientación a las empresas para cumplir con los 79 indicadores que contiene la guía.

En primer lugar las empresas pueden inscribirse a la institución en su página Web <http://www.globalreporting.org/> luego bajar la guía G3, llenar los 79 indicadores, luego se manda a la institución y se espera la evaluación.

Al final GRI otorga una calificación que va desde que “no aplica” la empresa, “C”, “C+”, “B”, “B+”, “A”, y hasta “A+”; por lo tanto en los informes de la empresa miembro del

GRI, podrá utilizar el ícono de clasificación dada por el GRI, los cuales se observan a continuación.

Ilustración 6: Niveles de calificación del GRI²⁴



A continuación se presenta una muestra de 19 de 474 empresas que presentan el GRI a septiembre de 2009.

Ilustración 8: lista de organizaciones²⁵.

Nº	Organización	Año de Publicación	Nivel
2	3M	2009	C+
63	Best Buy	2009	Pendiente
106	Coca-Cola Enterprises	2009	B
184	Ford	2009	A
185	Fort Collins Utilities	2009	C
192	General Electric (GE)	2009	A
218	Hess Corporation	2009	A+
223	Hormel Foods	2009	B
242	Intel	2009	B
243	Inter-American Development Bank (IDB)	2009	B
258	Johnson & Johnson	2009	Pendiente
259	Jonhson Controls	2009	A
281	Lexmark International	2009	B
292	McDonalds	2009	Pendiente
296	Microsoft	2009	Pendiente
326	Office Depot	2009	C+
426	The Walt Disney Company	2009	C
452	UPS	2009	B
471	Xcel Energy	2009	B

2.5.4 **Pacto de comunicación mundial (Global Compact)**

Siguiendo con las nuevas perspectivas contables, dejamos atrás viejos reportes contables, que no sólo son engorrosos, sino que sus cifras pueden ser no confiables, por lo tanto debemos centrar la atención no sólo en los estados financieros que emite la contabilidad

tradicional, sino también en nuevos reportes que emiten una opinión acerca de aspectos de responsabilidad social, medioambiental y laboral de las empresas, por lo tanto a continuación se estudia el *Global Compact*.

El Pacto mundial, es un reporte similar al GRI, la Oficina del Pacto Mundial es una organización creada por la organización de las naciones unidas (ONU), es una iniciativa voluntaria para promover el desarrollo sostenible de las empresas con responsabilidad del tipo social.

El Pacto Global no es una agencia más de la ONU sino una red creada para difundir una iniciativa destinada a profundizar la cultura de la responsabilidad social corporativa. En el centro de la Red se encuentra la *Oficina del Pacto Global*; la cual está acompañada de cinco agencias de la ONU: la *Oficina del Alto Comisionado para los Derechos Humanos (ACNUR)*; la *Organización Internacional del Trabajo (OIT)*; el *Programa de las Naciones Unidas para el Medioambiente (PNUMA)*; la *Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (ONUDI)* y el *Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD)*.

El Pacto Global ha logrado ya una gran difusión a nivel mundial. Más de 2000 organizaciones (en su mayoría empresas) se han sumado a la iniciativa lanzada por el Secretario General y se han formado más de 40 Redes Nacionales del Pacto Global en todo el mundo. El desarrollo del Pacto Global es apoyado por un Consejo Consultivo formado por 17 altos ejecutivos de empresas, dirigentes sindicales internacionales y representantes de las organizaciones de la sociedad civil de todas partes del mundo que actúan prestando sus capacidades individuales.

El Pacto Global ofrece numerosas ventajas a las empresas participantes dado que permite:

- Apoyar la formulación de soluciones prácticas para problemas contemporáneos relacionados con la globalización, el desarrollo sostenible y la responsabilidad cívica corporativa dentro de un contexto de intereses múltiples.

- La adhesión a los principios universales y a la buena ciudadanía corporativa para lograr que la economía global sea más sostenible e integrada.
- Colaborar para lograr los objetivos mundiales de la ONU y consensuar el poder con los gobiernos, las empresas, la sociedad civil y otras comunidades personas e instituciones de intereses.
- Compartir las buenas prácticas y las experiencias.
- El acceso a un conocimiento más profundo de la misión de la ONU en temas de desarrollo y su alcance práctico en todo el mundo.

Para participar el pacto mundial se debe cumplir con los principios sociales y ambientales de carácter universal. Los cuales se componen de 10 principios, tanto en el cumplimiento y defensa de los Derechos Humanos, Relaciones Laborales y Medio Ambiente, y recientemente el principio de lucha contra la corrupción, extorsión y el soborno.

2.5.4.1 Principios a cumplir en el pacto de comunicación global

DERECHOS HUMANOS

- 1.- Las empresas y los Derechos Humanos
- 2.- Vulneración de los Derechos Humanos

RELACIONES LABORALES

- 3.- Las empresas y la libertad de asociación
- 4.- Las empresas y el trabajo forzoso y coacción.
- 5.- Erradicación del trabajo infantil
- 6.- La discriminación en el empleo

MEDIO AMBIENTE

- 7.- Las empresas y el medio ambiente
- 8.- Iniciativas para el respeto medioambiental
- 9.- Difusión de tecnologías ecológicas

LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN

10.- Las empresas y la corrupción, la extorsión y el soborno.

Si se cumple con el pacto se tendrá derecho al uso del logo siguiente:



En resumen el reporte del Pacto de Comunicación Global ayuda a las empresas a que sean vistas con responsabilidad social, y cumplimiento de normas en bienestar de la humanidad, si se usa este logo los usuarios de la información tendrán más confianza no sólo en las cifras contables, sino en el futuro de la empresa.

3 CAPÍTULO III LAS FINANZAS Y EL FUTURO DE LA CONTABILIDAD

3.1 El futuro de la contabilidad y la profesión contable

La contabilidad ya no es lo que solía ser. Hay que dejar atrás el simple concepto de la partida doble. El mundo está cambiando y lo hace cada vez más aceleradamente. La tecnología; los sistemas; y otras ciencias crecen rápidamente, es por ello que la contabilidad tiene que adaptarse a dichos cambios.

La inteligencia humana es y será en el futuro, el recurso más valioso de toda organización, porque mediante ella se crean y aplican conocimientos en forma de: Innovaciones de productos y procesos; valor de la empresa ante el mercado; estrategias; riqueza; ventajas competitivas; etc. Por lo cual el capital intelectual es una fuente generadora de esas innovaciones, valores, riquezas y ventajas competitivas de los negocios. Es por ello que el Contador Público, tiene un desafío para lo cual será necesario desarrollar su propio capital intelectual.

Actualmente las empresas se encuentran en constante desarrollo para estar en condiciones de participar con éxito en un ambiente cada vez más competitivo a nivel nacional e internacional. La experiencia del Contador Público le permite realizar actividades profesionales en diferentes áreas dentro de la empresa, como lo son: contabilidad de costos; contabilidad financiera; contraloría; tesorería y en áreas externas como: auditoría, consultoría y asesoría en todo lo relativo al ámbito contable.

Es sin duda el entrenamiento y preparación que recibe el Contador Público durante su formación profesional, la que le permite tener una ventaja competitiva sobre algunas otras disciplinas. Por su preparación y desarrollo profesional el Contador Público, participa muy activamente sobre los elementos vitales en la operación de las empresas.

Los profesionales de contabilidad, deben de prepararse para estos cambios, por lo cual no deben alejarse de la tecnología ya que los sistemas contables, son la herramienta más necesaria para los contadores.

Los constantes y rápidos cambios en el entorno, como consecuencia de la internacionalización de las empresas, la complejidad en el manejo y control de las operaciones por ellas realizadas; la globalización de la economía; la apertura comercial; el desarrollo de nuevos procesos y productos, la formación de grupos internacionales, el desarrollo tecnológico; ha propiciado que el contador público participe en las empresas más activamente en:

- Planeación estratégica
- Administración del cambio
- Tecnología de la información
- Administración financiera
- Administración de sistemas ambientales.

Los retos para el futuro son cada vez más enormes y emocionantes, por ello las escuelas de contabilidad y los profesionales en la rama deben preocuparse y hacer inversión en la educación contable y de auditoría.

3.2 Futuro: Las Finanzas y la Economía Verde

Cada vez las personas, compañías, instituciones y gobiernos, se preocupan más por la crisis medioambiental, tal como la gigante de electrodomésticos surcoreana, *Samsung*, la cual tiene planeado invertir en el 2010 US\$4.300 millones para reducir en un 50% sus emisiones de carbono. Además planea producir televisores; refrigeradores; aires acondicionados; etc., más eficientes con el consumo de energía.

El principio de la organización detrás de la tecnología verde, se origina por la creciente escasez y aumento de los precios de combustibles fósiles y a las preocupaciones ambientales, lo que hace que se busque fuentes alternas de energía, lo cual representará una enorme acumulación de riqueza a quien pueda administrar estos nuevos recursos.

El futuro de la contabilidad no sólo son reportes, sino que otro tipo de medidas medioambientalistas y estrategias encaminadas al aprovechamiento de la tecnología verde

4 CAPÍTULO IV CONCLUSIONES

4.1 Conclusiones

- La contabilidad enfrenta formidables desafíos a futuro, más aun cuando las nuevas formas de hacer negocio y de crear riqueza exigen enfoques diferentes a los registros tradicionales.
- Como profesionales en finanzas, debemos estar actualizados en los cambios y nuevas perspectivas contables, ya que la nueva economía crece y cambia constantemente.
- La diversidad en las normativas contables ha dado cabida a errores en la medición contable, genera menos transparencia y en algunos casos fraudes. Por lo cual es

necesario un sistema de normas globales que podrían denominarse *Globally Accounting Accepted Principles (G.A.A.P.)* para tener un sólo conjunto de normas y herramientas como el *XBRL* podría integrarse en esta perspectiva.

- Se ha esperado mucho para actuar en los cambios a la contabilidad, ya que la actual crisis financiera, se hubiera podido suavizar si se hubieran tomado medidas contables desde hace un par de años para poder evitar fraudes financieros y la pérdida de confianza de los inversionistas.
- Los directores de las empresas de la nueva economía no sólo se deben preocupar en sus resultados, sino que deben hacer nuevos reportes financieros que incluyan información financiera y no financiera, así como el *Triple Bottom Line* Indicadores Económicos, Ambientales y Sociales, y así informar de los verdaderos factores de creación de valor en una empresa.

REFERENCIAS

BIBLIOGRAFÍA

- Berry, John M., Mark-to-Market Rule Gives More Clarity, Not Less, Blomberg, <http://www.bloomberg.com/apps/news?sid=ajc25z7IOrTk&pid=20601039>
- Bonsón, Enrique; Implementing XBRL Successfully by Mandate and Voluntarily; On Line Magazine, Febrero 2009.
- Dzinkowski, Ramona, Do you speak XBRL? CAmagazine, Diciembre de 2008.
- Fang, Jianing, How CPAs Can Master XBRL?, The CPA Journal, Mayo 2009.
- Global Compact, <http://www.globalcompact.org/> año 2009, información disponible de la página web.
- Global Reporting Initiative, <http://www.globalreporting.org/> año 2009, información disponible de la pagina web
- Global Reporting Initiative: perspectivas a meses del lanzamiento de la G3 http://www.empresasustentable.com/community/news/20060123_gri#documentContent
- Guía del Pacto Mundial: una forma práctica para implementar los nueve principios en la gestión empresarial, artículo de la web http://www.globalcompact.org/spanish/sp_guiadelpg.pdf
- IASB, Normas Internacionales de Información Financiera versión 2009, NIIF 1
- IASB, Normas Internacionales de Información Financiera versión 2004, Glosario de Términos
- In Focus, The Role of Mark-to-Market Accounting in the Financial Crisis, The CPA Journal, Enero de 2009.
- Kernan, Karen; XBRL Around the world, Journal Of Accountancy, Octubre 2009.
- LEV, Baruch (2001). Intangibles: Medición, Gestión e Información, Barcelona: Deusto. Traducción de Manuel García y Ayuso Covarsí (2003).
- Ma, Cindy; When Fair Value Is Not Fair, The CPA Journal, Enero 2009.
- Ronald Fink, Will Fair Value Fly?, Revista CFO, Septiembre 2006.

- Teresko, John; The Triple Bottom Line; MATERIAL HANDLING MANAGEMENT Journal, Febrero 2009.
- Pineda Henríquez, Luis Antonio, Trabajo de Graduación, MAF IX promoción. Historia de los conceptos en finanzas, Pag.30. 2008.
- The Economist print edition, Mark-to-market Accounting: Divine Intervention, The Economist, Julio 2009. http://www.economist.com/opinion/displaystory.cfm?story_id=14034929
- The Prince's Accounting For Sustainability Project, <http://www.accountingforsustainability.org/home/>

NOTAS

¹ Fray Luca Pacioli, siglo XV, considerado el padre de la contabilidad.

² Fuente: <http://www.monografias.com/trabajos15/hist-contabilidad/hist-contabilidad.shtml>

³ Empresa Pública, es una empresa que sus acciones o valores se cotizan públicamente en una bolsa de valores.

⁴ Pineda Henríquez, Luis Antonio, Trabajo de Graduación, Historia de los conceptos en finanzas, Pag.30.

⁵ Frase usada por el antiguo presidente de la Reserva Federal de EE.UU. Alan Greenspan, fue interpretada por los expertos como un aviso sobre la posible sobre valoración del mercado bursátil.

⁶ Fenómeno económico que consiste en el incremento del gasto que acompaña al incremento de la riqueza, es decir más gasta cuanto más tiene.

⁷ SEC = U.S. Securities and Exchange Commission

⁸ Sarvanes Oxley: los nombres de dos congresistas norteamericanos, Mr Sarvanes y Mr Oxley

⁹ PCAOB = The Public Company Accounting Oversight Board

¹⁰ ¹⁰ USGAAP = U.S., generally accepted accounting principles

¹¹ FASB = Financial Accounting Standards Board

¹² IASB = International Accounting Standards Board

¹³ Fuente: http://www.bloomberg.com/apps/news?pid=20601087&sid=ar6hB_Hr347E

¹⁴ Fuente: <http://cpatrendlines.com/2009/05/07/the-future-of-the-big-four-will-ernst-young-be-next-to-fall/>

¹⁵ Glosario de Términos NIIF 2003.

¹⁶ The Role of Mark to Market Accounting, CPA Journal, Enero 2009.

¹⁷ Fuente: http://www.portafolio.com.co/wall_street_journal/2009-06-06/ARTICULO-WEB-NOTA_INTERIOR_PORTA-5370307.html

¹⁸ XML, siglas en inglés de Extensible Markup Language (lenguaje de marcas extensible), es un metalenguaje extensible de etiquetas desarrollado por el World Wide Web Consortium (W3C)

¹⁹ NIC 38, Activos Intangibles, versión 2004

²⁰ Fuente: <http://www.unctad.org/Templates/Page.asp?intItemID=4943&lang=1>

²¹ Pro Formas: Formularios de presentación de informes emitidos por la SEC, y que se emiten los valores de empresas extranjeras a contabilidad según USGAAP.

²² Fuente: <http://www.accountingforsustainability.org/home/>

²³ Triple Bottom Line = La triple línea del resultado en reportes económicos, ambientales y sociales.

²⁴ Fuente: <http://www.globalreporting.org/GRIReports/ApplicationLevels/>

²⁵ Fuente: http://www.globalreporting.org/NR/rdonlyres/E033E311-68E7-41F9-A97F-9F3B94F3FE40/3264/19992009reportslist_16Sep.xls

ANEXOS

- ANEXO 1: Lista de organismos contables que han firmado los cinco principios de la Contabilidad para la sostenibilidad.
- ANEXO 2: Funcionamiento del GRI para pequeñas y medianas empresas PYME's
- ANEXO N° 3: Plan escalonado de la aplicación de obligatoria de NIIF's en El Salvador.

ANEXO 1: Lista de organismos contables que han firmado los cinco principios de la Contabilidad para la sostenibilidad.

- Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados (AICPA)
- Association of Chartered Certified Accountants (ACCA)
- Contadores Públicos de Canadá (CICA)
- Chartered Institute of Management Accountants (CIMA)
- Instituto de Finanzas Públicas y Contabilidad (SIPIA)
- Comité Consultivo de Contabilidad Órganos (CCAB)
- Alianza Global de Contabilidad (GAA)
- Hong Kong Instituto de Contadores Públicos (HKICPA)
- Institut Der Wirtschaftsprüfer in Deutschland (Alemania IDW)
- Instituto de Contadores Públicos en Australia (ICAA)
- Instituto de Contadores Públicos de Inglaterra y Gales (ICAEW)
- Instituto de Contadores Públicos en Irlanda (ICAI)
- Instituto de Contadores Colegiados de Escocia (ICAS)
- Instituto Japonés de Contadores Públicos Certificados (JICPA)
- Nueva Zelanda Instituto de Contadores Públicos (NZICA)
- Instituto Sudafricano de Contadores Públicos (SAICA)

ANEXO N° 2: Funcionamiento del GRI para pequeñas y medianas empresas PYME's

El GRI es uno de los modelos más aceptados entre las grandes empresas de Norte América y Europa Occidental, pero se cuestiona su aplicabilidad en pequeñas y medianas empresas (Pyme's) y en empresas de países en vías de desarrollo.

A diferencia de las grandes empresas multinacionales, que cuentan con recursos para replantear su actividad empresarial en términos de la Responsabilidad Social Corporativa (RSC), las Pyme's cuentan por lo general con menos recursos para llevar a cabo acciones de RSC o con recursos no adaptados para sus necesidades y particularidades. Por lo cual cuando las Pyme's consultan las guías del GRI, creen que no tienen nada de lo que dicen. Pero una empresa no deja de ser responsable porque no haya hecho una memoria o porque no tenga una política explícita entorno laboral o social.

Atendiendo a estas necesidades, *Global Reporting Initiative* lanzó en noviembre de 2004 una guía hecha a medida de las estas empresas cuya versión en español se presentó un año más tarde bajo el título “En cinco pasos, Guía para comunicar políticas de Responsabilidad Social Corporativa en las Pyme's”. La guía se propone como un manual flexible que permite en 5 pasos orientar a las empresas en el área de la sustentabilidad incorporando criterios sociales y ambientales; a continuación un esquema donde resume las políticas.

En conclusión las memorias de sostenibilidad, es un nuevo tipo de reporte no sólo financiero, sino que es una herramienta que da las perspectivas actuales y futuras de la firma o compañía que hace el informe, es una solución a los problemas de contabilidad, por lo siguiente:

- Los usuarios del reporte de la memoria de sostenibilidad tendrán más confianza no sólo en los datos financieros, sino que en datos sociales y medioambientales.

-
- El reporte, contempla factores que no se reflejan en los estados financieros y que son importantes en la actividad de la empresa.
 - La memoria de sostenibilidad de la empresa que es pública, su valor de mercado será más sustentable con los datos contenidos en el reporte.

ANEXO N° 3: PLAN ESCALONADO DE LA APLICACIÓN OBLIGATORIA DE NIIFs EN EL SALVADOR

El Consejo de Vigilancia de la Profesión Contable y de Auditoría de El Salvador establece que los BANCOS, CONGLOMERADOS, ASEGURADORAS, INTERMEDIARIOS FINANCIEROS NO BANCARIOS continuarán utilizando las normas de la Superintendencia del Sistema Financiero.

La MEDIANA EMPRESA (Aproximado de hasta \$5.0 millones de ventas y hasta 100 empleados) aplicará las NIIF a partir del ejercicio de 2006.

Para la PEQUEÑA EMPRESA (Aproximado de hasta \$754.0 mil de ventas y hasta 50 empleados), también la vigencia de NIIF inicia en enero de 2006, por lo que sus estados financieros a diciembre de 2006 se deberán de presentar según NIIF.

Para la MICROEMPRESA (Aproximado de hasta \$75.0 mil de ventas y hasta 10 empleados), es opcional la aplicación de las NIIF.

La GRAN EMPRESA y ONGs crediticias y con financiamiento del exterior aplican NIIF a partir de 2005.

Fuente: http://www.solelia.scom.sv/plan_escalonado_de_la_aplicacion.htm



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA



“ENFOQUES MÁS RECIENTES DE LA CONTABILIDAD 2009”



Presentado por:
Lic. Marvin Flores
TG - IX Promoción

Contenido...

- ❑ EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LA CONTABILIDAD
- ❑ INSTITUCIONES QUE REGULAN LA PRÁCTICA CONTABLE
- ❑ LOS PROBLEMAS DE LA CONTABILIDAD EN LA ACTUALIDAD
- ❑ LA CONTABILIDAD Y LA CRISIS FINANCIERA ACTUAL
- ❑ VALOR RAZONABLE O DE MERCADO
- ❑ LENGUAJE EXTENSIBLE DE INFORMES DE NEGOCIOS XBLR
- ❑ INTANGIBLES Y EL CAPITAL INTELECTUAL
- ❑ CONTABILIDAD GLOBAL
- ❑ INFORMES NO FINANCIEROS
- ❑ LAS FINANZAS Y EL FUTURO DE LA PROFESIÓN CONTABLE
- ❑ CONCLUSIONES



EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LA CONTABILIDAD

- ❑ Actividad tan antigua como la humanidad
- ❑ 6,000 años a.c.: Mesopotamia, Escritas
- ❑ 2,000 años a.c.: Hammurabi, Babilonia
- ❑ 600 años a.c.: Atenas Recaudación Fiscal
- ❑ Siglo I a.c.: Roma 2 libros de contabilidad
- ❑ 1494: Pacioli, La Summa, Partida doble
- ❑ 1548: Expansión mercantil al nuevo mundo
- ❑ Siglo XIX: Principios de Contabilidad
- ❑ Años 30 s: *AICPA*, *GAAP*, Dictamen EF



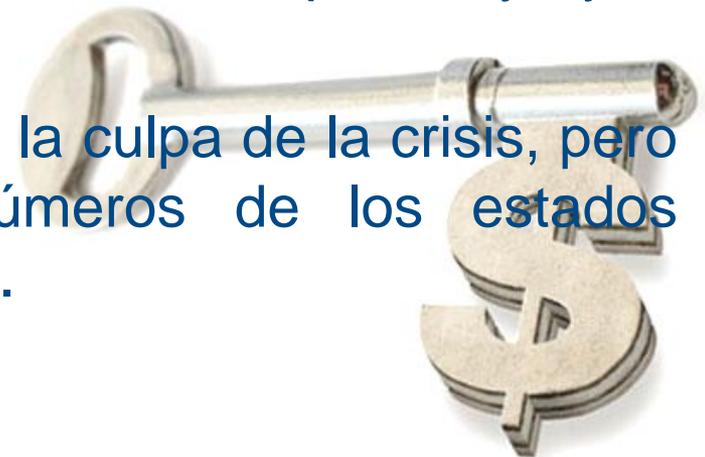
INSTITUCIONES QUE REGULAN LA PRÁCTICA CONTABLE

SIGLAS	REGULADOR	IMPORTANCIA	NORMAS CONTABLES
SEC	THE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION	La SEC ha tomado un papel de liderazgo en la creación Y la aplicación de las normas contables.	US GAAP, IFRS
FASB	THE FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD	Trata de mantener su independencia	GAAP, USGAAP, FAS
PCAOB	THE PUBLIC COMPANY ACCOUNTING OVERSIGHT BOARD	Formado bajo la SOX Act, Supervisa 1800 Firmas Contables	US GAAP, IFRS
IASB	THE INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD	Creadores de las IAS, IFRS Y IFRIC	IAS, IFRS Y IFRIC
BIG FOUR	PWC, DELOITTE, ERNST & YOUNG, KPMG	Juegan un rol importante, reputación dañada	US GAAP, IFRS
AICPA	THE AMERICAN INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS	330,525 CPA	US GAAP, IFRS



LA CONTABILIDAD Y LA CRISIS FINANCIERA ACTUAL

- ❑ *FASB -FAS 157* – Medición del Valor Razonable (*mark-to-market*), a partir de finales del 2007, se establece que las empresas tienen que valuar a precios de mercado los instrumentos financieros que dispone públicamente.
- ❑ Se generaron amortizaciones por deterioro en algunos activos como las hipotecas *subprime*, lo que hace que aumente el gasto y reporte pérdidas en sus estados financieros y luego lleve a la empresa a la quiebra.
- ❑ La contabilidad desde los años 30 s ha jugado un papel de “salvador de empresas”, ya que la contabilidad se prostituyó y la convirtieron en contabilidad creativa.
- ❑ A la contabilidad no se le puede atribuir la culpa de la crisis, pero sí a quienes han manejado los números de los estados financieros a conveniencia de las firmas.



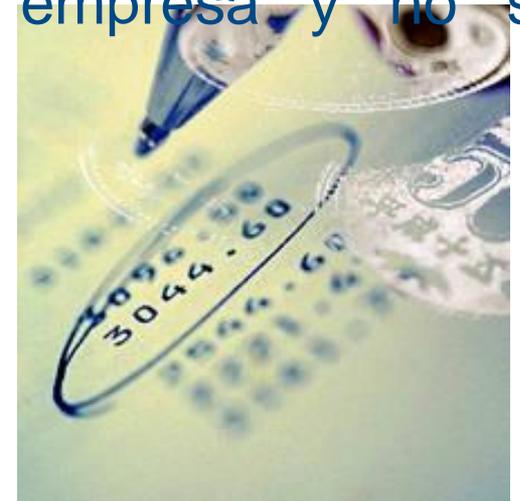
LOS PROBLEMAS DE LA CONTABILIDAD EN LA ACTUALIDAD

1. Los usuarios de la información contable tienen menos confianza en las cifras de los estados financieros.
2. La contabilidad no cambia a la misma velocidad que los cambios que se dan en la economía, por lo tanto hay factores que no se reflejan en los estados financieros y que son importantes en la actividad de una empresa.
3. Existen diversas normas contables, que pueden confundir a los usuarios de la información.
4. Al observar las empresas públicas los analistas miden al valor de mercado (*Mark-to-Market*) no al valor contable en libros.



ENFOQUES MÁS RECIENTES DE LA CONTABILIDAD AL 2009.

- ❑ Actualmente el balance general hace un buen trabajo de resumir los valores de los activos y pasivos de la empresa, tales como las maquinarias, propiedades, fábricas y otros, pero, ¿éstos serán los principales creadores de valor en una empresa?
- ❑ La contabilidad no se ha acoplado a las exigencias de la nueva economía, ya que los estados financieros no reflejan el verdadero valor de las empresas; los sistemas contables aún no han cambiado para alojar conceptos como los intangibles; el valor razonable; capital intelectual y otros factores de los negocios que implican valor en una empresa y no se contabilizan y no se consideran.



MARK TO MARKET – FAIR VALUE

- “El precio que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes independientes en el mercado, a la fecha de medición. La medición hecha a valor razonable asume que el activo o el pasivo se intercambian en una transacción ordenada entre los participantes en el mercado”

Contable	Fair Value
Inventarios	
Valor = Inventarios - Obsolescencias y mermas	Valor = Costo de ponerlo en el mercado
Propiedad, Planta y Equipo	
Valor = Compra - Depreciación Acumulada	Propiedades = Valor Peritaje
	Planta = Capacidad de generar unidades de flujos
	Equipo = Valor que pagan en el mercado
Activos Intangibles	
Valor = según documento de compra	VP de los flujos futuros
Ingresos por Intercambios	
A valor contable	Al valor razonable que vale en el mercado

EL ROL DEL M.T.M. EN LA CRISIS FINANCIERA

- ❑ Desde inicios del 2008, la regla del *mark-to-market* ha contribuido a agudizar la crisis financiera.
- ❑ Se han hecho importantes depreciaciones en los activos de las entidades financieras al evaluarlos con el *Fair Value*.
- ❑ Las reglas no son muy claras.
- ❑ Se considera un “dañino” principio contable
- ❑ No existen mercados para valuar
- ❑ Abril 2009, *FASB* permite suavizar la norma.
- ❑ El cambio de la norma permitirá a algunas empresas financieras como *Wells Fargo & Co* aumentar su capital en \$ 4.4 billones. Y aumento de utilidades a *Citigroup Inc* y *Federal Home Loan Bank*



WELLS
FARGO



citigroup



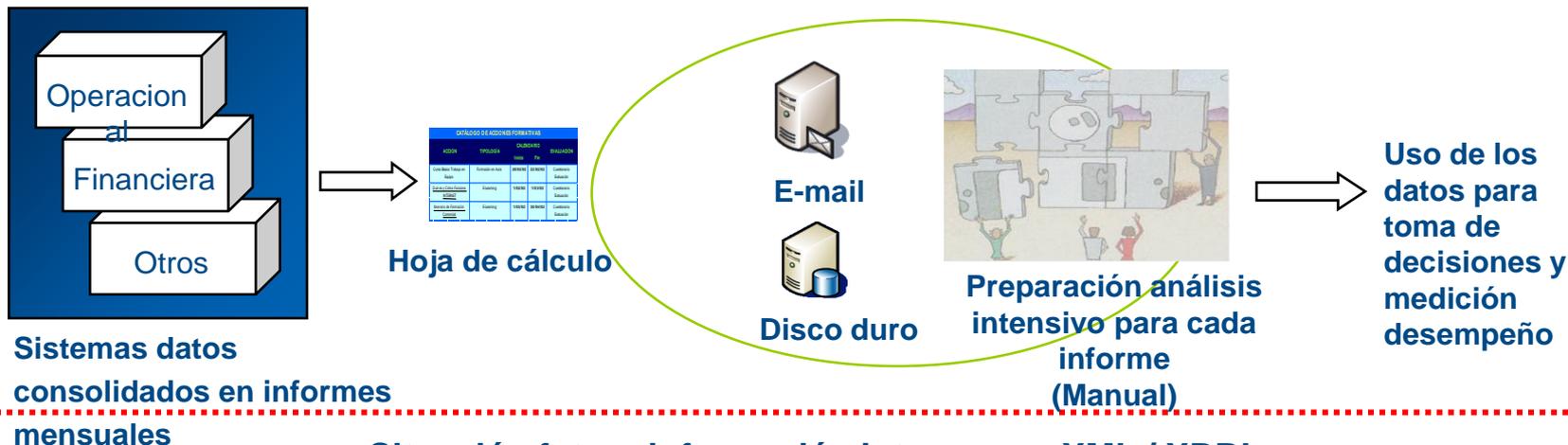
FHLBank

LENGUAJE EXTENSIBLE DE INFORMES DE NEGOCIOS XBRL

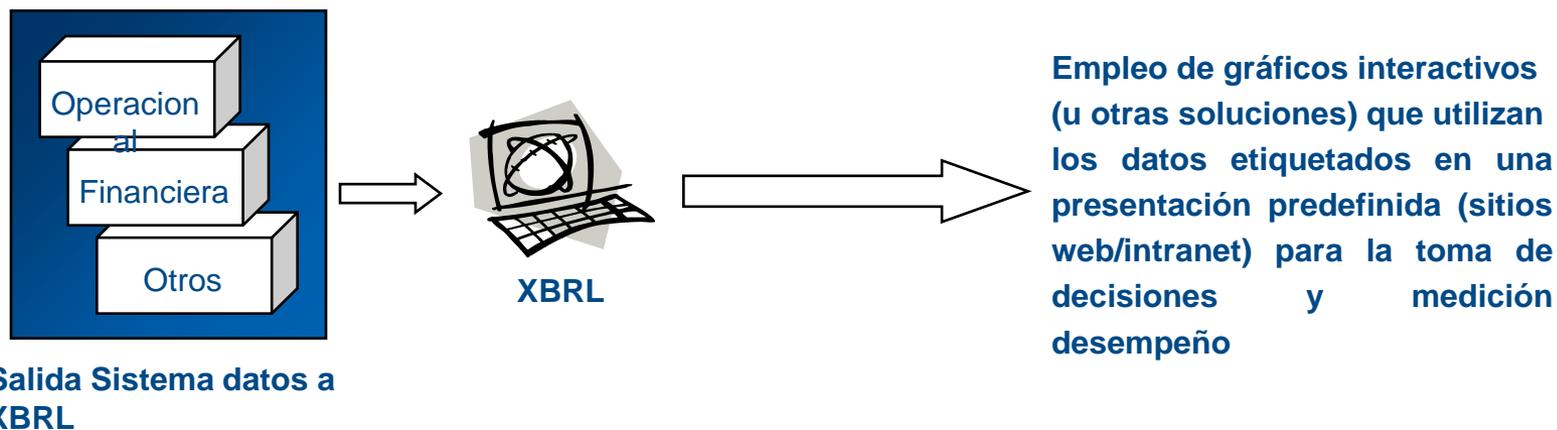
- ❑ XBRL (*eXtensible Business Reporting Language*)
- ❑ Charles Hoffman, experto contable y auditor realizó la propuesta en 1998.
- ❑ Permite la taxonomía en los reportes contables.
- ❑ Propone etiquetar (*tagging*) toda la información financiera de las empresas
- ❑ Coordinador XBRL Internacional, con 488 instituciones
- ❑ 30/01/09 La SEC obliga la adopción a la *SP500*, las medianas a partir del 2010 y el resto en el 2011.
- ❑ Compatible con las Normas Internacionales



Situación actual información interna

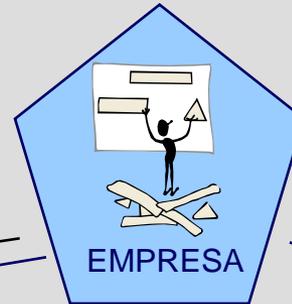


Situación futura información interna con XML / XBRL



¿CÓMO FUNCIONA?

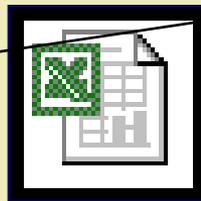
Entidades y Administraciones



Se incorporan los datos de Rendición de Cuentas



Se comprueba la firma y se descifra el fichero



Se usan taxonomías Administración Pub. y se crea un fichero en formato XBRL

Los ficheros recibidos se verifican de acuerdo con taxonomías AAPP

XBRL



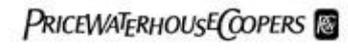
INTERNET

El fichero XBRL se firma, se cifra y se envía por correo electrónico para Rendición de Cuentas



XBRL

ALGUNOS MIEMBROS



INTANGIBLES Y EL CAPITAL INTELECTUAL

Algunos de los nuevos y más significativos valores de negocio apenas aparecen en los balances, los cuales ofrecen una pobre imagen de la verdadera posición financiera de las empresas

Intangibles: “Fuentes de beneficios económicos, que carece de sustancia física o, alternativamente, como todos los elementos de una empresa que existen además de los activos tangibles y monetarios”

<i>Tradicionales</i>	<i>Gastos Amortizables</i>	<i>Nueva Economía</i>
Marcas de Fábrica	Publicidad y Promoción	Imagen Corporativa
Licencias	Aplicaciones Informáticas	Secretos del Negocio
Nombres Comerciales	Investigación de Mercados	Reputación
Marcas Comerciales	Costes Legales	Procesos
Derechos de Explotación y de Autor	Investigación y Desarrollo	Productos/Servicios
Patentes	Costes Organizativos	Recursos Humanos
Franquicias		CRM
		Capital Estructural <i>Know How</i>
		Capital Relacional

INTANGIBLES Y EL CAPITAL INTELECTUAL

NIC 38 Activos Intangibles: un activo no-monetario identificable sin la apariencia física

Reconocimiento: Probables beneficios futuros y pueda ser medido en forma fiable.

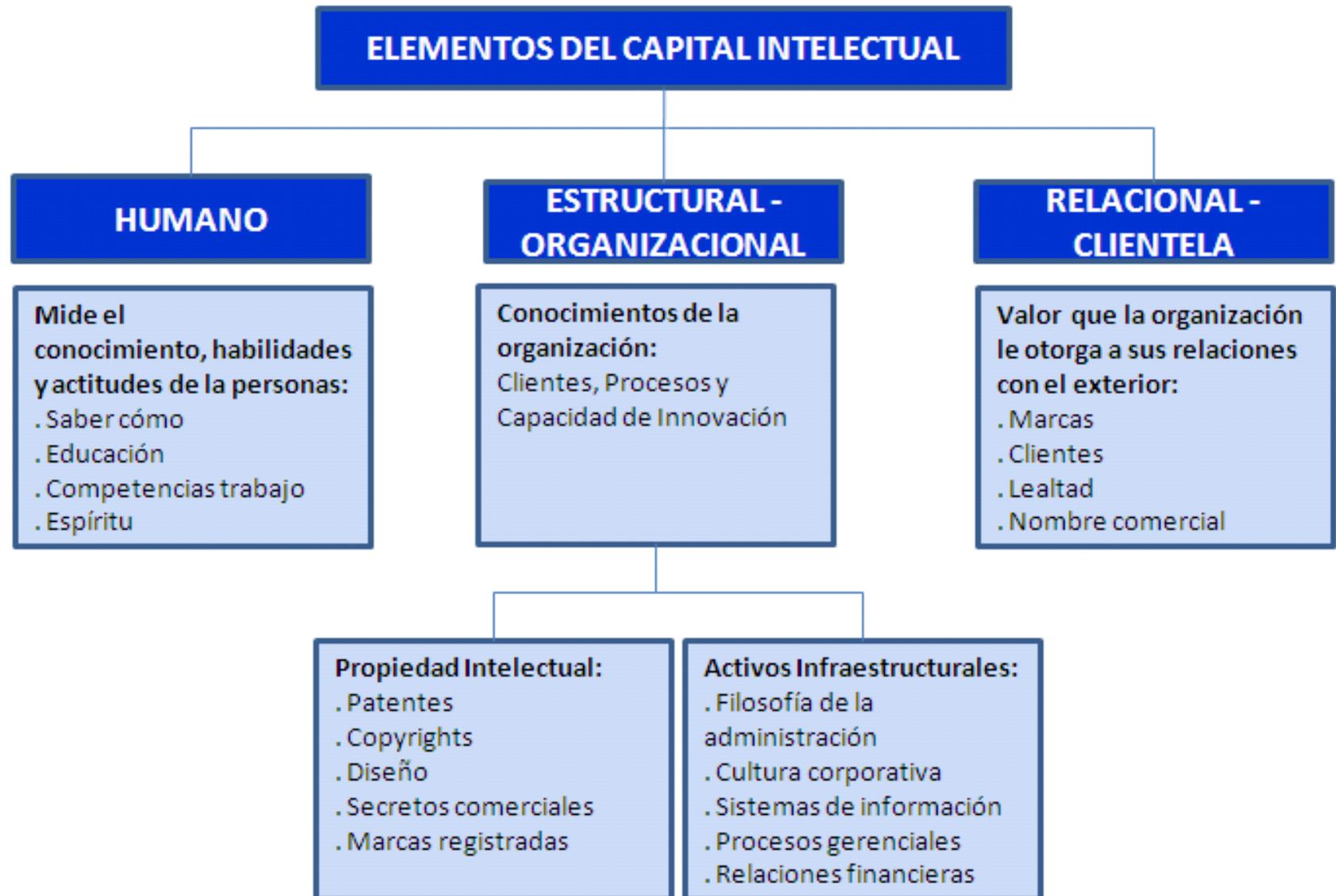
Tipos	Reconocimiento
Adquiridos Externamente	Se registran con el costo de adquisición y las erogaciones futuras como gasto
Desarrollados Internamente	En la fase de Investigación se reconocen como gasto y en el Desarrollo debe cumplir los extremos
Combinación de Negocios	Se reconoce los desarrollados internamente

INTANGIBLES Y EL CAPITAL INTELECTUAL

El Capital Intelectual: Conjunto de activos intangibles de una organización que aunque no se reflejen en los EF, son los que generan valor o tiene potencial de generarlo en el futuro.

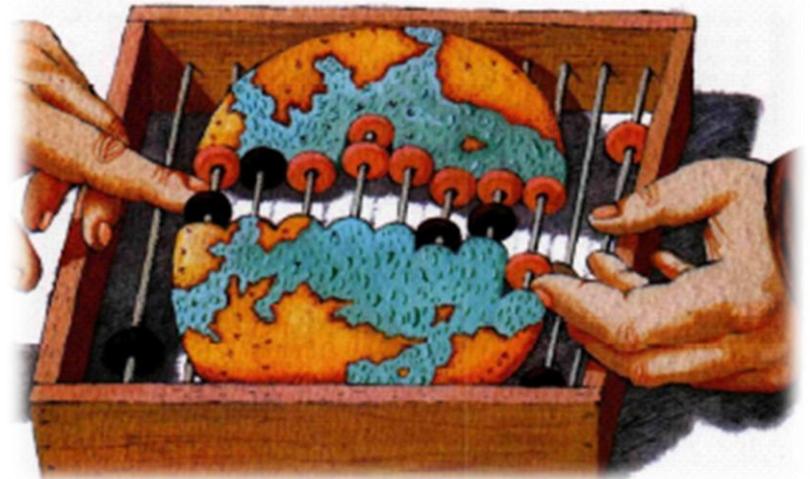
$$\text{Capital Intelectual} = \text{Valor de Mercado de la Empresa} - \text{Activos Productivos Netos de la Empresa}$$

INTANGIBLES Y EL CAPITAL INTELECTUAL



CONTABILIDAD GLOBAL

- ❑ En la actualidad existen diversas normativas contables; la *SEC* y *FASB* están de acuerdo a la influencia internacional sobre los EF de USA, los “Reportes Financieros Globales” son inevitables.
- ❑ Se eliminarán las Pro Formas de la SEC.
- ❑ La SEC está interesada en promover la convergencia de los Reportes Financieros Globales, para eliminar los requerimientos conciliatorios de USGAAP, para empresas extranjeras que preparan los EF con IFRS.
- ❑ Comparabilidad con subsidiarias extranjeras.
- ❑ Uso de USGAAP o IFRS.



INFORMES NO FINANCIEROS

Contabilidad para la sostenibilidad.

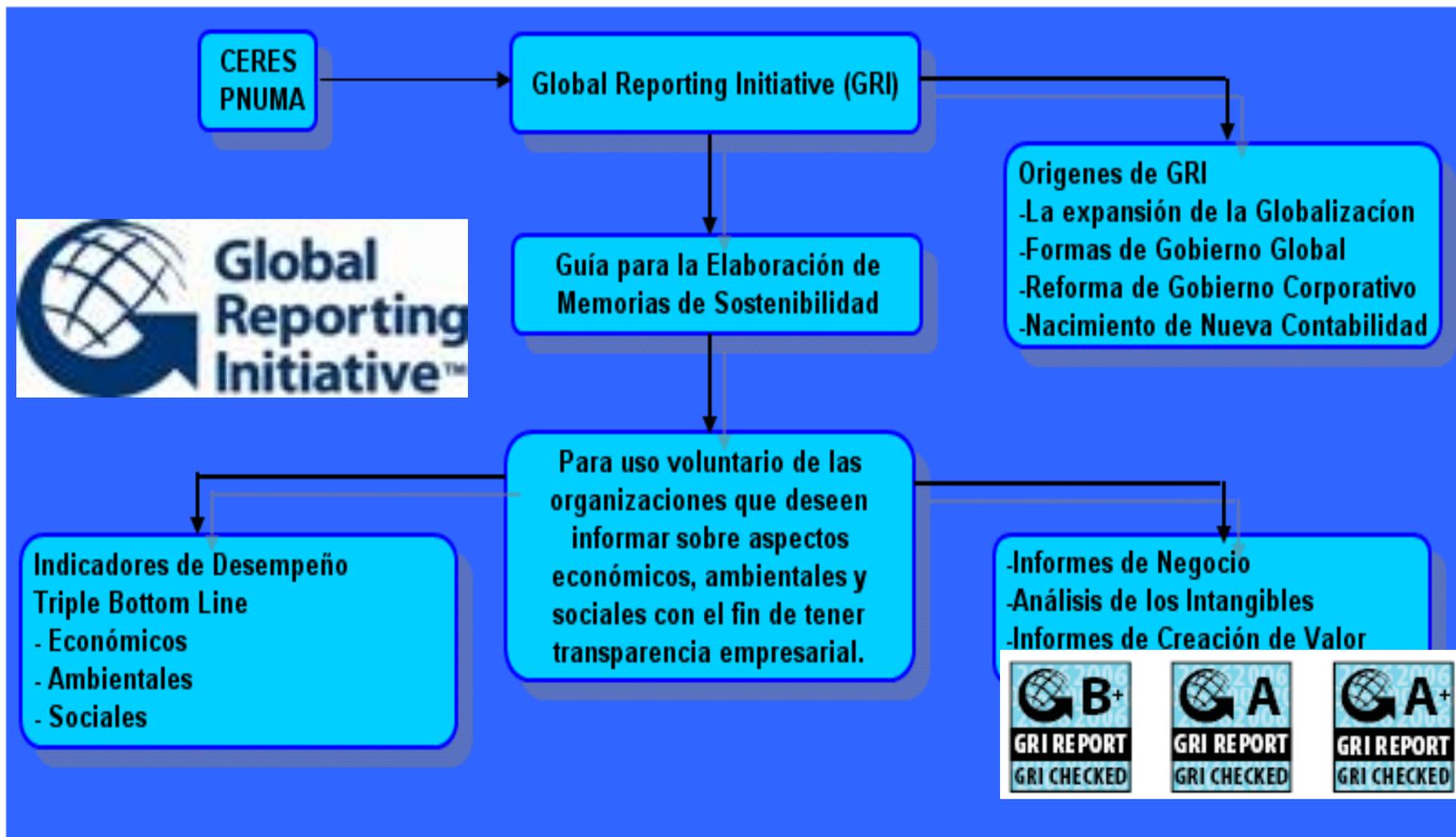
ACCOUNTING FOR
SUSTAINABILITY

- ❑ El príncipe Carlos de Gales de Inglaterra creó el proyecto en el 2006.
- ❑ En el mes de julio 2009, se realizó el foro de contabilidad para la sostenibilidad, donde 16 organizaciones mundiales de contabilidad suscribieron una serie de principios de sostenibilidad.
- ❑ El proyecto promueve la presentación de informes relacionados, es decir, reportes que conectan el impacto de la sostenibilidad de una empresa y el desarrollo financiero más claramente.
- ❑ Educar a los futuros contadores para integrar la sostenibilidad en la profesión contable.



INFORMES NO FINANCIEROS

Iniciativa de Reportes Globales (*Global Reporting Initiative*)



INFORMES NO FINANCIEROS

Iniciativa de Reportes Globales (*Global Reporting Initiative*).

Nº	Organización	Año de Publicación	Nivel
2	3M	2009	C+
63	Best Buy	2009	Pendiente
106	Coca-Cola Enterprises	2009	B
184	Ford	2009	A
185	Fort Collins Utilities	2009	C
192	General Electric (GE)	2009	A
218	Hess Corporation	2009	A+
223	Hormel Foods	2009	B
242	Intel	2009	B
243	Inter-American Development Bank (IDB)	2009	B
258	Johnson & Johnson	2009	Pendiente
259	Johnson Controls	2009	A
281	Lexmark International	2009	B
292	McDonalds	2009	Pendiente
296	Microsoft	2009	Pendiente
326	Office Depot	2009	C+
426	The Walt Disney Company	2009	C
452	UPS	2009	B
471	Xcel Energy	2009	B

19 de 474 empresas que presentan el GRI

LAS FINANZAS Y EL FUTURO DE LA PROFESIÓN CONTABLE

- ❑ El profesional contable tiene muchos retos en el futuro.
- ❑ Es necesario desarrollar su capital intelectual.
- ❑ La experiencia del Contador Público le permite realizar actividades profesionales en diferentes áreas dentro de la empresa.
- ❑ Los constantes y rápidos cambios en el entorno económico, ha propiciado que el contador público participe en las empresas más activamente en actividades estratégicas.
- ❑ Los retos para el futuro son cada vez más enormes y emocionantes, por ello las escuelas de contabilidad y los profesionales en la rama deben preocuparse y hacer inversión en la educación contable y de auditoría.

CONCLUSIONES

- ❑ La contabilidad enfrenta formidables desafíos a futuro, más aun cuando las nuevas formas de hacer negocio y de crear riqueza exigen enfoques diferentes a los registros tradicionales.
- ❑ Como profesionales en finanzas, debemos estar actualizados en los cambios y nuevas perspectivas contables, ya que la nueva economía crece y cambia constantemente.
- ❑ La diversidad en las normativas contables ha dado cabidas a errores en la medición contable, genera menos transparencia y en algunos casos fraudes. Por lo cual es necesario un sistema de normas globales que podrían denominarse *Globally Accounting Accepted Principles (G.A.A.P.)* para tener un sólo conjunto de normas y herramientas como el *XBRL* podría integrarse en esta perspectiva.

CONCLUSIONES

- ❑ Se ha esperado mucho para actuar en los cambios a la contabilidad, ya que la actual crisis financiera, se hubiera podido suavizar si se hubieran tomado medidas contables desde hace un par de años para poder evitar fraudes financieros y la pérdida de confianza de los inversionistas.
- ❑ Los directores de las empresas de la nueva economía no sólo se deben preocupar en sus resultados, sino que deben hacer nuevos reportes financieros que incluyan información financiera y no financiera, así como el *Triple Bottom Line* Indicadores Económicos, Ambientales y Sociales, y así informar de los verdaderos factores de creación de valor en una empresa.