

<p>Información para mejores mercados</p> <p>DESARROLLOS EN LOS NUEVOS MODELOS PARA LA PRESENTACIÓN DE REPORTES</p>	<p>1</p> <p>Esta entrega contiene:</p> <p>Resumen ejecutivo</p>
--	---

	<p><i>Desarrollos en los nuevos modelos de presentación de reportes</i> [Developments in New Reporting Models] aborda las solicitudes recientes por un nuevo modelo para la presentación de reportes de los negocios y hace parte del programa de liderazgo en el pensamiento <i>Information for Better Markets</i> [Information for Better Markets] de la Financial Reporting Faculty de The Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW).</p> <p>En las décadas recientes, ha habido muchas solicitudes por un nuevo modelo para la presentación de reportes. En un reporte anterior, <i>New Reporting Model for Business</i> (2003) examinamos algunos de ellos. Desde entonces no ha disminuido la frecuencia de tales solicitudes, si bien en algunos aspectos pasaron las críticas a la práctica actual. Si ha ocurrido algo es que las demandas por reforma han recibido renovada fuerza por la crisis financiera y sus secuelas. Este reporte analiza las solicitudes de un nuevo modelo en relación para la presentación de reportes tanto financieros como no-financieros, e identifica las características subyacentes del desarrollo de la presentación de reportes de negocios. A la luz de este análisis, sugiere una manera más realista de organizar el debate sobre el futuro de la presentación de reportes de negocios.</p> <p>ICAEW opera según una Carta Real, trabajando en el interés público. Como asociación profesional de la contaduría, líder en el mundo, ICAEW ofrece liderazgo y respaldo práctico a casi 132.000 miembros en más de 160 países, trabajando con gobiernos, reguladores e industria para asegurar que se mantengan los estándares más altos.</p> <p>La Financial Reporting Faculty de ICAEW le ofrece a sus miembros asistencia práctica y respaldo en IFRS, UK GAAP y otros aspectos de la presentación de reportes de negocios. También comenta sobre los problemas de la presentación de reportes de negocios, haciéndolo a nombre de ICAEW, a emisores de negocios y reguladores. Su programa <i>Information for Better Markets</i> [Information for Better Markets] se refiere a las preguntas clave en la presentación de reportes de negocio y hace un análisis cuidadoso e imparcial para ayudar a lograr soluciones prácticas a problemas complejos. El programa se centra en tres temas clave: revelación, medición y regulación.</p>
--	--

Contenidos

	Pg.
Tablas y hallazgos de investigación	
Resumen ejecutivo	
1. El desafío	
1.1 Resumen	
1.2 Solicitudes de reforma	
1.3 La presentación de reportes de negocio y los modelos de presentación de reportes	
1.4 Entrega y acceso	
1.5 Críticas al “modelo actual”	
1.6 Cambio en las críticas	
1.7 Retórica y realidad	
1.8 Diferentes sociedades, diferentes prácticas de presentación de reportes	
1.9 Estructura del reporte	
2. Fundamentos de la presentación de reportes financieros	
2.1 Resumen	
2.2 Críticas al “modelo de presentación de reportes financieros”	
2.3 Limitaciones inherentes: ¿es útil la presentación de reportes financieros?	
2.4 Presentación de reportes financieros: las fortalezas de sus limitaciones	
3. Contabilidad de intangibles	
3.1 Resumen	
3.2 Relevancia de la cuestión	
3.3 Los cargos	
3.4 La perspectiva histórica	
3.5 ¿En lo que se refiere a los intangibles la presentación de reportes financieros engaña a los inversionistas?	
3.6 Intangibles: ingresos v. el balance general	
3.7 Colocando todos los intangibles en el balance general	
3.8 Dificultades en el debate sobre los intangibles	
3.9 Mejoramiento de la presentación de reportes financieros sobre intangibles	
4. La presentación de reportes financieros y la crisis financiera	
4.1 Resumen	
4.2 Trabajo pasado y futuro	
4.3 Contabilidad a valor corriente: ¿un modelo roto?	
4.4 Contabilidad a valor histórico: ¿un modelo roto?	
4.5 Problemas de reconocimiento y revelación	
5. Presentación de reportes no-financieros	
5.1 Resumen	

5.2 ¿Hay un modelo de presentación de reportes no-financieros?	
5.3 El caso para el modelo de presentación de reportes no-financieros	
5.5 Un modelo comprensivo	
5.6 Gases con efecto invernadero: medición y presentación de reportes	
5.7 Mapeo de las necesidades de información de los usuarios	
5.8 Direccionadores de éxito y modelos de negocio	
6. El desarrollo de la presentación de reportes de negocios	
6.1 Resumen	
6.2 Una institución en evolución	
6.3 El contexto más amplio	
6.4 La presentación de reportes de negocio como una actividad de mercado	
6.5 Un esfuerzo ético	
6.6 Una fuente de emulación y prestigio	
6.7 Una actividad regulada	
6.8 Cambios recientes en el mercado de la información	
6.9 Problemas sistémicos	
6.10 Razones para optimismo	
7. Extensión y complejidad	
7.1 Resumen	
7.2 El problema	
7.3 Soluciones posibles	
8. El camino a seguir	
8.1 Resumen	
8.2 La retórica del debate público	
8.3 Reestructurando el debate	
Apéndice 1: Las propuestas que se discuten en <i>New Reporting Models for Business</i>	
A1.1 The Balanced Scorecard	
A1.2 The Jenkins Report	
A1.3 Tomorrow's Company	
A1.4 The 21 st Century Annual Report	
A1.5 The Inevitable Change	
A1.6 Inside Out	
A1.7 Value Dynamics	
A1.8 GRI	
A1.9 The Brooking Institution	
A1.10 ValueReporting™	
A1.11 The Hermes Principles	
Apéndice 2: Desarrollos recientes	
A2.1 Aportes importantes al debate	
A2.2 Desarrollos importantes en la práctica	
A2.3 Investigaciones sobre la complejidad	
Apéndice 3: Seis cuestiones subyacentes	

A3.1 ¿Puede la presentación de reportes de negocios satisfacer todas las necesidades de la toma de decisiones?	
A3.2 ¿Puede la presentación de reportes de negocios beneficiarse de una nueva estructura conceptual?	
A3.3 ¿Puede la presentación de reportes de negocio depender de la mano invisible?	
A3.4 ¿Puede la presentación de reportes de negocios asignar valores a todos los intangibles?	
A3.5 ¿Puede la presentación de reportes de negocio lograr la transparencia?	
A3.6 ¿Puede la presentación de reportes de negocio servir a los múltiples stakeholders?	
Apéndice 4: Investigación comisionada por ICAEW	
Apéndice 5: Oportunidades para investigación adicional	
Agradecimientos	
Bibliografía	

Acknowledgement	Reconocimiento
<p>This translation is based on and/or includes extracts from the <i>Developments in New Reporting Models</i> published by The Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW), translated into Spanish by Samuel Alberto Mantilla. Samuel Alberto Mantilla gratefully acknowledges the permission given for the use of the material by the ICAEW which is the copyright owner.</p> <p>This document is intended to highlight issues of general interest to readers. Specialist advice from an appropriate professional should be obtained in any particular case. Accordingly the ICAEW will not accept responsibility for loss occasioned to any person or body acting or refraining from acting as a result of anything included in this publication.</p>	<p>Esta traducción se basa en y/o incluye extractos de <i>Developments in New Reporting Models</i> publicado por The Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW), traducida al Español por Samuel Alberto Mantilla. Samuel Alberto Mantilla agradece el permiso dado por ICAEW para el uso del material. El propietario del copyright es ICAEW.</p> <p>Este documento tiene la intención de resaltar problemas de interés general para los lectores. En cualquier caso se debe obtener asesoría especializada de parte de un profesional apropiado. De acuerdo con ello, ICAEW no aceptará responsabilidad por pérdida ocasionada a cualquier persona o cuerpo que actúe o deje de actuar como resultado de cualquier cosa que se incluya en esta publicación.</p>

Tablas y hallazgos de investigación

	Pg.
Tabla	
1.1:	Propuestas que se discuten en <i>New Reporting Models for Business</i>
5.1:	HSBC Holdings: reporte y cuentas anuales
A4.1:	Documentos de investigación comisionados por ICAEW
A4.2:	Reportes y reuniones de información comisionados por ICAEW

Hallazgos de investigación	
1.1:	Presentación de reportes de negocio y modelos de presentación de reportes
1.2:	Entrega y acceso
2.1:	Limitaciones inherentes: el problema
2.2:	¿La presentación de reportes financieros es útil?
2.3:	Presentación de reportes financieros: las fortalezas de sus limitaciones
3.1:	La perspectiva histórica
3.2:	¿En lo que se refiere a los intangibles la presentación de reportes financieros engaña a los inversionistas?
3.3:	Intangibles: ingresos v. balance general
3.4:	Colocando todos los intangibles en el balance general
3.5:	Mejoramiento de la presentación de reportes financieros sobre intangibles
4.1:	Contabilidad a valor corriente: ¿un modelo roto?
4.2:	Elementos fuera del balance
5.1:	Problemas con el modelo para la presentación de reportes no-financieros (1)

5.2:	Problemas con el modelo para la presentación de reportes no-financieros (2)	
5.3:	Un modelo comprensivo	
5.4:	Direccionadores de éxito y modelos de negocio	
6.1:	Una institución en evolución	
6.2:	El contexto más amplio	
6.3:	La presentación de reportes de negocio como actividad de mercado (1)	
6.4:	La presentación de reportes de negocio como actividad de mercado (2)	
6.5:	Una actividad regulada	
6.6:	Cambios recientes en el mercado de la información	
7.1:	Extensión y complejidad: el problema	

Resumen ejecutivo

La presentación de reportes de negocios tiene que cambiar para reflejar los cambios en los negocios, en la tecnología de la información, y en las necesidades de los usuarios. Este es un proceso perpetuo. La presentación de reportes de negocios no puede ser estática o fallará. ¿Pero qué tan radicales son los cambios que se necesitan hacer en la presentación de reportes de negocios? ¿Las prácticas existentes tienen que abandonarse de manera que se pueda hacer un inicio fresco? ¿O se necesita un proceso más evolutivo?

En las décadas recientes, ha habido muchos pedidos por un nuevo modelo para la presentación de reportes. En un reporte anterior, *New Reporting Models for Business* (2003) [Nuevos modelos para la presentación de reportes para los negocios], examinamos una cantidad de ellos. Desde entonces no ha disminuido la frecuencia de tales pedidos, si bien en algunos aspectos han desaparecidos sus críticas respecto de la práctica actual. Si quedan algunos, las demandas por la reforma han recibido fuerza renovada por la crisis financiera y sus secuelas. Algunos de ellos se centran en la presentación de reportes financieros, mientras que otros piden revelaciones no-financieras amplias. Algunos también demandan menos complejidad en la presentación de reportes. Este reporte mira los pedidos por un nuevo modelo en relación con la presentación de reportes tanto financieros como no-financieros, e identifica las características subyacentes del desarrollo de la presentación de reportes de negocios. A la luz de este análisis, sugiere una manera más realista para enmarcar el debate sobre el futuro de la presentación de reportes de negocios.

Nosotros consideramos algunos de los argumentos más importantes en relación con que la información de la presentación de reportes financieros no es útil o es fundamentalmente engañosa, y que por consiguiente pueden justificar los pedidos de un nuevo enfoque. Sin embargo, no hay un único modelo de presentación de reportes financieros, de manera que las críticas al 'modelo' se necesitan verse como que se refieren a prácticas específicas.

La presentación de reportes financieros ciertamente tiene limitaciones, las cuales ampliamente se reconocen. Pero esas limitaciones también están relacionadas con sus fortalezas, especialmente en términos de su relevancia y confiabilidad. Nosotros encontramos que hay evidencia amplia de que la presentación de reportes financieros de hecho proporciona información que es útil. Esto no significa que no se pueda mejorar la presentación de reportes financieros. Significa que la presentación de reportes financieros no debe ser rechazada como inútil o irrelevante.

El reclamo de que la ausencia de muchos intangibles en el balance general muestra que las prácticas actuales de presentación de reportes financieros son inapropiadas no es un reclamo creíble. La presentación de reportes financieros proporciona información útil sobre los intangibles, si bien no es toda la información que los usuarios necesitan. También necesitan y obtienen información no-financiera sobre los intangibles. Pero si bien esto refleja las limitaciones de la presentación de reportes financieros, no muestra la necesidad de un nuevo enfoque para ella. La evidencia sugiere que si la presentación de reportes financieros intenta reflejar todos los intangibles a valores corrientes esto no proporcionaría información útil.

La crisis financiera ha afilado y vuelto a centrar reclamos viejos, y algunas veces en conflicto, en relación con que se necesita un nuevo enfoque para la presentación de reportes financieros. Si bien es demasiado temprano hacer valoraciones confiables respecto del rol de la presentación de reportes financieros en la crisis, en el presente no está bien respaldado el cargo de que la

presentación de reportes financieros ni la causó ni la empeoró de manera significativa. La mayoría de las explicaciones de la crisis se centran en problemas que de lejos tienen mayor importancia.

Para la presentación de reportes no-financieros, la práctica se ha movido fuertemente en la dirección pedida por los reformadores, de manera que para muchas compañías sus revelaciones no-financieras ahora son más largas que su presentación de reportes financieros. Pero las compañías raramente siguen cualquier modelo prescrito externamente que cubra toda su información no-financiera. Y parece que no hay posibilidad realista de un modelo prescriptivo de presentación de reportes que cubriría toda la presentación de reportes no-financieros y que proporcionaría una huella detallada aplicable a los negocios en general. La información que los diferentes negocios revelan y que deben revelar es demasiado diversa para ser capturada por tal modelo.

Objeciones similares no aplicarían a los principios de alto nivel para la presentación de reportes no-financieros. Tales principios significarían que los negocios:

- revelen información que sea relevante para sus circunstancias particulares;
- varíen sus revelaciones cuando las circunstancias cambien; y
- experimenten en su presentación de reportes.

Al decidir qué revelar, para los negocios individuales es sensible comprometer a sus *stakeholders* y a los otros usuarios de sus reportes. De esta manera, pueden juzgar qué funciona y qué no, y pueden necesitarse revelaciones adicionales.

Nosotros argumentamos que la presentación de reportes de negocios es mejor percibida, no en términos de modelos, sino como una institución social compleja, que constantemente evoluciona en respuesta a los cambios en su entorno. También necesita ser vista en el contexto amplio del suministro de información sobre los negocios – donde solamente es una fuente, compite con otras, pero con ciertas ventajas competitivas.

Las fuerzas del mercado, la regulación, los motivos éticos y de emulación, así como las presiones de los participantes en el debate público, todo ello presiona para que la presentación de reportes de negocios se adapte a las circunstancias cambiantes. De manera que causaría sorpresa si, excepto en ocasiones raras, de manera justificable se pudiera decir que ‘el modelo de la presentación de reportes se ha roto.’ La presentación de reportes de negocios siempre será controversial y siempre habrá un grado de descontento con ella. Pero hay fundamentos para el optimismo en relación con que debe ser razonablemente bien adaptada a las necesidades de los usuarios y, en la medida en que continúe evolucionando, debe permanecer en el futuro.

Algunas veces existirá la necesidad de cambio radical, pero esto usualmente ocurre cuando ha habido cambios radicales en el contexto de la presentación de reportes de negocios. Por otra parte, si las personas están preocupadas porque la presentación de reportes de negocio no logra su propósito, puede ser más productivo investigar las causas ambientales de sus problemas, más que simplemente prescribir un modelo nuevo.

Para muchas compañías la presentación de reportes de negocio se ha vuelto larga y compleja, pero esto es una respuesta racional a las circunstancias cambiantes. Si bien se deben eliminar la extensión y la complejidad innecesarias, el problema real a menudo es ‘¿Cómo podemos hacer frente a la extensión y a la complejidad?’ Una manera de hacerlo es producir reportes más cortos y menos complicados para quienes los desean. Otra es confiar en intermediarios, tales como

analistas y periodistas, que filtren los reportes largos y complejos y los agreguen con otras fuentes de información en formas que puedan diferir os consumidores últimos de la información.

Quienes defienden los modelos nuevos participan en un debate público donde hay una lucha por llamar la atención. Y enmarcar el debate en los términos de la búsqueda de un nuevo modelo para la presentación de reportes es una estrategia retóricamente atractiva. Pero presenta un cuadro demasiado oscuro del estado actual de la presentación de reportes de negocio y fomenta expectativas irrealistas de lo mucho que se puede lograr.

Se necesita reformular el debate sobre el futuro de la presentación de reportes de negocios – no como la escogencia espantosa entre un modelo viejo y uno nuevo – sino en términos de la necesidad de mejoramientos continuos evolutivos. Las propuestas para la reforma tienen que ser valoradas a partir de sus méritos y muchas de ellas tendrán que justificarse. De manera que una serie de debates pequeños sobre problemas particulares es más probable que sea más fructífera que un gran debate sobre los esquemas grandes de reforma.

Pero precisamente a causa de que la presentación de reportes de negocio evoluciona en respuesta a su entorno, también es posible que el entorno presione en la dirección equivocada o que atrofie su evolución. La regulación excesiva o guiada de manera equivocada, por ejemplo, o una estructura legal defectuosa que fomente un centro de atención puesto en problemas de responsabilidad más que en la comunicación, pueden conducir por un mal camino a la presentación de reportes. De manera que las fuerzas que dan forma a la presentación de reportes – así como también la misma presentación de reportes – necesitan mantenerse bajo revisión constante y crítica.

Hay la necesidad de investigación adicional en una cantidad de materias, y la calidad del debate sobre el futuro de la presentación de reportes de negocios sería mejorado si se gasta más esfuerzo en mirar cómo las propuestas remotas de cambio están ya sea respaldadas por los hallazgos de la investigación o pueden ser probadas mediante la investigación futura.

Tenga bien presente:

La traducción de este reporte se hará en aproximadamente diez (10) entregas semanales. Si está interesado en alguna entrega en particular, solicítela en el sitio web donde usted consiguió las otras entregas.