

---

# C O N T E N I D O

---

<b>Prefacio</b> . . . . .	XV
---------------------------	----

## CAPÍTULO 1

<b>Perspectiva internacional en la contabilidad financiera</b> . . . . .	1
La contabilidad y su entorno . . . . .	2
Desafíos globales para la contabilidad . . . . .	3
Variables que afectan al desarrollo contable . . . . .	6
Relación entre los negocios y los proveedores de capital . . . . .	6
Vínculos políticos y económicos con otros países . . . . .	7
Sistema legal . . . . .	8
Niveles de inflación . . . . .	9
Tamaño y complejidad de las empresas de negocios, complejidad de la administración y de la comunidad financiera, y niveles generales de educación Cultura . . . . .	10
Conglomerados contables . . . . .	11
Modelo británico-estadounidense . . . . .	11
Modelo continental . . . . .	14
Modelo sudamericano . . . . .	14
Modelo de economía mixta . . . . .	14
Modelo de normas internacionales . . . . .	15
La contabilidad en los países comunistas . . . . .	15
Conclusión . . . . .	16
Preguntas para estudio . . . . .	16
Casos prácticos . . . . .	17
El elegante TLC . . . . .	17
Las leyes y el orden contable . . . . .	17
El método de tanteo . . . . .	18
Lecturas adicionales . . . . .	18

## CAPÍTULO 2

<b>Diversidad en las prácticas de contabilidad financiera</b> . . . . .	19
Reducción de las diferencias entre los países . . . . .	20

Por qué difieren las prácticas de la contabilidad financiera entre los países . . . . .	21
Algunas diferencias existentes en la práctica . . . . .	23
Crédito mercantil . . . . .	25
Suavización del ingreso . . . . .	25
Reconocimiento de la inflación y de otros cambios de precios . . . . .	28
Consecuencias de las diferencias contables a nivel mundial . . . . .	30
Administración corporativa . . . . .	31
Inversionistas . . . . .	31
Mercados de acciones y agentes reguladores . . . . .	32
Profesionales de la contabilidad y emisores de normas . . . . .	32
Conclusión . . . . .	33
Preguntas para estudio . . . . .	33
Casos prácticos . . . . .	34
¿El dinero de quién? . . . . .	34
La contabilidad del país de origen no siempre es lo suficientemente buena . . . . .	34
Agenda nacional para la contabilidad . . . . .	35
Lecturas adicionales . . . . .	36

### CAPÍTULO 3

<b>Armonización de las diferencias en la contabilidad financiera . . . . .</b>	<b>37</b>
Normas contables y de auditoría . . . . .	38
Organizaciones de Estados Unidos . . . . .	39
Pros y contras de las normas internacionales de contabilidad y de auditoría . . . . .	40
Organizaciones internacionales . . . . .	41
Comité de Normas Internacionales de Contabilidad . . . . .	41
Federación Internacional de Contadores . . . . .	44
Naciones Unidas . . . . .	45
Organización para la cooperación y el desarrollo económico . . . . .	46
Organizaciones regionales . . . . .	47
Unión Europea (UE) . . . . .	47
Otras organizaciones regionales . . . . .	48
Escenarios de armonización . . . . .	49
Conclusión . . . . .	50
Preguntas para estudio . . . . .	51
Casos prácticos . . . . .	51
Diplomacia contable . . . . .	51
Internacionalizarse . . . . .	52
Armonización internacional: ¿A favor o en contra? . . . . .	53
Lecturas adicionales . . . . .	54

### CAPÍTULO 4

<b>Reportes financieros en el entorno internacional . . . . .</b>	<b>55</b>
Reacciones de los usuarios . . . . .	57

Reacciones de las corporaciones multinacionales . . . . .	59
No hacer nada . . . . .	60
Preparar traducciones . . . . .	61
Preparar estados financieros traducidos . . . . .	61
Recalcular los estados financieros sobre una base limitada . . . . .	64
Preparar estados financieros secundarios como apoyo . . . . .	64
¿Los principios contables de quién? . . . . .	69
Cuidado con los estados financieros de otros países . . . . .	69
Conclusión . . . . .	70
Preguntas para estudio . . . . .	71
Casos prácticos . . . . .	71
La inversión mexicana . . . . .	71
¿Cómo se puede preparar la mejor información? . . . . .	72
Chartwell Ltd. . . . .	73
Lecturas adicionales . . . . .	74

## CAPÍTULO 5

<b>Prácticas mundiales de revelación de la información . . . . .</b>	<b>75</b>
Revelación financiera y no financiera . . . . .	76
Algunas observaciones acerca de la revelación . . . . .	77
Ejemplos de revelación . . . . .	78
Revelaciones por área geográfica y por tipo de producto . . . . .	79
Revelaciones en el pronóstico financiero . . . . .	83
Información de las acciones y de los accionistas . . . . .	84
El estado del valor agregado . . . . .	84
Revelaciones laborales . . . . .	88
Revelaciones ambientales . . . . .	88
Conclusión . . . . .	96
Preguntas para estudio . . . . .	97
Casos prácticos . . . . .	98
Bellhaven Ltd. . . . .	98
Corpus Medical Equipment Company . . . . .	98
¿Qué tan <i>verde</i> es mi balance general? . . . . .	99
Lecturas adicionales . . . . .	100

## CAPÍTULO 6

<b>Consolidaciones multinacionales y conversiones a moneda extranjera . . . . .</b>	<b>101</b>
La idea básica . . . . .	102
Perspectiva internacional para los estados financieros consolidados . . . . .	103
Conversiones a moneda extranjera . . . . .	106
Tipos de cambio . . . . .	106
¿Qué tipo(s) de cambio? . . . . .	107
Métodos de conversión que se usan . . . . .	109

Conclusión . . . . .	111
Preguntas para estudio . . . . .	112
Casos prácticos . . . . .	112
Compañía controladora y subsidiaria . . . . .	112
Égalite S.A. (A) . . . . .	113
Égalite S.A. (B) . . . . .	114
Égalite S.A. (C) . . . . .	114
Lecturas adicionales . . . . .	115

**CAPÍTULO 7**

<b>Análisis de estados financieros internacionales . . . . .</b>	<b>117</b>
La contabilidad financiera refleja las características del entorno al cual da servicio . . . . .	118
Marco de referencia para el análisis de estados financieros . . . . .	118
Variables del entorno . . . . .	118
Valores culturales . . . . .	119
Criterios contables . . . . .	120
Análisis de la información financiera . . . . .	122
Idioma, terminología y presentación . . . . .	122
Análisis de razones financieras . . . . .	123
Sumitomo Electric Industries Ltd. . . . .	125
Forma de integrar todos los aspectos . . . . .	127
Conclusión . . . . .	128
Preguntas para estudio . . . . .	128
Casos prácticos . . . . .	129
Whitbread . . . . .	129
¿Whitbread o Sumitomo? . . . . .	130
¿Parlez-vous Français? . . . . .	131
Lecturas adicionales . . . . .	131

**CAPÍTULO 8**

<b>Sistemas de información contable para las corporaciones multinacionales . . . . .</b>	<b>133</b>
La administración de recursos informativos . . . . .	135
La organización de las empresas multinacionales afecta a los sistemas de información contable . . . . .	136
Capacidad organizacional a nivel transnacional . . . . .	137
Formas de organización . . . . .	137
Actitudes, organización y control . . . . .	139
Exportando el sistema de información contable local . . . . .	144
El sistema de información contable de las empresas multinacionales . . . . .	145
Conclusión . . . . .	146
Preguntas para estudio . . . . .	147
Casos prácticos . . . . .	147
¿Por qué el cambio es algo bueno? . . . . .	147

¿Es conveniente que cada quien funcione por su parte? . . . . .	148
¡Ay! El cambio duele . . . . .	148
Lecturas adicionales . . . . .	149

## CAPÍTULO 9

<b>Planeación y control estratégico en el medio internacional . . . . .</b>	<b>151</b>
Componentes de los sistemas de planeación y control de las CMN . . . . .	152
Fase de evaluación ambiental . . . . .	152
Fase de evaluación de la subsidiaria . . . . .	153
Fase de fijación de objetivos . . . . .	153
Fase de formulación de estándares . . . . .	154
Fase operacional . . . . .	154
Fase de evaluación . . . . .	154
Integración de las fases de los sistemas de planeación y de control . . . . .	155
Problemas de comunicación . . . . .	155
Diferencias en las prácticas de valuación y de revelación . . . . .	155
Facilidad de comunicación . . . . .	157
Información financiera y operativa para reportes internos . . . . .	157
Congruencia de metas . . . . .	158
Conclusión . . . . .	159
Preguntas para estudio . . . . .	159
Casos prácticos . . . . .	159
Formación del equipo trasnacional . . . . .	159
Cuando estábamos en Brasil . . . . .	160
Zannah International . . . . .	160
Lecturas adicionales . . . . .	162

## CAPÍTULO 10

<b>Evaluación del desempeño en las corporaciones multinacionales . . . . .</b>	<b>163</b>
Definición de evaluación del desempeño . . . . .	164
Medidas financieras usadas por las CMN para evaluar a sus subsidiarias locales y extranjeras . . . . .	164
Utilidad y el rendimiento sobre la inversión (ROI) . . . . .	166
Los presupuestos como indicador del éxito . . . . .	166
Medidas no financieras que se usan para evaluar y mejorar el desempeño de las CMN . . . . .	167
Puntos a considerar en el desarrollo de sistemas de evaluación para las CMN . . . . .	168
Separar el desempeño del administrador del desempeño de la subsidiaria . . . . .	168
Tratamiento de las subsidiarias extranjeras como centros de utilidades . . . . .	169
Conversión . . . . .	170
Uso de la información expresada en moneda local . . . . .	172
Conclusión . . . . .	173
Preguntas para estudio . . . . .	173

Casos prácticos . . . . .	173
Ciba-Geigy . . . . .	173
Global Enterprises, Inc. . . . .	174
Innovative International . . . . .	175
Lecturas adicionales . . . . .	175

## CAPÍTULO 11

<b>Fijación de precios de transferencia multinacionales y tributación a nivel internacional . . . . .</b>	<b>177</b>
Objetivos de los precios de transferencia . . . . .	178
Objetivos de la fijación de precios de transferencia a nivel internacional . . . . .	179
Minimización del impuesto sobre ingresos a nivel mundial . . . . .	179
Minimización de los derechos de importación a nivel mundial . . . . .	180
Manejo de restricciones financieras . . . . .	181
Manejo de fluctuaciones monetarias . . . . .	181
Forma de obtener la aprobación del gobierno del país anfitrión . . . . .	182
Selección del precio de transferencia . . . . .	183
Alternativas entre precios de transferencia . . . . .	183
El <i>Código Fiscal</i> de Estados Unidos y la fijación de precios de transferencia . . . . .	184
Tributación internacional. Temas selectos . . . . .	187
Filosofía de la tributación . . . . .	187
Elusión del impuesto por parte de las CMN . . . . .	188
Conclusión . . . . .	189
Preguntas para estudio . . . . .	189
Casos prácticos . . . . .	190
El blues coreano del lunes por la mañana . . . . .	190
¡Ah! Las intrincadas telarañas que tejemos . . . . .	190
Cuando estés en Roma . . . . .	191
Lecturas adicionales . . . . .	192

## CAPÍTULO 12

<b>Tópicos emergentes en la contabilidad internacional . . . . .</b>	<b>193</b>
Factores clave que dan importancia a la contabilidad internacional . . . . .	194
Reestructuración de las empresas multinacionales (CMN) . . . . .	194
Mayor regionalismo . . . . .	195
Globalización de todos los mercados . . . . .	196
Principales puntos emergentes . . . . .	196
1. Preferencia de cada país por sus principios contables generalmente aceptados . . . . .	197
2. Avance continuo de la regionalización . . . . .	198
3. Armonización global . . . . .	198
4. Evolución del modelo de economía mixta . . . . .	199
5. Tendencias especiales en la revelación de la información . . . . .	200

6. Ritmo de desarrollo de la tecnología contable . . . . .	201
7. Contenido de información de los estados financieros . . . . .	202
8. Sistemas de información contable de las CMNs . . . . .	203
9. Elección de moneda para la preparación de presupuestos y de informes a nivel trasnacional . . . . .	204
10. Aspectos fiscales en la fijación de precios de transferencia de las CMNs . . .	205
Preguntas para estudio . . . . .	206
Lecturas adicionales . . . . .	206
<b>Índice</b> . . . . .	<b>209</b>