

## Aprendiendo de la historia

Hernando Bermúdez Gómez

En la revista *Journal of Accounting, Business and Management (JABM)* vol. 31 no. 1 (2024) 105-119, aparece el artículo *We Learn from History: Earnings Management and Business Scandals in the Early of 2000s*, escrito por Gerui (Grace) Kang, en el cual se lee: “La omnipresencia de la gestión de las ganancias en torno al año 2000 dañó enormemente la confianza de los inversores y de las propias empresas de reexpresión. La confianza de los inversores es la base del mercado de capitales. Es lo más importante para proteger la confianza de los inversores en el mercado de capitales. En primer lugar, los reguladores del mercado de capitales y los que establecen las normas contables deberían considerar cómo minimizar los incentivos para la gestión de las ganancias a través de las regulaciones y normas contables del mercado de valores. Contabilizar como gasto la remuneración basada en acciones es un buen comienzo. Se necesitan más acciones para reducir los motivos de la gerencia para la gestión de las ganancias. En segundo lugar, el reconocimiento de ingresos y los costos/gastos son los principales problemas que causan más del 20% de las cifras de reexpresión. Esta evidencia sugiere que puede haber problemas en la implementación de las normas de reconocimiento de ingresos y costos/gastos. Los que establecen las normas contables deberían considerar cómo reformar el marco conceptual contable y cómo controlar eficazmente la gestión de las ganancias en relación con estas cuestiones. Después de trabajar con el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad durante años, el FASB publicó la nueva norma de reconocimiento de ingresos convergente, vigente a partir de enero de 2018 para las empresas públicas, y las nuevas normas de contabilidad de arrendamientos, vigentes a partir de enero de 2019 para las empresas públicas. En el futuro, se podrá observar gradualmente si las nuevas normas de reconocimiento de ingresos y contabilidad de arrendamientos pueden mejorar de manera efectiva la calidad de la información contable y mitigar la gestión de ganancias. En tercer lugar, la supervisión de los auditores y el

*gobierno corporativo estuvo ausente en la mayoría de los casos de gestión de ganancias. Sarbanes Oxley (SOX) puede ayudar a reconstruir las regulaciones contables y mejorar la supervisión de los auditores y el gobierno corporativo. Sin embargo, la efectividad del gobierno corporativo está muy influenciada por la cultura y el clima corporativos y el liderazgo de la gerencia. Beuselinck et al. (2020) sugieren que las características de gobierno corporativo de las corporaciones multinacionales y la estructura institucional en su país de origen influyen en la gestión de ganancias. Los incentivos y las oportunidades de participación en la manipulación de ganancias para las empresas matrices pueden ser contagiosos y eso afecta la calidad de los informes financieros a nivel de subsidiaria. La forma en que la gobernanza corporativa se ve influenciada por la cultura y el clima corporativo y el liderazgo de la gerencia podrían ser las preguntas de investigación para futuras investigaciones.”* Como se ve, es posible estudiar las estrategias y prácticas que han sido utilizadas para engañar a los destinatarios de la información. Muchas veces ellas se han hecho evidentes a través de las re-expresiones. Lo que más golpea es saber que muchos dueños, directores, administradores, preparadores y aseguradores han incurrido en colusión. Aunque la institucionalidad reacciona, parece que no logra adelantarse. Es muy probable que el manejo de grandes datos achique el fenómeno, aunque no corrija las actitudes éticas, que son más alimentadas por la cultura, es decir, por los hogares, los colegios, las universidades y los primeros trabajos. Así las cosas, nos preguntamos ¿los problemas de la revisoría fiscal se originan en la cultura?

Bogotá, noviembre 23 de 2024