

**UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO**  
**Recinto de Río Piedras**  
**Facultad de Administración de Empresas**  
**Departamento de Contabilidad**

<b>CONT 4029</b> <b>CONTABILIDAD INTERNACIONAL</b> <b>SEGUNDO SEMESTRE 2018-2019</b>
--

**CÓDIGO ASIGNADO AL CURSO: CONT 4029**

**PRERREQUISITO: Contabilidad 3106**

**CRÉDITOS: Tres créditos**

**DESCRIPCIÓN:**

Estudio de las dimensiones multinacionales de la contabilidad con referencia a las transacciones en moneda extranjera, impuestos, auditoría y estados financieros. Discusión de los esfuerzos para la armonización de los estándares de contabilidad, estructura organizacional, ética, inversiones y el ambiente económico pertinente. Requiere que el estudiante participe en grupos de trabajo o proyecto individual, y presentar sus hallazgos en forma oral y escrita. El curso requiere el uso de la microcomputadora.

**OBJETIVOS:**

Al finalizar el curso, los estudiantes deberán:

1. Entender el rol crítico de las perspectivas internacionales en la aplicación de la contabilidad.
2. Conocer cómo las diferencias en la cultura, el sistema legal y el ambiente socio económico impactan la interpretación y el análisis de la información financiera en los distintos países.
3. Mejorar sus destrezas relacionadas a la información financiera global.
4. Entender la necesidad de la creación de unas normas contables uniformes de aplicación internacional.

**I INTRODUCCIÓN**

Objetivos del Curso  
Plan de Trabajo  
Evaluación del Estudiante

**CAPÍTULO**

**Varias  
Fuentes**

**EJERCICIOS**

**La profesora  
proveerá material y  
ejercicios**

**II TRASFONDO**

Perspectiva Histórica  
Evolución de las Empresas  
    Multinacionales (MNE)  
Economía Global  
    Fusiones y adquisiciones  
    Internacionalización de los mercados  
    de capital

**III DIVERSIDAD EN LA CONTABILIDAD**

Las razones y los problemas de la  
    diversidad  
Influencias Culturales en la Contabilidad  
Evidencias de la diversidad

**IV CONVERGENCIA**

Historia (desarrollo)

- FASB
- IASC
- IASB

Proyecto de convergencia IASB y FASB  
Marco Conceptual de IASB y FASB  
Normas Internacionales de Información Financiera  
(IFRSS, por sus siglas en inglés).  
IFRSS en los Estados Unidos y en la Unión Europea

## **V NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Diferencias US GAAP vs, IFRS  
Impacto de las diferencias entre US GAAP y las IFRS  
Requisitos de las IFRS relacionados a la información financiera de los activos corrientes, activos a largo plazo, deudas corrientes, provisiones, beneficios empleados, “share based payments (conceptual), contribuciones sobre ingresos, ingresos e instrumentos financieros (conceptual).

## **VI TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA , COBERTURA (“HEDGING”) Y RIESGO DE INTERCAMBIO**

Comercio/ intercambio internacional  
Tasas de intercambio extranjeras  
Transacciones en moneda extranjera  
“hedge”, “forward contracts”, opciones (conceptual)

## **VII TRADUCCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS EXTRANJEROS A MONEDA LOCAL**

Tasa de cambio  
Estados financieros consolidados (conceptual)  
Métodos de traducción  
\*Corriente y no corriente  
\*Monetario y no monetario  
\*Temporal  
\*Tasa corriente  
Moneda funcional  
\*Factores e indicadores  
Diferencias entre IFRSS y US GAAP  
Divulgación

## **VIII DIVULGACIÓN FINANCIERA: OTROS ASPECTOS (Conceptual)**

Cambio en Precio  
Contabilidad considerando la inflación  
Impacto de la inflación en los estados financieros  
Métodos  
Diferencias entre IFRSS y US GAAP  
Combinación de negocios y consolidación (tabla 9.6)

## **IX ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS EXTRANJEROS**

Problemas en el análisis  
Análisis (vertical, horizontal, razones)  
Divulgación  
Diferencias entre IFRSS y US GAA

## **X TRIBUTACIÓN INTERNACIONAL**

Inversiones locales  
Clases de impuestos  
Jurisdicción contributiva  
Créditos contributivos  
Incentivos contributivos

## **XI AUDITORÍA INTERNACIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO**

Auditoría externa internacional  
Ambiente de auditoría  
Regulaciones  
Armonización de las Normas Internacionales de Auditoría  
Informes del auditor  
Aspectos de ética  
Auditoría interna

## **XII CORPORACIONES INTERNACIONALES: RESPONSABILIDAD SOCIAL, CSR**

Teorías  
Diversas prácticas  
Regulaciones de CSR

## **XIII CONTABILIDAD COMPARATIVA**

Aspectos de contabilidad en diferentes países  
Naturaleza de la profesión  
Regulaciones  
Principios y prácticas de contabilidad en esos países  
Áreas en que las prácticas de contabilidad difieren de las IFRS

## **EXÁMENES**

### **NOTA:**

El 25% del tiempo asignado al curso será cubierto fuera de la hora y día asignado a la clase. Puede incluir una o todas las siguientes actividades:

- i. Asignaciones individuales que requieran la búsqueda de información de fuentes externas a los recursos provistos por la UPR.
- ii. Asignaciones grupales que requieran reuniones y discusión.
- iii. Preparación de informes escritos y orales.
- iv. Preparación de entrega de trabajos especiales. Entrega a través de la Internet.
- v. Exámenes fuera del horario de la clase.

## **ESTRATEGIAS INSTRUCCIONALES**

El curso es uno conceptual y analítico. Para poder alcanzar los objetivos trazados se utilizará, en la medida de lo posible, una combinación de las siguientes técnicas:

- ✓ Conferencias
- ✓ Lectura del texto y otras fuentes, previo a la asistencia al salón de clase
- ✓ Discusión dirigida: presentación de situaciones que generen discusión, problemas estructurados o no estructurado de contabilidad, noticias y artículos internacionales de actualidad
- ✓ Visita de profesionales al salón de clase
- ✓ Instrucción asistida por la computadora
- ✓ Trabajos que requerirán el acceso de información a través de medios electrónicos
- ✓ Presentación(es) oral(es) o escrita(s)
- ✓ Discusión de pruebas cortas
- ✓ Trabajos que se realizarán en equipo

## **ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN**

Exámenes  
Proyectos y talleres  
Investigación  
TOTAL

## SISTEMA DE CALIFICACIÓN

La nota final de la clase tomará en cuenta:

- ✓ los resultados obtenidos en los exámenes, trabajos y talleres
- ✓ asistencia
- ✓ participación en clase en discusión de problemas y temas
- ✓ participación en trabajo de equipo. Los estudiantes harán, en coordinación con su profesor(a), los acomodos necesarios para incluir compañeros estudiantes con impedimentos.
- ✓ **se realizará una evaluación diferenciada a estudiantes con necesidades especiales.** Esto significa que la evaluación que se utiliza para estudiantes con necesidades especiales responderá a la necesidad particular del estudiante. (Por ejemplo, prueba oral en lugar de escrita para un estudiante no-vidente.)

### LEYES Y CERTIFICACIONES QUE APLICAN

CERTIFICACION 112 (2014-15) JUNTA DE GOBIERNO - PRONTUARIOS

“CONFORME CON LA CERTIFICACIÓN 112 (2014-15) DE LA JUNTA DE GOBIERNO, EL 25% DE LAS HORAS CONTACTO DE ESTE CURSO PODRÁN SER OFRECIDAS, A DISCRECIÓN DEL (LA) PROFESOR(A) HACIENDO USO DE LA TECNOLOGÍA O DE OTRAS EXPERIENCIAS DE APRENDIZAJE DE IGUAL CALIDAD ACADÉMICA.”

CUMPLIMIENTO CON LA LEY 51 – DIVERSIDAD FUNCIONAL

LOS ESTUDIANTES QUE RECIBAN SERVICIOS DE REHABILITACIÓN VOCACIONAL O CON DIVERSIDAD FUNCIONAL ESTIPULADO POR LA OFICINA DE ASUNTOS PARA LAS PERSONAS CON IMPEDIMENTOS DEL DECANATO DE ESTUDIANTES (OAPI) QUE REQUIERAN ALGÚN TIPO DE ASISTENCIA O ACOMODO, DEBEN COMUNICARSE CON EL(LA) PROFESOR(A) AL INICIO DEL SEMESTRE PARA PLANIFICAR EL ACOMODO RAZONABLE Y EQUIPO NECESARIO CONFORME A LAS RECOMENDACIONES DE OAPI.

CERTIFICACION 30 (2018-19) SENADO ACADEMICO - DISCRIMEN

LA UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO PROHÍBE EL DISCRIMEN POR RAZÓN DE SEXO Y GÉNERO EN TODAS SUS MODALIDADES, INCLUYENDO EL HOSTIGAMIENTO SEXUAL. SEGÚN LA POLÍTICA INSTITUCIONAL CONTRA EL HOSTIGAMIENTO SEXUAL EN LA UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO, “CERTIFICACIÓN 130, 2014-15 DE LA JUNTA DE GOBIERNO, SI UN ESTUDIANTE ESTÁ SIENDO O FUE AFECTADO POR CONDUCTAS RELACIONADAS A HOSTIGAMIENTO SEXUAL, PUEDE ACUDIR ANTE LA OFICINA DE LA PROCURADURÍA ESTUDIANTIL, EL DECANATO DE ESTUDIANTES O LA COORDINADORA DE CUMPLIMIENTO CON EL TÍTULO IX PARA ORIENTACIÓN Y/O PRESENTAR UNA QUEJA.

CERTIFICACION 13, (2009-10) JUNTA DE GOBIERNO Y ARTICULO 6.2 DEL REGLAMENTO GENERAL DE ESTUDIANTES – INTEGRIDAD ACADEMICA

INTEGRIDAD ACADÉMICA: LA UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO PROMUEVE LOS MÁS ALTOS ESTÁNDARES DE INTEGRIDAD ACADÉMICA Y CIENTÍFICA. EL ARTÍCULO 6.2 DEL REGLAMENTO GENERAL DE ESTUDIANTES DE LA UPR (CERTIFICACIÓN NÚM. 13, 2009-2010, DE LA JUNTA DE SÍNDICOS) ESTABLECE QUE "LA DESHONESTIDAD ACADÉMICA INCLUYE, PERO NO SE LIMITA A: ACCIONES FRAUDULENTAS, LA OBTENCIÓN DE NOTAS O GRADOS ACADÉMICOS VALIÉNDOSE DE FALSAS O FRAUDULENTAS SIMULACIONES, COPIAR TOTAL O PARCIALMENTE LA LABOR ACADÉMICA DE OTRA PERSONA, PLAGIAR TOTAL O PARCIALMENTE EL TRABAJO DE OTRA PERSONA, COPIAR TOTAL O PARCIALMENTE LAS RESPUESTAS DE OTRA PERSONA A LAS PREGUNTAS DE UN EXAMEN, HACIENDA O CONSIGUIENDO QUE OTRO TOME EN SU NOMBRE CUALQUIER PRUEBA O EXAMEN ORAL O ESCRITO, ASÍ COMO LA AYUDA O FACILITACIÓN PARA QUE OTRA PERSONA INCURRA EN LA REFERIDA CONDUCTA". CUALQUIERA DE ESTAS ACCIONES ESTARÁ SUJETA A SANCIONES DISCIPLINARIAS EN CONFORMIDAD CON EL PROCEDIMIENTO DISCIPLINARIO ESTABLECIDO EN EL REGLAMENTO GENERAL DE ESTUDIANTES DE LA UPR VIGENTE."

EL ACCESO SIN AUTORIZACIÓN A PROGRAMAS DE COMPUTADORAS Y OTROS ES UNA FALTA DE INTEGRIDAD.

LA PROFESIÓN DE CONTABILIDAD TIENE UNOS ESTÁNDARES ÉTICOS MUY ALTOS Y, POR LO TANTO, LA FALTA DE ÉTICA Y HONESTIDAD TIENE UN COSTO MUY ALTO. EL PLAGIO CONSTITUYE DESHONESTIDAD ACADÉMICA Y OCURRE CUANDO EL AUTOR O

ESTUDIANTE PRETENDE HACER PASAR CIERTO MATERIAL COMO ORIGINAL O PROPIO SIN QUE ESTE SEA EL CASO (EJ. EXÁMENES, TRABAJOS GRUPALES O INDIVIDUALES, ASIGNACIONES, ETC.) CON EL PROPÓSITO DE RECIBIR CRÉDITO NO MERECIDO. TODOS LOS TRABAJOS DEBEN SER DE SU AUTORÍA. TAMBIÉN SE CONSIDERA PLAGIO O COPIARSE EL AYUDAR A OTRO ESTUDIANTE EN DICHO PROCESO. SI USTED COPIA UN TRABAJO DE OTRA PERSONA, DEL INTERNET U OTRA FUENTE Y NO LE DA EL DEBIDO CRÉDITO, ESTA ACCIÓN REPRESENTA PLAGIO Y RECIBIRÁ F EN EL CURSO.

*Este Prontuario está sujeto a cambios*

## REFERENCIAS

1. Saudagaran, S. M. International Accounting: A User Perspective (Thomson South- Western)
2. Choi, F.D.S. and Meek, G.K. international Accounting Pearson Prentice Hall
3. Choi, F.D.S. International Accounting and Accounting Handbook (John Wiley & Sons, Inc.)
4. Choi, F.D.S., Frost, C.A. and Meek, G.K. international Accounting (Prentice Hall)
5. Timothy Doupnik y Héctor Perera, INTERNATIONAL ACCOUNTING- CONT4029 (Custom Edition by Prof. Aida Lozada and Prof. Carmen Ríos. McGraw-Hill, 2014. ISBN 9781308235059.

Accounting Today Staff, (2010). IFRS – Convergence or adoption?, Web CPA: Tools and resources for the electronic accountant. Retrieved from <http://accountingtoday.com/news/IFRS-Convergence-Adoption-55554-1.html>

Ahmed, A., Neel, M., & Wang, D. (2010). Does Mandatory Adoption of IFRS improve Accounting Quality? Preliminary Evidence. SSRN Working Paper Series, Retrieved November 10, 2010, from Accounting & Tax Periodicals. (Document ID: 1911623631).

Ball, R., Shivakumar, L. (2008). How Much New Information Is There in Earnings?. *Journal of Accounting Research*, 46(5), 975-1016. doi:10.1111/j.1475-679X.2008.00299.x

Barth, M. E., Landsman, W. R., & Lang, M. H. (2008). International Accounting Standards and Accounting Quality. *Journal of Accounting Research*, 46(3), 467-498. doi:10.1111/j.1475-679X.2008.00287.x

Bova, F. and Pereira, R. (2012). The Determinants and Consequences of Heterogeneous IFRS Compliance Levels Following Mandatory IFRS Adoption: Evidence from a Developing Country. *Journal of International Accounting Research*, 11(1): 83-111.

Chen, H., Tang, Q., Jiang, Y., & Lin, Z.. (2010). The Role of International Financial Reporting Standards in Accounting Quality: Evidence from the European Union. *Journal of International Financial Management & Accounting*, 21(3), 220-278

Clements, C.E., Neil, J.D. & Stovall, S.O., (2010), Cultural Diversity, Country Size, And The IFRS Adoption Decision. [Electronic version]. *The Journal of Applied Business Research*, 26, 2, March/April, 115-126.

Cohn, M. (2014). Fitch Sees Diminishing Prospects for IFRS in U.S. <http://accountingtoday.com>. Retrieved on July 9, 2014.

Hail, L., Leuz, C., & Wysocki, P. (2010). Global Accounting Convergence and the Potential Adoption of IFRS by the U.S. (Part II): Political Factors and Future Scenarios for U.S. Accounting Standards. *Accounting Horizons*, 24(4), 567-588. doi:10.2308/acch.2010.24.4.567

Holger Daske. (2006). Economic Benefits of Adopting IFRS or US-GAAP-- Have the Expected Cost of Equity Capital Really Decreased? *Journal of Business Finance & Accounting*, 33(3,4), 329. Retrieved November 10, 2010, from ABI/INFORM Global. (Document ID: 1051101951)

Huifa, C., Qingliang, T., Yihong, J., & Zhijun, L. (2010). The Role of International Financial Reporting Standards in Accounting Quality: Evidence from the European Union. *Journal of International Financial Management & Accounting*, 21(3), 220-278. doi:10.1111/j.1467-646X.2010.01041.x

Lang, M., Smith Raedy, J., & Wilson, W. (2006). Earnings management and cross listing: Are reconciled earnings comparable to US earnings?. *Journal of Accounting & Economics*, 42(1/2), 255-283. doi:10.1016/j.jacceco.2006.04.005

Malwitz, Mike; O'Rourke, John. (2009) What's Needed to Move to IFRS? *Financial Executive*, Mar2009, Vol. 25 Issue 2, p14-15, 2p

Meeks, G., & Swann, G.. (2009). Accounting standards and the economics of standards. *Accounting and Business Research*, 39(3), 191-210. Retrieved November 10, 2010, from ABI/INFORM Global. (Document ID: 1782039931).

Pricewaterhouse Coopers, LLP, (2012), 'IFRS Adoption by Country', Retrieved April 3, 2013, from <http://www.pwc.com/us/en/issues/ifrs-reporting/country-adoption>

Sawani, A. (2009). The Changing Accounting Environment: International Accounting Standards and US implementation. *Journal of Finance and Accountancy*, 1, 1-9. Retrieved November 10, 2010, from *Accounting & Tax Periodicals*. (Document ID: 2170122581).

Smith M. L., Kun J.H. (2009) How different GAAPS affect performance of valuation models: Evidence from Asia-based companies. *Advanced in accounting*. 25(2) 284-294

Soderstrom, Naomi S. & Sun Kevin J. (2007). IFRS Adoption and Accounting Quality: A Review. *European Accounting Review*, 16(4), 675-702. Retrieved November 10, 2010, from ABI/INFORM Global. (Document ID: 1550825581).

Thomas, J. (2009). Convergence: Businesses and Business Schools Prepare for IFRS. *Issues in Accounting Education*, 24(3), 369-376. Retrieved November 10, 2010, from ABI/INFORM Global. (Document ID: 1881994781).

Vasek, L. (2011). IFRS for SMES- A New Challenge for Worldwide Financial Reporting. *International Journal of Management Cases*, (6) , 115-120.

## **CLÁSICOS CONTABILIDAD**

Ball, R., Brown, P. (1968). An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers. *Journal of Accounting Research*, 6(2), 159-178.

Beaver, W. H. (1968). The Information Content of Annual Earnings Announcements. *Journal of Accounting Research*, 6(3), 67-92.

Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1996). Causes and Consequences of Earnings Manipulation: An Analysis of Firms Subject to Enforcement Actions by the SEC. *Contemporary Accounting Research*, 13(1), 1-36.

Hofstede, Geert. (1983). The Cultural Relativity of Organizational Practices and Theories. *Journal of International Business Studies*, 14(2), 75. Retrieved November 10, 2010, from ABI/INFORM Global. (Document ID: 1169224).

Kogut, Bruce, & Singh, Harbir. (1988). The Effect Of National Culture On The Choice Of Entry Mode. *Journal of International Business Studies*, 19(3), 411. Retrieved November 10, 2010, from ABI/INFORM Global. (Document ID: 583133).

Kothari, S. P., Shanken, J., & Sloan, R. G. (1995). Another Look at the Cross-section of Expected Stock Returns. *Journal of Finance*, 50(1), 185-224.

Kothari, S.P., Zimerman, J.L. Price and return models. *Journal of Accounting and Economics* (1995), 155-192.

## **TEORÍAS CLÁSICAS DE NEGOCIOS INTERNACIONALES**

Kojima, Kiyoshi (1978), *Direct Foreign Investment*, New York: Praeger (Read Chapter 4).

Linder, Staffen B. (1961), *An Essay on Trade and Transformation* (an excerpt).

Posner, Michael V. (1961), "International Trade and Technical Change," *Oxford Economic Papers*, 13 (October), 323-41.

Perlmutter, Howard V. (1969), "Tortuous Evolution of the Multinational Corporation," *Columbia Journal of World Business*, 3 (January-February), 9-18.

Vernon, Raymond (1966), "International Investment and International Trade in the Product Cycle," *Quarterly Journal of Economics*, 80 (May), 190-207.

### **TEORIAS CONTEMPORANEAS DE NEGOCIOS INTERNACIONALES**

Porter, Michael E. (1990), "The Competitive Advantage of Nations," *Harvard Business Review*, 68 (March-April), 73-93.

### **EMPRESAS MULTINACIONALES (MNE)**

Buckley, Peter J. and Mark Casson (1976), *The Future of the Multinational Enterprise* (Read Chapter 2, "A Long-Run Theory of the Multinational Enterprise," pp. 32-65.

Dunning, John H. (1988), "The Eclectic Paradigm of International Production: A Restatement and Some Possible Extensions," *Journal of International Business Studies*, 19 (Spring), 1-31.

Dunning, John H. (1995), "Reappraising the Eclectic Paradigm in an Age of Alliance Capitalism," *Journal of International Business Studies*, 26 (Third Quarter), 461-92.

Rugman, Alan M. (1980), "A New Theory of the Multinational Enterprise: Internationalization versus Internalization," *Columbia Journal of World Business*, 15 (1), 23-29.

### **GENERALES**

Dunning, John H. (1989), "The Study of International Business: A Plea for a More Interdisciplinary Approach," *Journal of International Business Studies*, 20 (Fall), 411-36.

Kotabe, Masaaki and Preet S. Aulakh (2002), *Emerging Issues in International Business Research*, Northampton, MA: Edward Elgar Publishing (Intro chapter).

Páginas en internet de interés para el curso:

AICPA	<a href="http://www.aicpa.org">http://www.aicpa.org</a>
AICPA IFRS Resources	<a href="http://www.IFRS.com">http://www.IFRS.com</a>
FASB	<a href="http://www.fasb.org">http://www.fasb.org</a>
IASB	<a href="http://iasb.org">http://iasb.org</a>
IMA	<a href="http://www.imanet.org">http://www.imanet.org</a>
PCAOB	<a href="http://www.pcaobus.org">http://www.pcaobus.org</a>
SEC	<a href="http://www.sec.gov">http://www.sec.gov</a>
IFAC	<a href="http://ifac.org">http://ifac.org</a>
Deloitte's link for the IASB	<a href="http://www.iasplus.com/index.htm">http://www.iasplus.com/index.htm</a>
The CPA Journal online	<a href="http://www.cpajournal.com">http://www.cpajournal.com</a>
Journal of Accountancy online	<a href="http://www.aicpa.org/pubs/jofa/joahome.htm">http://www.aicpa.org/pubs/jofa/joahome.htm</a>