

UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO

**Recinto de Río Piedras
Facultad de Administración de Empresas
Departamento de Contabilidad**

**CONT 4029
CONTABILIDAD INTERNACIONAL
SEGUNDO SEMESTRE 2017-2018**

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

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

TOTAL DE HORAS	40.5
EXÁMENES	3.0
DISCUSIÓN DE EXÁMENES	<u>1.5</u>
TOTAL DE HORAS	45

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 acomodados 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.)

LEY 51

Según la ley 51 (Ley de Servicios Educativos Integrales para Personas con Impedimentos), todo estudiante que requiera acomodo razonable deberá notificarlo al profesor el PRIMER DIA de clase.

Los estudiantes que reciban servicios de Rehabilitación Vocacional deben comunicarse con el (la) profesor(a) al inicio del semestre para planificar el acomodo razonable y equipo necesario conforme a las recomendaciones de la Oficina de Asuntos para las Personas con impedimentos (OAPI) del Decanato de Estudiantes. También aquellos estudiantes con necesidades especiales de algún tipo de asistencia o acomodo deben comunicarse con el(la) profesor(a).

INTEGRIDAD ACADÉMICA

Es obligatorio que el estudiante siga el reglamento estudiantil y mantenga una conducta apropiada y ética en el salón de clases.

Este Prontuario está sujeto a cambios

REFERENCIAS

Libros

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. Thimothy Doupnik y Héctor Perera, INTERNATIONAL ACCOUNTING- CONT4029 (Custom Edition by Prof. Aida Lozada and Prof. Carmen Ríos. McGraw-Hill, 2014. ISBN 9781308235059.

Artículos

REFERENCIAS

Elizabeth A. Gordon, Temple University, Jana S. Raedy, University of North Carolina, Alexander J. Sannella, Rutgers Business School, ©2016, Pearson | ISBN13: 9780132162302

[Donald E. Kieso](#), [Jerry J. Weygandt](#), [Terry D. Warfield](#), Intermediate Accounting, 16th Edition

March 2016, ©2016

Choi, F.D.S. and Meek, G.K. international Accounting Pearson Prentice Hall

Choi, F.D.S. International Accounting and Accounting Handbook (John Wiley & Sons, Inc.

Choi, F.D.S., Frost, C.A. and Meek, G.K. international Accounting (Prentice Hall)

Saudagaran, S. M. International Accounting: A User Perspective (Thomson South- Western

Thimothy Doupnik y Héctor Perera, INTERNATIONAL ACCOUNTING- CONT4029 (Custom Edition by Prof. Aida Lozada and Prof. Carmen Ríos. McGraw-Hill, 2014. ISBN 9781308235059.

IFRS (2009). The move towards global standards. Consultado el 10 de junio 2012, <http://www.ifrs.org/use-around-the-world>.

IFRS (2013c). Convergence between IFRSs and US GAAP. Consultado el 1 de mayo de 2013, <http://www.ifrs.org>

Amstrong, C., Barth, M., Jagolinzer, A., Riedl, E. (2010). Market Reaction to the Adoption of IFRS in Europe. *Accounting Review*, 85(1), 31-61.

Ball, R. (2006). International Financing Reporting Standards (IFRS): pros and cons for investors. *Accounting and Business Research*, 5-27.

Barth, M., Beaver, W., Landsman, W. (2000). The relevance of the value-relevance research. *Journal of Accounting Research*, 26(2), 331-352.

Bradshaw, M. y Miller, G. (2008). Will harmonizing accounting standards really harmonize accounting? Evidence from non-U.S. firms adopting U.S. GAAP. *Journal of Accounting, Auditing & Finance* 23: 233-263.

Becker, L. (2014). IASB fumes as US rejects common approach. *Risk*, 27(4), 5.

Becker, L. (2014a). The death of an accounting dream. *Risk*, July 30, 2014.

Campbell, T. (2016). The bilingual CPA. *Journal Of Accountancy*, 221(3), 54-58.

Daske, H., Hail, L., Leuz, C., y Verdi, R. (2008). Mandatory IFRS Reporting around the World: Early Evidence on the Economic Consequences. *Journal of Accounting Research*, 46(5), 1085-1142

Ernst & Young. (2012). Convergence a Moving Target. IFRS Issues for Business Leaders, Recuperado de <http://www.ey.com>. Publication en mayo 26 de 2012.

FASB (2013). International Convergence of Accounting Standards: A brief history. Consultado el 11 de mayo de 2013, <http://www.fasb.org>

FASB (2013a). International Accounting Standard Convergence Overview. <http://www.fasb.org/jsp/FASB/Page/SectionPage&cid=1176156245663>. Consultado el 1 de noviembre de 2013.

Gordon, E., B. Jorgensen, and C. Linthicum. (2010). Could IFRS replace U.S. GAAP? A comparison of earnings, attributes, and informativeness in the U.S. market. Working paper. Temple University.

Gornik-Tomaszewski, S. g., & Larson, R. r. (2014). New Consolidation Requirements Under IFRS. *Review Of Business*, 35(1), 47-58.

Harris, P., Jermakowicz, E. K., & Epstein, B. J. (2014). Converting Financial Statements from U.S. GAAP to IFRS. *CPA Journal*, 84(1), 20-29.

Holger D. (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.

Holzmann, O. J., & Munter, P. (2015). Challenges in Achieving Convergence Between U.S. GAAP and IFRS- The Case of the Revenue Recognition Standard. *Journal Of Corporate Accounting & Finance (Wiley)*, 26(6), 101-106.

- Holzmann, Oscar J., and Paul Munter. 2014. "Convergence: What Do We Have After 10-Plus Years?." *Journal Of Corporate Accounting & Finance* (Wiley) 25, no. 6: 7-12. Business Abstracts with Full Text (H.W. Wilson), EBSCOhost (accessed March 13, 2018).
- Holzmann, O. J., & Munter, P. (2014). What Is FASB's Focus After Convergence?. *Journal Of Corporate Accounting & Finance* (Wiley), 25(3), 73-75.
- IASB (2006), "A roadmap for convergence between IFRS and U.S. GAAP – 2006-2008: Memorandum of Understanding between FASB and the IASB". Recuperado de <http://www.iasb.org>.
- IFRS (2009). The move towards global standards. Consultado el 10 de junio 2012, <http://www.ifrs.org/use-around-the-world>.
- IFRS, (2013a). International Financial Reporting Standards and Technical Bulletins. Consultado el 8 de marzo de 2013, <http://www.ifrs.org>.
- IFRS (2013b). IFRS application around the world. Consultado el 11 de julio de 2013, <http://www.ifrs.org/Use-around-the-world>.
- IFRS (2013c). Convergence between IFRSs and U.S. GAAP. Consultado el 1 de mayo de 2013, <http://www.ifrs.org>
- IFRS (2014). IFRS application around the world. Jurisdiction Profiles. Consultado el 8 de marzo de 2014 en www.ifrs.org/use-around-the-world/pages/jurisdiction-profiles.aspx
- KATZ, D. M. (2014). FASB Turning Back Clock On Global Accounting?. *Cfo*, 30(6), 8-9.
- McEnroe, J. E., & Sullivan, M. (2014). The Rise and Stall of the U.S. GAAP and IFRS Convergence Movement. *CPA Journal*, 84(1), 14-19.
- McEnroe, John E.1, and Mark2 Sullivan. 2014. "The Rise and Stall of the U.S. GAAP and IFRS Convergence Movement." *CPA Journal* 84, no. 1: 14-19. Business Abstracts with Full Text (H.W. Wilson).
- Pacter, P. (2015). Global Reach of IFRS Is Expanding. *CPA Journal*, 85(7), 13-16.
- Pricewaterhouse Coopers, LLP, (2013a). IFRS developments: IFRS in the US. US IFRS Resources. Consultado el 2 de noviembre de 2013 <http://www.pwc.com/usifrs>.
- Pricewaterhouse Coopers, LLP, (2013b). The future of US standard-setting. The road ahead. Consultado el 25 de octubre de 2013 en www.pwc.com
- Pricewaterhouse Coopers, LLP, (2013c). IFRS and U.S. GAAP: similarities and differences. [http:// www.pwc.com](http://www.pwc.com). Consultado el 17 de julio de 2014.
- Pricewaterhouse Coopers, LLP, (2014). IFRS and U.S. GAAP: similarities and differences. [http:// www.pwc.com/usifrs](http://www.pwc.com/usifrs). Consultado el 17 de julio de 2014.
- SEC (2012a). Work Plan for the Consideration of Incorporating IFRS into the Financial Reporting System for U.S. Issuers. Final Staff Report SEC (July, 2012). Consultado el 9 de julio de 2013 en <http://www.sec.gov>
- Steinbach, K. D., & Tang, R. W. (2014). IFRS Convergence: Learning from Mexico, Brazil, and Argentina. *Journal Of Corporate Accounting & Finance* (Wiley), 25(3), 31-41.
- 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->

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