P

ara mejorar su pronunciamiento de 2002, IOSCO ha dado a conocer su [Statement On NON-GAAP Financial Measures](https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD532.pdf). De acuerdo con éste, “(…) *a non-GAAP financial measure is a numerical measure of an issuer’s current, historical or future financial performance, financial position or cash flow that is not a GAAP measure.3 For example, a non-GAAP financial measure may exclude amounts that are included in, or include amounts that are excluded from, the most directly comparable GAAP measure calculated and presented in the issuer’s financial statements. An operating or statistical measure that is not a financial measure (such as numbers of stores or number of units) is not within the scope for purposes of this Statement. However, if a non-GAAP financial measure is used to calculate an operating or statistical measure (such as an ‘adjusted earnings’ financial measure used to calculate an ‘adjusted earnings per unit’ measure), then the Statement would apply to that non-GAAP financial measure. ―Common terms used to identify non-GAAP financial measures include, among others, ‘underlying earnings’, ‘normalised profit’, ‘pro forma earnings’, ‘cash earnings’, ‘adjusted earnings’, and ‘earnings before non-recurring items’.4 Different issuers may use the same term to refer to different calculations.* (…)”.

Una primera cuestión tiene que ver con que la contabilidad no termina donde se acaban las normas internacionales de información financiera, o la regulación de los países. Más allá de estos cuerpos normativos, hay manifestaciones técnicas, que deberían ser objeto de estudio en nuestras escuelas de contabilidad. Lamentablemente muchos son conocedores de reglas y no más. Tal experticia es importante pero insuficiente para formar profesionales que superen los aspectos de cumplimiento en una jurisdicción.

El principio de coherencia debe ser satisfecho cuando se presenta este tipo de información adicional: “(…) *8. If the reconciling items are derived from items reported in the GAAP financial information, they should be reconcilable to the financial statements. When a reconciling item cannot be extracted directly from the financial statements, the reconciliation should show how this figure is calculated.* (…)”.

Sin duda, en cada industria existen indicadores propios que describen mejor el estado y el desempeño de las organizaciones. El conocimiento de los negocios permite a los contadores identificar estas formas especiales de información. Su divulgación pública ayuda significativamente a los usuarios de la información financiera a entenderla y aprovecharla.

Aritmética o algebraicamente es posible construir muchas relaciones. Pero lo importante de ellas no es su artefacto matemático sino su vinculación con comportamientos característicos de la empresa.

Si las medidas no GAAP (PGCA) son más importantes que las que brotan de las normas contables, es hora de repensar éstas. Todo cambia.

*Hernando Bermúdez Gómez*