E

n un reciente estudio de [*Financial Accountability and Corporate Transparency (FACT) Coalition*](https://thefactcoalition.org/wp-content/uploads/2018/11/Muddled-Markets-FACT-Coalition-Report-FINAL.pdf) se lee: “(…) *International tax strategies play a significant and growing role in the financial picture of multinational public companies. Companies in today’s modern global marketplace often develop complex frameworks to take advantage of different tax rules and rates in different jurisdictions to minimize their tax burdens. ―Unfortunately, disclosure requirements for public companies in the U.S. do not provide investors with sufficient tax related information to (1) accurately determine a company’s value, or (2) appropriately assess risks of, among other things, government enforcement actions, tax rule changes in the U.S. or abroad, high-risk strategies employed by company management, or reputational damage arising from growing societal and political focus on these issues. These risks can lead to billions of dollars in gained or lost profits for some companies* (…)”.

Luego de más de un siglo de esfuerzos para aumentar la información sobre la confidencia, aún las empresas tienen mucho por hacer en materia de transparencia y revelación plena. La cuestión no tiene que ver con los estándares, porque éstos contemplan una amplia apertura hace mucho tiempo. Pero las empresas avanzan muy lentamente, a veces a regañadientes.

Mientras existan regímenes diferentes, las empresas buscarán beneficiarse de las menores tasas y de los requisitos más simples. Esto sucede tanto a nivel mundial como al interior de un país, en que los impuestos departamentales y municipales son muy diversos.

El documento subraya: “(…) *One academic study looking at the subsidiaries disclosed by Google and Oracle found that 98 and 99 percent of these companies’ subsidiaries disappeared from exhibit 21 between 2009 and 2010, even though most of those subsidiaries appeared to be active a year later.133 Similarly, after Citizens for Tax Justice highlighted Nike’s numerous subsidiaries in Bermuda in a report in 2013, the following year, half of those subsidiaries disappeared from its SEC filing.134* (…)”

Las estrategias en materia de impuestos son muy cambiantes. Los usuarios tienen grandes dificultades para seguir el paso a las corporaciones, que se valen de muchos consejeros atentos a todo el mundo para recomendar las mejores opciones. Hoy en día la constitución de empresas es uno de los indicadores de competitividad, que mejora en la medida en la cual se simplifican los trámites.

El estudio concluyó: “(…) *Robust capital markets demand that investors are armed with sufficient information to accurately assess the value and risks facing U.S. public companies. As multinational corporations have increasingly relied upon complex, international tax strategies to affect their bottom lines, the public disclosure framework has not kept pace. ―It’s time for U.S. public company disclosure rules to catch up.*”. Obviamente este tema impacta directamente a los auditores.

*Hernando Bermúdez Gómez*