A

sh Noah, CPA, CGMA, FCMA, managing director—Management Accounting and ESG for AICPA & CIMA, together as the Association of International Certified Professional Accountants, recientemente manifestó en una [entrevista publicada por el AICPA](https://www.journalofaccountancy.com/podcast/cpa-news-the-key-role-accountants-will-play-shifting-definition-value.html): “*Yes, sure. At a high level, what these standards really mean is that the CFO's office, the finance function, now has standards that require it to measure, record and report, and disclose certain information, and that information is if it is financially material to the entity. The minute a standard comes into place, the requirement to report as a part of the financials becomes a CFO's responsibility. Now, it impacts the company's operations. It impacts the company's valuation. It impacts how the investors look at the entity. ―Really when we look at the implications, the high-level implication is that finance and the CFO's office has to turn to really considering the intangible assets. We've always looked at the total valuation of a company and we've understood — this is generalizing, and it's generalizing from S&P 500 — about 90% of the value of a company is in its intangible assets. It's in its social capital and relationship capital. It's in its human capital, the workforce. It's in its intellectual capital, which again comes from the ability of the workforce to execute, to take a product from raw materials to finished goods, or to take a product from design to delivery.*” ¿Cómo podrán los contadores seguir asegurando que la información financiera presenta fielmente la situación de una empresa que posee muchos intangibles? Hoy en la mayoría de los casos los contadores no hacen valuaciones, sino que transcriben los datos insertos en documentos por otras personas, entre las cuales, ocasionalmente, se encuentran expertos. Pero la medición, al momento de una transacción, o en cualquier tiempo posterior, es una actividad clave para la información y consecuentemente para los contadores. Pero el mundo se ha especializado tanto que han tenido que aparecer expertos valuadores, contadores o no. ¿Qué cercanía existe entre el IVSC, IASB y el ISSB? ¿Qué vamos a hacer con los recursos que no se expresen en moneda? La historia muestra que se han realizado grandes fraudes a través de los intangibles, logrando que la comunidad acepte ciertos valores e ignore otros. Sabemos que hasta un precio (valor asignado al objeto de una transacción) puede estar maquillado. El estudio del concepto de valor, de las modalidades del mismo, de los métodos de estimación, de las unidades de valuación, requiere de mucha mayor profundidad de la que algunos le conceden. No es un tema nuevo sino milenario. Lo que pasa es que al olvidar la historia todo eso parece que nunca ha existido. La cosa es tan complicada que hay profesionales de la contabilidad que rechazan todo tipo de estimaciones, alegando que la contabilidad ya no serviría para ser forense. Ante todo, hay que preguntarse si ese es un servicio necesario y propio de la contabilidad. O si, más bien, ¿lo son las estimaciones? ¿Qué haríamos si los contadores debieran ser avaladores y no son capaces de asumir ese rol? ¿Cómo se puede enseñar en las instituciones de educación superior a valuar? Las empresas, en sí mismas, son un intangible. ¿Cuánto valen?

*Hernando Bermúdez Gómez*