

ROI on XBRL**(Journal of Accountancy, June 2007)****Traducción para la Revista Veritas, órgano informativo del Colegio de Contadores Públicos de México****Por Jorge Abenamar Suárez A.****Octubre, 2007**

El Colegio de Contadores Públicos de México se reserva la reproducción total o parcial de este material.

ROI en XBRL ***Los datos interactivos cortan los
costos de información hoy en día**

Por John Stantial

Para el presidente de la SEC, Christopher Cox, XBRL¹ es la próxima revolución en información financiera. Los proponentes de la tecnología afirman que reducirá de manera importante el esfuerzo manual, fortalecerá los controles internos, enriquecerá la comparabilidad de los estados financieros y equilibrará el campo de acción para todos los inversionistas. Datos que están atrapados y que carecen de contexto, como los de archivos PDF² o HTML³, ahora pueden ser accesibles electrónicamente y manipularse en segundos desde su computadora. ¿Vendido?

* [n.t.] XBRL=*Extensible Business Reporting Language* (Lenguaje Extensible de Informes de Negocios)

¹ [n.t.] Lenguaje Extensible de Informes de Negocios. Forma flexible de crear información común contextualizándola, en este caso en cuanto a información o reportes de negocios.

² [n.t.] *Portable Document Format*, formato portátil de un documento, formato universal de computadora que conserva las fuentes, formateado, etc. de cualquier documento.

Aparentemente no. Pese a sus beneficios, menos de 100 de las 10000 empresas públicas registradas han sometido una presentación con XBRL bajo el programa de presentación voluntaria (VFP) de la SEC o de los programas pilotos de prueba. ¿Por qué esta aparente desconexión?

Nuestras experiencias en United Technologies Corporation (UTC) durante los últimos dos años como pioneros en adoptar XBRL nos han llevado a concluir que las compañías se han tardado en adoptar la tecnología por tres razones principales:

- Falta de conocimiento o entendimiento de XBRL.
- Una falsa idea respecto de los recursos que se requieren, incluyendo costo y pericia técnica.
- La percepción de que participar en este proceso trae pocos beneficios.

A principios de 2005, enfrentamos estos mismos problemas cuando buscábamos determinar las implicaciones de XBRL sobre nuestros procesos de información financiera. Mediante el esfuerzo de etiquetar y presentar nuestro primer documento (un informe 8K de utilidades), logramos un entendimiento práctico de XBRL que no habíamos logrado antes y ahuyentamos la idea equivocada de que el proceso es caro y que lleva mucho tiempo. Pero más importante, comenzamos a apreciar plenamente las capacidades y potencial de XBRL y los beneficios de su pronta adopción.

En los dos años desde esa primera presentación original con XBRL, hemos etiquetado y presentado todos los siguientes informes de utilidades, una forma 10-Q y toda la Parte II de nuestra forma 10K. Más importante, hemos desarrollado nuestros procesos y controles internos para soportar el etiquetado y presentación continuos como parte de nuestro proceso estándar de información financiera. Con estas experiencias y desde esta perspectiva es como manejamos las tres razones que acabamos de mencionar.

³ [n.t.] *Hypertext Markup Language*, o hipertexto, describe la estructura de información de textos de un documento (encabezados, párrafos, listas) y otras funciones.

¿Qué es XBRL?

Se ha equiparado a XBRL con un código de barras para los estados financieros. Se coloca una etiqueta legible electrónicamente (código de barras) en cada elemento del estado financiero, que proporciona un contexto adicional. Siguiendo la analogía, si mirara usted el código de barras de un artículo en la tienda, el código contendría una serie de barras con poca relevancia para usted. Sin embargo, con la herramienta apropiada para leerlo, le diría el producto, el tamaño, el costo, el vendedor y la fecha de caducidad. XBRL funciona de manera parecida. La etiqueta electrónica asignada a cada elemento de un estado contiene información o contexto adicional respecto de ese elemento.

Si, por ejemplo, aplica usted la etiqueta para margen bruto a la línea de margen bruto en su estado de resultados, una herramienta que pueda leer XBRL le diría que la partida de la línea es margen bruto, cómo se define, cuál es el saldo, en qué moneda se expresa, hasta dónde es exacto, qué ejercicio cubre, y para qué compañía. Las etiquetas electrónicas que se aplican están estandarizadas y están contenidas en taxonomías (esencialmente los diccionarios que usa XBRL para definir las etiquetas específicas para partidas individuales de datos) que se han desarrollado y se mantienen en el sitio web de XBRL. Las etiquetas se aplican usando una herramienta de etiquetado que recupera las etiquetas de las taxonomías estándar y las aplica a cualquier formato en que se elaboren sus estados financieros, como Microsoft Word o Excel.

El beneficio para los usuarios de información de estados financieros es que pueden ahora recuperar de manera electrónica los datos en cuestión de segundos con el contexto adicional que proporcionan las etiquetas y con mayor seguridad de exactitud dado el contexto estandarizado de las etiquetas. Aunque estandarizadas, la capacidad de expansión de las taxonomías permite capturar e informar de manera exacta información exclusiva y específica en cuanto a compañía.

Porque XBRL utiliza tecnología XML⁴ estandarizada, lo pueden leer múltiples sistemas diversos de *software*.

RESUMEN EJECUTIVO

- La realidad de XBRL ha crecido de una manera exponencial los últimos dos años. En gran parte, debido a la atención y recomendación de la SEC. Con el tiempo, dinero y esfuerzo que el presidente Cox y la SEC han dedicado a esta iniciativa, parece altamente probable que XBRL será una forma opcional o mandatoria para presentaciones en un futuro próximo.
- Por esta sola razón, las compañías necesitan involucrarse y meter velocidad. Sin embargo, muchas están renuentes porque no entienden qué es XBRL, cuánto costará, qué necesitan saber, y cuáles son los beneficios.
- United Technologies Corp. encontró que XBRL puede implementarse a un precio razonable y sin un conocimiento importante de la tecnología fundamental. Más allá del potencial requisito de SEC, XBRL puede brindar muchos otros beneficios tangibles para las compañías.
- Se ilustra un ejemplo de esos beneficios tangibles- ahorro de trabajo en la preparación de una presentación a la SEC-. XBRL es el futuro. Al aumentar el número de dependencias del gobierno que implementan la tecnología XBRL, seguirán creciendo los beneficios para los emisores.

John Stantial, CPA, es director de información financiera para United Technologies Corporation, john.stantial@utc.com.

FALSAS IDEAS SOBRE EL COSTO

No es de sorprender que la resistencia a la adopción de XBRL a menudo es a causa del costo o de la preocupación por los recursos; sin embargo, ninguno de los dos es necesariamente un obstáculo valedero. El único costo para los bolsillos es el del *software* para etiquetado, del cual hay varias opciones disponibles que son tan baratas como \$1000 dólares (visite el sitio web de XBRL en www.xbrl.org/us para listas y enlaces a las herramientas disponibles). Cada una de estas herramientas está diseñada pensando en el neófito, se aprende en poco tiempo y no requiere un conocimiento técnico de XBRL (o de XML, el idioma del cual XBRL es un dialecto).

Nuestro esfuerzo inicial de etiquetar y presentar un documento XBRL a la SEC nos llevó aproximadamente 80 horas de tiempo de un empleado. Pero para evaluar de manera adecuada este cometido, es necesario entender el alcance y contexto del esfuerzo. Las horas incluyeron no

⁴ [n.t.] *Extensible Markup Language*, sistema de codificación para estructurar, indexar, y vincular (*link*) archivos de texto...

sólo el tiempo de etiquetar el documento en cuestión, sino también el tiempo para aprender a usar la herramienta de etiquetar, entender los requisitos para presentar bajo el VFP de la SEC, crear etiquetas que no existían en la taxonomía estándar, y elaborar un proceso que permitiera el etiquetado y presentación regular de documentos. Nuestro esfuerzo actual de etiquetar y presentar un documento 8K de un informe de utilidades ha bajado a aproximadamente cuatro horas ahora que se ha eliminado la curva del aprendizaje.

También importante para evaluar el cometido inicial de tiempo es el desarrollo continuo de las herramientas de etiquetar, las habilidades de las personas involucradas y el grado de los desarrollos personalizados de etiquetas que se puedan requerir (conocidos como “extensiones”

XBRL puede enriquecer la información financiera externa y aplicarse internamente para fines de contabilidad de costos, medición del desempeño, análisis y toma de decisiones.

ya que hacen más extensa la taxonomía existente). Desde nuestros esfuerzos iniciales hace casi dos años, las herramientas de etiquetar se han hecho más sólidas e integrales. Esto facilita la tarea de etiquetar y permite la creación eficiente de nuevas etiquetas y la edición y corrección de datos etiquetados previamente.

El conocimiento de XML ayuda al esfuerzo de etiquetado, pero no se requiere. Hemos etiquetado y presentado nuestras nueve declaraciones hasta la fecha usando personal interno, en el que nadie tenía, o tiene, una experiencia de trabajo con XML. En conclusión, las regulaciones actuales de presentación voluntaria sólo requieren que se den los datos financieros básicos; por lo tanto, dependiendo de lo complejos, sencillos o exclusivos de estos datos financieros básicos, puede usted usar sólo las taxonomías estándar y no tener que desarrollar ninguna extensión. Por

ejemplo, en UTC reportamos ingresos y utilidad de operaciones por segmento de negocio, así que tuvimos necesidad de proporcionar extensiones por cada uno de estos segmentos.

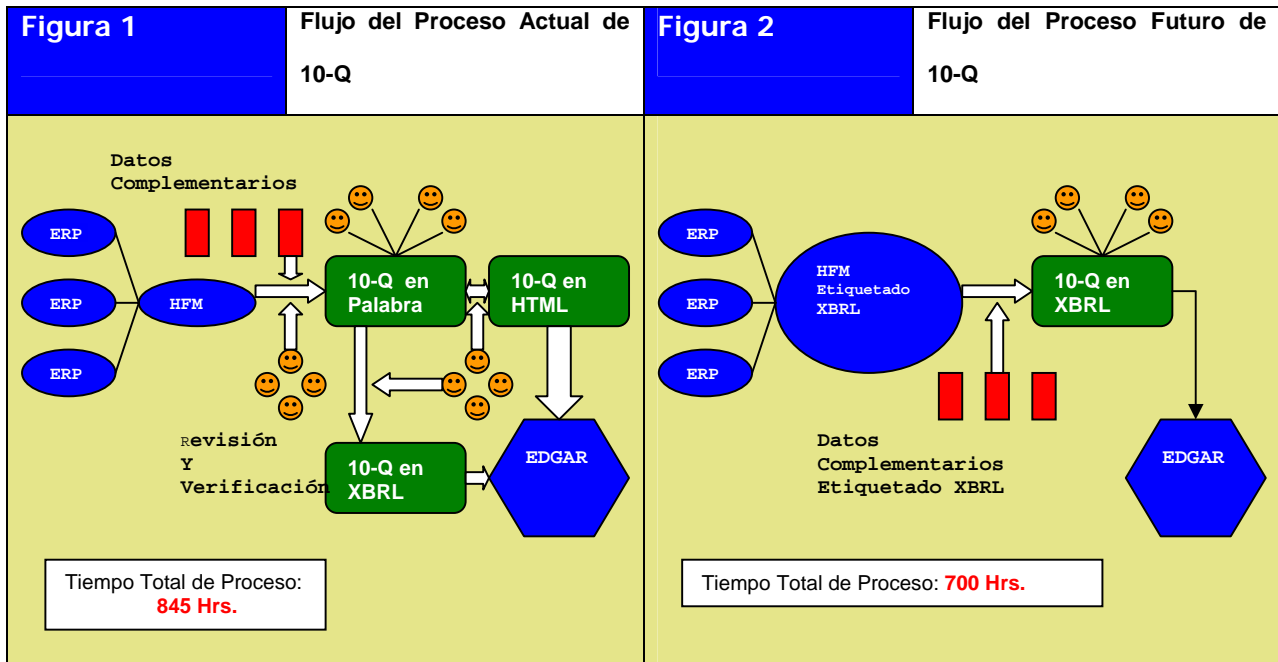
¿POR QUÉ PARTICIPAR AHORA?

Con la interminable demanda que se impone a las organizaciones de finanzas, surge invariablemente la necesidad de priorizar y centrarse en los recursos. Aunque serán las circunstancias individuales las que dictarán cómo se hace esto en cada compañía, hay razones fuertes para considerar XBRL entre las prioridades.

Aunque la SEC ha diferido la respuesta a los cuestionamientos sobre si se decretará que XBRL sea un requisito para las presentaciones, la dependencia ha emprendido, no obstante, importantes acciones que sugieren que hay una fuerte probabilidad, incluyendo la actualización reciente de EDGAR⁵ con costo de \$48 mdd para aceptar declaraciones interactivas, y el proyecto de \$5.5 mdd con XBRL de EUA para financiar el desarrollo de taxonomías de PCGA de EUA. Dado este potencial, parecería ventajoso establecer procesos y elaborar las curvas de aprendizaje ahora, en el entorno abierto y relativamente sin restricciones que brinda el VFP, mejor que en un momento futuro cuando las presentaciones estén sujetas a los requisitos de contenido y programación de los documentos actuales.

En el mismo tenor, la SEC ha estructurado el VFP con una vía para que las compañías den retroalimentación sobre el proceso de XBRL. Por lo tanto, al participar ahora, los preparadores, analistas, auditores o cualquier otro participante en la cadena de suministro de información financiera puede ayudar a desarrollar un proceso eficiente, efectivo y factible que tome en cuenta sus particulares necesidades y circunstancias. Igual que la SEC, los vendedores de *software* para etiquetar están ansiosos de recibir retroalimentación sobre la facilidad de uso, las características y efectividad de sus herramientas.

BENEFICIOS REALES HOY



El Anexo 1 brinda un resumen general del proceso actual de información financiera que usa UTC para presentar su forma trimestral 10-Q. Hay cientos de localidades en todo el mundo que capturan sus datos financieros fundamentales en una multitud de sistemas de ERP. Esta información se alimenta luego al Administrador de Finanzas Hyperion (HFM), donde se consolida a nivel de segmento. Los segmentos cargan entonces información HFM consolidada a la oficina corporativa, donde se realiza la consolidación general de los resultados de UTC. La información que se necesita se extrae entonces manualmente de HFM usando reportes o recuperadores y se alimenta a un documento de Word que se convertirá en la forma 10-Q.

Otra información que se necesite para la 10-Q que no esté contenida en HFM se recibe a través de diversos archivos complementarios que se mandan por correo electrónico a las oficinas corporativas donde la información de nuevo es extraída manualmente y capturada en el

⁵ [n.t.] *Electronic Data Gathering, Analysis, and Retrieval of SEC filings* (Compilación, Análisis y Recuperación Electrónicos de Datos de presentaciones ante la SEC).

documento de Word. Como los datos se manejan de forma manual, se requiere una validación continua que constantemente verifica que la información sea conforme a ciertas reglas y se concilie con su fuente.

A punto de completarse en Word la forma 10-Q, se difunde a todas las partes involucradas, como el asesor legal, los directores de finanzas, y los segmentos de negocios, para revisión, comentarios y aprobación. Los cambios que haga este grupo de revisión se alimentan manualmente al documento de Word y de nuevo se comprueba contra los documentos fuente. Cuando se completa, el documento de Word se entrega al agente tramitador para conversión a HTML, después de lo cual se hace una prueba completa contra el documento fundamental de Word antes de que el 10-Q se presente en EDGAR.

El proceso total de información trimestral lleva un promedio de 845 horas. Como los datos se extraen del sistema de información financiera y se manejan entre múltiples documentos, casi 20% de esas horas se emplean en las actividades no de valor de pruebas, lectura, verificación y notas aclaratorias. Adicionalmente, este aspecto manual del proceso es el que tiene el mayor potencial de errores.

El Anexo 2 ilustra el futuro proceso de información financiera que incorpora XBRL. En este proceso, toda la 10-Q se crea como un reporte en HFM, donde luego se etiqueta en XBRL. En ningún momento se sacará la información de HFM para colocarla en Word u otro formato de documento. Para la revisión y aprobación de la administración, se correrá y difundirá un reporte HFM. Cualquier cambio se hará directamente en HFM y automáticamente actualizará el reporte.

Cuando la revisión esté terminada, se generarán los archivos de estados financieros desde HFM en XBRL y se transmitirán a EDGAR. Al no extraer manualmente los datos y no trabajar con múltiples documentos, no se requerirá el esfuerzo de lectura de pruebas, revisión, verificación y notas

aclaratorias. Esto elimina de 150 a 200 horas de trabajo del proceso trimestral de información, a la vez que fortalece los controles del proceso global.

BENEFICIOS FUTUROS

Así que no hay barrera de costo, las herramientas están disponibles, no se requiere conocimiento técnico de XML, el compromiso de recursos no tiene que ser extenso, y hay un número de razones para comenzar a participar ahora. Pero toda esta información es reactiva. Los beneficios de XBRL vendrán en el futuro cuando la información etiquetada esté fácilmente disponible de todas las compañías y pueda accederse a ella de manera electrónica para su análisis, usos para referencia o informes y modelaje financiero. No sólo puede XBRL enriquecer la información financiera, sino que puede también aplicarse internamente para fines de contabilidad de costos, medición del desempeño, análisis y toma de decisiones.

Los analistas e inversionistas podrán aumentar de forma dramática su amplitud de conocimientos con datos realmente disponibles que no requieren horas de manejo manual. Los datos serán mucho más exactos y comparables; y el contexto para las cifras será accesible, asegurando que se usen de manera correcta. Si bien estos atributos traerán beneficios a los preparadores, la integración de la tecnología dentro de los sistemas de contabilidad e información de las compañías producirá los beneficios reales, especialmente a través de una importante reducción en el esfuerzo manual actual.

MIRANDO MUCHO MÁS ADELANTE

Pero el beneficio no necesita ser sólo hasta ahí. Si otros usuarios de información financiera, como el IRS (Servicio de Impuesto sobre la Renta). El Buró de Asuntos Económicos y el Departamento de Trabajo, aceptaran presentaciones de XBRL, podrían realizarse beneficios comparables ya que los documentos de presentación necesarios se podrían generar y transmitir desde la misma base de datos etiquetada-en nuestro caso, HFM.

XBRL no es una moda; llegó para quedarse. Ya ha sido ordenado por la FDIC (Corporación Federal de Seguros sobre Depósitos) para la presentación de todos los reportes de cobros de bancos de EUA y se usa en otros países de todo el mundo. Las herramientas están disponibles, los recursos están listos para la ayuda, y los beneficios potenciales son tremendos. Con la flexibilidad y la naturaleza generalmente abierta del programa VFP de la SEC, el tiempo ideal para comenzar es ahora.