



Ampliar la divulgación de información en el sector de petróleo y gas

A nivel mundial, el petróleo y sus derivados representan el 15% del comercio mundial. La producción de petróleo y gas sirve para cubrir casi el 60% de la energía que se consume en todo el mundo. La demanda del sector aumenta constantemente, a medida que las economías en expansión, como China e India, requieren más energía para su crecimiento.

La presión por conseguir nuevas fuentes de suministro ha llevado a una serie de descubrimientos en el campo del petróleo y el gas, y ha alimentado esperanzas de ingresos extraordinarios en gobiernos de distintas regiones, desde África hasta Asia. Se estima que durante los próximos 20 años, el 90% de la producción se originará en países en desarrollo.

Los recursos naturales pueden generar enormes ganancias para un país, sin embargo, deben darse ciertas condiciones para que éstas beneficien a los ciudadanos. Un factor coadyuvante es una mayor divulgación de ciertos aspectos claves en los informes presentados por las empresas. Dicha transparencia ayuda a garantizar que el valor creado y obtenido del sector de petróleo y gas de un país se distribuya de manera más justa entre todos los actores interesados.

Índice

1. Por qué es importante la divulgación de información de las compañías de petróleo y gas
2. Por qué es posible una mayor divulgación de información de las compañías
3. Qué se debería hacer

**Programas contra la corrupción:
la necesidad de contar con
información más adecuada**

Si bien el nivel de divulgación de los programas contra la corrupción de las empresas ha incrementado, aún no ha alcanzado el nivel deseable. Los temas sobre los cuales se ofrece menos información son aquellos relativos a la prohibición de pagos de facilitación, la capacitación contra la corrupción para socios comerciales y los incidentes relacionados con la corrupción.

**Divulgación de información
relativa a la organización:
entender la contabilidad**

Presentar información sobre las relaciones entre las empresas, subsidiarias y socios, así como suministrar estados financieros adecuados, permite que todos los actores interesados puedan controlar los datos financieros. No obstante, existen déficits en la información que difunden las empresas acerca de su organización, esto incluye la información sobre lazos de asociación con otras entidades y sobre sus subsidiarias no consolidadas.

Estas falencias generan riesgos de corrupción. Por ejemplo, no divulgar quiénes son los titulares de las acciones de una compañía y sus subsidiarias obstaculiza el control y podría generar un refugio seguro para los fondos robados por líderes corruptos.

**Divulgación a nivel nacional:
transparentar las operaciones**

En todas las compañías, la divulgación a nivel nacional sigue siendo muy limitada. No obstante, es una condición fundamental para la gestión adecuada del sector y para asegurar la competencia leal entre las compañías. La divulgación implica proporcionar información sobre las transferencias realizadas a los gobiernos (directas e indirectas), los datos operativos básicos de las empresas y los elementos clave de los estados de resultados.

1. Por qué es importante la divulgación de información de las compañías de petróleo y gas

En última instancia, una mayor transparencia por parte de las empresas contribuye a combatir la corrupción, promueve la confianza entre los ciudadanos y fomenta el desarrollo de un país. Transparency International y el Revenue Watch Institute han evaluado los niveles de divulgación de información por parte de las compañías de petróleo y gas en un informe conjunto, Promover la Transparencia en los Ingresos: Informe 2011 sobre las Compañías de Petróleo y Gas. El informe analiza la transparencia en las empresas teniendo en cuenta tres áreas: divulgación de los programas contra la corrupción, divulgación de información relativa a la organización y divulgación a nivel nacional (ver recuadro lateral). Estas modalidades de divulgación garantizan la transparencia necesaria para manejar con prudencia la riqueza generada por los recursos de un país y prevenir la corrupción de manera eficaz. Contribuyen además a ampliar la gobernabilidad, lo cual beneficia tanto al desarrollo de un país como a las operaciones de una compañía.

La divulgación de información contribuye al desarrollo de un país. Los ingresos generados mediante la exploración relacionada con el petróleo y el gas pueden ser considerados como un "fideicomiso administrado" por el gobierno en beneficio de los ciudadanos. Los productores de petróleo y gas transfieren grandes cantidades de fondos a los gobiernos anfitriones a través de derechos de licencia, regalías, dividendos, impuestos y asistencia para las comunidades locales. Estos importantes flujos financieros deberían contribuir en gran medida al desarrollo social y económico; sin embargo, muchos países ricos en recursos no han transformado la riqueza generada por los recursos en bienestar. Cuando los ingresos no se administran con transparencia y rendición de cuentas, la riqueza proveniente de minerales y petróleo puede estimular la corrupción a gran escala, así como la pobreza, la injusticia y los conflictos.

La transparencia proporciona un mecanismo que permite redefinir el modo en que se administra la riqueza y las personas a las cuales beneficia. El acceso público a la información sobre la cantidad de ingresos generados por los recursos de un país permite a los ciudadanos estar informados y participar en el modo en que este dinero se comparte y se gasta. Les permite involucrarse en las decisiones sobre el sector, los términos de los acuerdos de licencia de las compañías y el modo en que se utilizan los ingresos en beneficio de la sociedad. La información allana el camino para el escrutinio público y permite detectar sobornos e irregularidades en la administración. Cuando la información se divulga de manera estandarizada, se publicita y es ampliamente accesible, la transparencia puede tener una incidencia positiva de gran alcance en la política nacional.

La divulgación de información contribuye a la sostenibilidad de las operaciones de una empresa. Una mayor divulgación de información favorece, en lugar de poner en peligro, la competitividad de una empresa y su responsabilidad corporativa. Reduce el riesgo general de corrupción y de irregularidades en la

administración de fondos, que constituyen dos aspectos trascendentales para las empresas multinacionales y sus accionistas.

Cuando las empresas divulgan sus programas contra la corrupción, ayudan a los actores interesados a comprender y evaluar las medidas preventivas que se han implementado. La divulgación de información relativa a la organización garantiza que las actividades no registradas se reflejen adecuadamente en la contabilidad de una empresa, por ejemplo, a través de la inscripción transparente de subsidiarias y sociedades de capital. La divulgación a nivel nacional conduce a una mayor transparencia de las transferencias y las operaciones del sector en los países anfitriones. Esta transparencia les ofrece a los productores de petróleo y gas condiciones más equánimes y reglas de juego más claras para poder competir de manera más equitativa en el mercado.

Cuando una empresa mejora la calidad de la información que presenta, los inversores se benefician. Permite que se validen los datos divulgados por la empresa, por ejemplo, a través de la verificación independiente, y fomenta la presentación de informes estandarizados y comparables. Ampliar la información difundida por las empresas también permite que los analistas puedan evaluar de manera más apropiada a las compañías del sector extractivo y sus riesgos.

2. Por qué es posible una mayor divulgación de información de las compañías

Suele argumentarse muy a menudo que una mayor divulgación pública en el sector de los recursos naturales no sería viable. Se descarta la posibilidad de una mayor transparencia, y como justificación se invoca la competitividad de las empresas, la necesidad de reducir los costos financieros o las presiones provenientes de los países anfitriones, entre otras razones.

Sin embargo, las conclusiones del informe *Promover la Transparencia en los Ingresos* indican claramente que ninguno de estos argumentos es válido. El informe demuestra que todas las compañías evaluadas están en condiciones de efectuar una mayor divulgación de información en los países donde operan. La introducción de nuevas reglamentaciones gubernamentales y sobre bolsa de valores en 2010 debería contribuir a una mayor apertura informativa de las empresas. Por ejemplo, como resultado de medidas internas adoptadas recientemente, todas aquellas compañías que coticen en las bolsas de valores de Estados Unidos y Hong Kong deberán publicar todos los pagos efectuados a otros gobiernos, desglosados por país.

Entre las principales razones que indican que sí es posible una mayor divulgación cabe mencionar:

Las compañías habitualmente no proporcionan suficiente información sobre sus programas contra la corrupción. Tal como lo indican las conclusiones del informe, muchas veces las empresas cuentan con estos programas, pero no lo informan públicamente en sus sitios web o en sus publicaciones. En lugar de

¿Qué temas abarca el Informe *Promover la Transparencia en los Ingresos*?

El documento *Promover la Transparencia en los Ingresos: Informe 2011 sobre las Compañías de Petróleo y Gas* analiza la información difundida al público sobre 44 compañías líderes del sector. Éstas tienen su sede principal en 30 países de origen y operan en 73 países anfitriones en todo el mundo.

Las compañías analizadas cubren el 60% de la producción global de petróleo y gas. El grupo incluye 33 grandes productores a nivel global (Fortune Global 500 y/o Forbes Global 2000), más otras 11 compañías petroleras nacionales importantes a nivel local, principalmente de países dependientes del petróleo, como Angola y Venezuela. A nivel mundial, las compañías petroleras nacionales (CPN) controlan el 80% de la producción del planeta.

En promedio, las 44 compañías tuvieron un desempeño bastante positivo en cuanto a la divulgación de información vinculada con su organización, menos favorable con respecto a la información sobre programas anticorrupción y muy deficiente en términos de divulgación a nivel nacional.

Si bien todavía queda un largo camino por recorrer, las conclusiones del informe revelan que, desde que este fue publicado por primera vez en 2008, se ha producido un cambio positivo en la predisposición de las compañías, ya sea que se trate de empresas del Estado o controladas por capitales privados, a participar en la lucha contra la corrupción.

Ampliar la divulgación de información en el sector de petróleo y gas

crear nuevos programas, las empresas simplemente deberían mejorar y difundir con mayor precisión los programas con los que cuentan y superar las deficiencias que estos puedan tener. Podría mejorarse la divulgación si se proporcionara información más precisa y actualizada a través de los sitios web de las compañías. También si las compañías informaran sobre sus programas contra la corrupción de acuerdo con las pautas establecidas por el Pacto Mundial de la ONU y Transparency International (TI). Además, toda la información divulgada sobre estos programas debería ser verificada en forma independiente. TI ha desarrollado una serie de pautas sobre este tema (p. ej., el Marco para la Verificación Voluntaria por Terceros Independientes de TI).

Diferentes compañías divulgan su información de manera distinta dentro de un mismo país. Si bien el entorno operativo y los desafíos varían según el país, las conclusiones del informe indican que esto no habilita a las empresas a aducir que no es posible una divulgación de información más amplia, en particular en lo que respecta a la información a nivel nacional. Cuando se trata de datos técnicos y financieros, las diferencias en la información presentada por compañías en un mismo país pueden ser notables. Por ejemplo, en Guinea Ecuatorial, las tres empresas estadounidenses con operaciones de extracción en ese país tienen niveles de divulgación de información que oscilan entre el 8% y el 54%. Para las empresas en Noruega y Estados Unidos, el grado de divulgación de información sobre operaciones locales fluctúa entre un 8% y un 100% y entre un 0% y un 69%, respectivamente. Aunque están sujetas a las mismas leyes del país de origen y el país anfitrión, se puede observar que las empresas aplican estándares de presentación de informes muy diferentes. También cabe lugar a duda sobre cuáles son las razones que impiden divulgar más información.

Existen distintos niveles de divulgación entre compañías de un mismo tipo. Las conclusiones del informe refutan la afirmación de que los niveles de divulgación varían según se trate de una compañía petrolera nacional (CPN) o una compañía petrolera internacional (CPI). Al examinar la divulgación de información teniendo en cuenta los tres parámetros evaluados, surgen grandes diferencias entre compañías de un mismo tipo. En el caso de las CPN, esta variación parece deberse en gran medida al grado de conexión de la compañía con iniciativas y mercados internacionales. Por ejemplo, el grupo con mejor desempeño en cuanto a la divulgación a nivel nacional (tanto en el ámbito interno como en el internacional) está compuesto por las CPN que adhieren a la Iniciativa para la Transparencia de las Industrias Extractivas (Extractive Industry Transparency Initiative, EITI). Las CPN que cotizan en bolsa también son más transparentes y brindan mayor información que sus pares de propiedad estatal que no hacen oferta pública de sus acciones.

3. Qué se debería hacer

Efectivamente, es posible lograr una mayor divulgación de información por parte de las empresas del sector extractivo. Las conclusiones indican que el grado de información proporcionada parece ser más una cuestión de voluntad de la empresa que de obstáculos financieros o políticos. TI insta a los siguientes

actores clave a que adopten medidas inmediatas para abordar los diversos aspectos de la divulgación de información.

Las compañías:

- 🌐 Deben poner a disposición del público programas detallados contra la corrupción.
- 🌐 Deberían comprometerse a efectuar una verificación voluntaria e independiente de sus programas contra la corrupción.
- 🌐 Deberían publicar la información relativa a sus subsidiarias y los sectores en los que operan.
- 🌐 Las compañías de petróleo y gas deberían proporcionar mayor información, desglosada por país.
- 🌐 Las compañías deberían sumarse a la Iniciativa para la Transparencia de las Industrias Extractivas.
- 🌐 Las compañías deberían crear sitios web corporativos y actualizarlos regularmente.

Las compañías petroleras nacionales (CPN):

- 🌐 Todas las CPN deberían adoptar normas contables internacionales o generalmente aceptadas y publicar sus estados contables auditados en forma independiente.
- 🌐 La relación entre los gobiernos de origen y las CPN debe ser clara y conocida por el público.

Los organismos públicos:

- 🌐 La Unión Europea debería reformar las leyes pertinentes y exigir a las empresas constituidas en la UE que presenten información sobre sus operaciones, desglosada por país
- 🌐 Todos aquellos gobiernos de países productores de petróleo y gas deberían exigir a las compañías que presenten información sobre sus operaciones, desglosada por país.
- 🌐 Las bolsas de valores deberían aplicar las reglamentaciones que exigen la presentación de información a nivel nacional.

Esta Posición sobre políticas fue elaborada por Craig Fagan del Departamento de Investigación y Conocimiento de la Secretaría de TI. Gabriela Haymes la tradujo y Pilar Domingo la editó.

Las conclusiones y recomendaciones se basan en el documento *Promover la Transparencia en los Ingresos: Informe 2011 sobre las Compañías de Petróleo y Gas*, publicado por TI y el Revenue Watch Institute.

Para obtener información sobre las iniciativas de TI destinadas a combatir la corrupción en el sector privado, visite: www.transparency.org/global_priorities/private_sector

Para obtener más información sobre éste y otros documentos de la serie, comuníquese con Craig Fagan escribiendo a la Secretaría de TI:

TRANSPARENCY INTERNATIONAL

Teléfono

+49-30-343820 -0

Fax

+49-30-347039 -12

Secretaría Internacional

Alt-Moabit 96

10559 Berlín

Alemania

IMPRESO EN PAPEL RECICLADO

La comunidad de inversores:

- Las agencias de calificación y los analistas de riesgo internacionales deberían contemplar medidas de transparencia en sus modelos de evaluación de riesgos.
- El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) debería exigir a las compañías que presenten información clave desglosada por país.
- Los índices de responsabilidad corporativa deberían incluir información sobre programas contra la corrupción, divulgación relativa a la organización y divulgación a nivel nacional.

© 2011 Transparency International. Todos los derechos reservados.

Transparency International (TI) es la organización de la sociedad civil que lidera la lucha contra la corrupción en el mundo. A través de más de 90 capítulos en todo el mundo y una secretaría internacional en Berlín, Alemania, TI crea conciencia acerca de los efectos nocivos de la corrupción, y trabaja junto a distintos socios en el gobierno, las empresas y la sociedad civil para desarrollar e implementar medidas efectivas para combatirla. Para obtener más información, ingrese en: www.transparency.org

ISSN 1998-6432