

Proyecto del IASB sobre estados financieros

Horacio Molina Sánchez

*Profesor de la Universidad Loyola Andalucía
Experto Contable Acreditado (ECA de AECA)*

Índice

1. Introducción
2. Subtotales en la Cuenta de resultados
3. Resultados de inversiones en asociadas y negocios conjuntos
4. Diferencias de cambio y resultados en instrumentos de cobertura
5. Clasificación de los gastos de explotación
6. Ingresos y gastos inusuales
7. Medidas de Gestión del Rendimiento
8. Modificaciones al Estado de flujos de efectivo

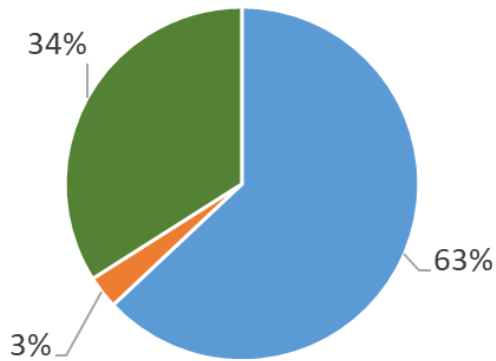
1. Introducción

- **Motivación:**

Mejorar la forma como se comunica la información en los estados financieros, centrándose en la información sobre el rendimiento en el estado de resultados del periodo

- La estructura y contenido de la cuenta de resultados son **heterogéneos**. Pérdida de comparabilidad. Definición de **subtotales** y partidas
- Necesidad de una **mayor desagregación** en los Estados Financieros Principales (EFP) y en las Notas
- Empleo de Medidas de Gestión del Rendimiento. **Falta de definición y del propósito pretendido** con ellas => Menor utilidad.

1. Introducción

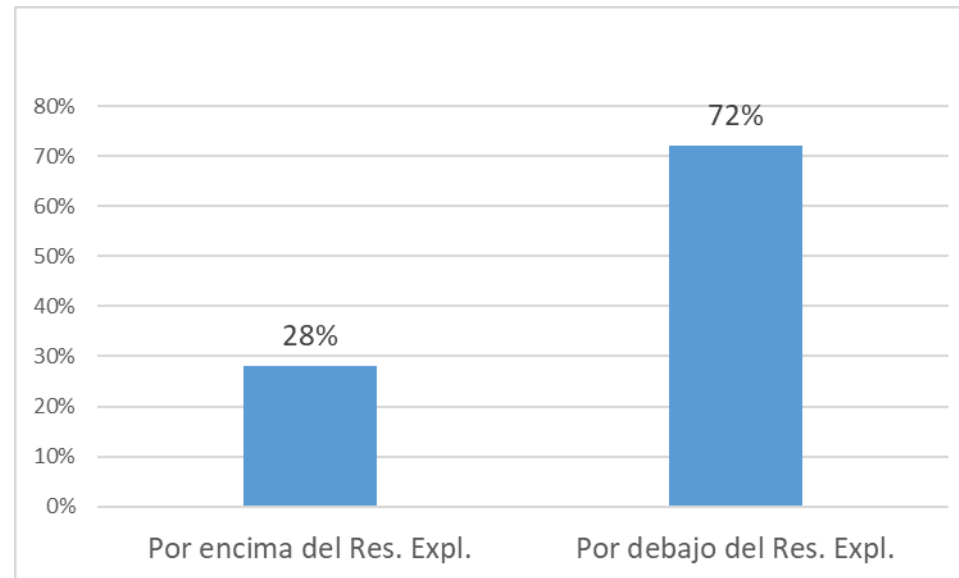


■ En la Cuenta de resultados ■ Fuera de las EEFF ■ No utilizadas

Localización del resultado en inversiones en asociadas y negocios conjuntos



Identificación del resultado de explotación



1. Introducción

BP

Group income statement

| For the year ended 31 December | | \$ million | | |
|---|------|----------------|---------|---------|
| | Note | 2019 | 2018 | 2017 |
| Sales and other operating revenues | 5 | 278,397 | 298,756 | 240,208 |
| Earnings from joint ventures – after interest and tax | 16 | 576 | 897 | 1,177 |
| Earnings from associates – after interest and tax | 17 | 2,681 | 2,856 | 1,330 |
| Interest and other income | 7 | 769 | 773 | 657 |
| Gains on sale of businesses and fixed assets | 4 | 193 | 456 | 1,210 |
| Total revenues and other income | | 282,616 | 303,738 | 244,582 |
| Purchases | 19 | 209,672 | 229,878 | 179,716 |
| Production and manufacturing expenses | | 21,815 | 23,005 | 24,229 |
| Production and similar taxes | 5 | 1,547 | 1,536 | 1,775 |
| Depreciation, depletion and amortization | 5 | 17,780 | 15,457 | 15,584 |
| Impairment and losses on sale of businesses and fixed assets | 4 | 8,075 | 860 | 1,216 |
| Exploration expense | 8 | 964 | 1,445 | 2,080 |
| Distribution and administration expenses | | 11,057 | 12,179 | 10,508 |
| Profit before interest and taxation | | 11,706 | 19,378 | 9,474 |
| Finance costs | 7 | 3,489 | 2,528 | 2,074 |
| Net finance expense relating to pensions and other post-retirement benefits | 24 | 63 | 127 | 220 |
| Profit before taxation | | 8,154 | 16,723 | 7,180 |
| Taxation | 9 | 3,964 | 7,145 | 3,712 |
| Profit for the year | | 4,190 | 9,578 | 3,468 |

- No se identifica como tal el resultado de explotación
- Se combinan gastos por naturaleza con gastos por función

1. Introducción

REPSOL

| | Nota | Millones de euros | |
|---|-----------|-------------------|--------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Ventas | | 49.006 | 49.701 |
| Ingresos por prestación de servicios y otros ingresos | | 322 | 172 |
| Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación | | 11 | 130 |
| Otros ingresos de explotación | | 725 | 1.073 |
| Aprovisionamientos | | (36.803) | (38.056) |
| Amortización del inmovilizado | | (2.434) | (2.140) |
| (Dotación) / Reversión de provisiones por deterioro | | (5.322) | (1.066) |
| Gastos de personal | | (1.946) | (1.874) |
| Transportes y fletes | | (1.314) | (1.114) |
| Suministros | | (888) | (739) |
| Beneficios / (Pérdidas) por enajenaciones de activos | | 147 | 62 |
| Otros gastos de explotación | | (4.755) | (3.696) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | 20 | (3.251) | 2.453 |
| Intereses netos | | (243) | (230) |
| Variación de valor razonable en instrumentos financieros | | 216 | 200 |
| Diferencias de cambio | | (27) | 467 |
| Deterioro de instrumentos financieros | | 6 | (370) |
| Otros ingresos y gastos financieros | | (253) | (240) |
| RESULTADO FINANCIERO | 22 | (301) | (173) |
| RESULTADO INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN | 14 | 351 | 1.053 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | (3.201) | 3.333 |
| Impuesto sobre beneficios | 23 | (588) | (1.386) |
| RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | | (3.789) | 1.947 |

1. Introducción

ENI

| (€ million) | Note | 2019 | | 2018 | | 2017 | |
|---|----------------|---------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|
| | | Total amount | of which with related parties | Total | of which with related parties | Total | of which with related parties |
| REVENUES AND OTHER INCOME | (28) | | | | | | |
| Sales from operations | | 69,881 | 1,248 | 75,822 | 1,383 | 66,919 | 1,567 |
| Other income and revenues | | 1,160 | 4 | 1,116 | 8 | 4,058 | 41 |
| | | 71,041 | | 76,938 | | 70,977 | |
| COSTS | | | | | | | |
| Purchases, services and other | (29) | (50,874) | (9,173) | (55,622) | (8,009) | (51,548) | (9,164) |
| Net (impairment losses) reversals of trade and other receivables | (7) | (432) | 28 | (415) | 26 | (913) | |
| Payroll and related costs | (29) | (2,996) | (28) | (3,093) | (22) | (2,951) | (34) |
| Other operating income (expense) | (23) | 287 | 19 | 129 | 319 | (32) | 331 |
| Depreciation and amortization | (11) (12) (13) | (8,106) | | (6,988) | | (7,483) | |
| Net (impairment losses) reversals of tangible and intangible assets and right-of-use assets | (14) | (2,188) | | (866) | | 225 | |
| Write-off of tangible and intangible assets | (11) (13) | (300) | | (100) | | (263) | |
| OPERATING PROFIT | | 6,432 | | 9,983 | | 8,012 | |
| FINANCE INCOME (EXPENSE) | | | | | | | |
| Finance income | (30) | 3,087 | 96 | 3,967 | 115 | 3,924 | 191 |
| Finance expense | (30) | (4,079) | (36) | (4,663) | (283) | (5,886) | (4) |
| Net finance income (expense) from financial assets held for trading | (30) | 127 | | 32 | | (111) | |
| Derivative financial instruments | (23) (30) | (14) | | (307) | | 837 | |
| | | (879) | | (971) | | (1,238) | |
| INCOME (EXPENSE) FROM INVESTMENTS | (15) (31) | | | | | | |
| Share of profit (loss) from equity-accounted investments | | (88) | | (68) | | (267) | |
| Other gain (loss) from investments | | 281 | | 1,163 | | 335 | |
| | | 193 | | 1,095 | | 68 | |
| PROFIT BEFORE INCOME TAXES | | 5,746 | | 10,107 | | 6,844 | |
| Income taxes | (32) | (5,591) | | (5,970) | | (3,467) | |
| Net profit | | 155 | | 4,137 | | 3,377 | |

1. Introducción

TOTAL

| For the year ended December 31, (M\$) ^(a) | | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Sales | (Notes 3, 4, 5) | 200,316 | 209,363 | 171,493 |
| Excise taxes | (Notes 3 & 5) | (24,067) | (25,257) | (22,394) |
| Revenues from sales | (Notes 3 & 5) | 176,249 | 184,106 | 149,099 |
| Purchases, net of inventory variation | (Note 5) | (116,221) | (125,816) | (99,411) |
| Other operating expenses | (Note 5) | (27,255) | (27,484) | (24,966) |
| Exploration costs | (Note 5) | (785) | (797) | (864) |
| Depreciation, depletion and impairment of tangible assets and mineral interests | (Note 5) | (15,731) | (13,992) | (16,103) |
| Other income | (Note 6) | 1,163 | 1,838 | 3,811 |
| Other expense | (Note 6) | (1,192) | (1,273) | (1,034) |
| Financial interest on debt | | (2,333) | (1,933) | (1,906) |
| Financial income and expense from cash & cash equivalents | | (19) | (188) | (138) |
| Cost of net debt | (Note 15) | (2,352) | (2,121) | (1,504) |
| Other financial income | (Note 6) | 792 | 1,120 | 957 |
| Other financial expense | (Note 6) | (764) | (685) | (642) |
| Net income (loss) from equity affiliates | (Note 8) | 3,406 | 3,170 | 2,015 |
| Income taxes | (Note 11) | (5,872) | (6,516) | (3,029) |
| CONSOLIDATED NET INCOME | | 11,438 | 11,550 | 8,299 |

- No se revela un resultado de explotación
- Determina un coste financiero neto

1. Introducción

ROYAL DUTCH SHELL

| | Notes | 2019 | 2018 | \$ million 2017 |
|---|-------|----------------|----------------|--------------------|
| Revenue | 4 | 344,877 | 388,379 | 305,179 |
| Share of profit of joint ventures and associates | 9 | 3,604 | 4,106 | 4,225 |
| Interest and other income | 5 | 3,623 | 4,071 | 2,466 |
| Total revenue and other income | | 352,106 | 396,556 | 311,870 |
| Purchases | | 252,983 | 294,399 | 223,447 |
| Production and manufacturing expenses | 4 | 26,438 | 26,970 | 26,652 |
| Selling, distribution and administrative expenses | 4 | 10,493 | 11,360 | 10,509 |
| Research and development | 4 | 962 | 986 | 922 |
| Exploration | 4 | 2,354 | 1,340 | 1,945 |
| Depreciation, depletion and amortisation | 4 | 28,701 | 22,135 | 26,223 |
| Interest expense | 6 | 4,690 | 3,745 | 4,042 |
| Total expenditure | | 326,621 | 360,935 | 293,740 |
| Income before taxation | | 25,485 | 35,621 | 18,130 |
| Taxation charge | 16 | 9,053 | 11,715 | 4,695 |
| Income for the period | 4 | 16,432 | 23,906 | 13,435 |

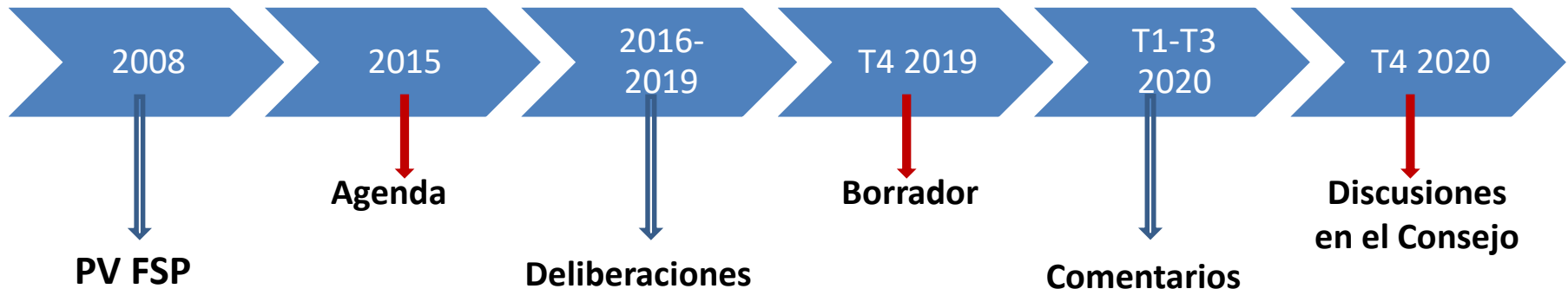
- No se revela un resultado de explotación
- La participación de las asociadas aparece en la segunda línea de la cuenta de resultados
- Combina gastos por naturaleza con gastos por función

1. Introducción

- **Objetivos:**
 - Presentar subtotales adicionales en la cuenta de resultados => Comparabilidad
 - Presentar los resultados en las inversiones en asociadas y negocios conjuntos según su clasificación como:
 - Integradas
 - No integradas
 - Proponer principios de desagregación de gastos e ingresos
 - Requerir información sobre las Medidas de Gestión del Rendimiento
 - Modificaciones en el Estado de Flujos de Efectivo

1. Introducción

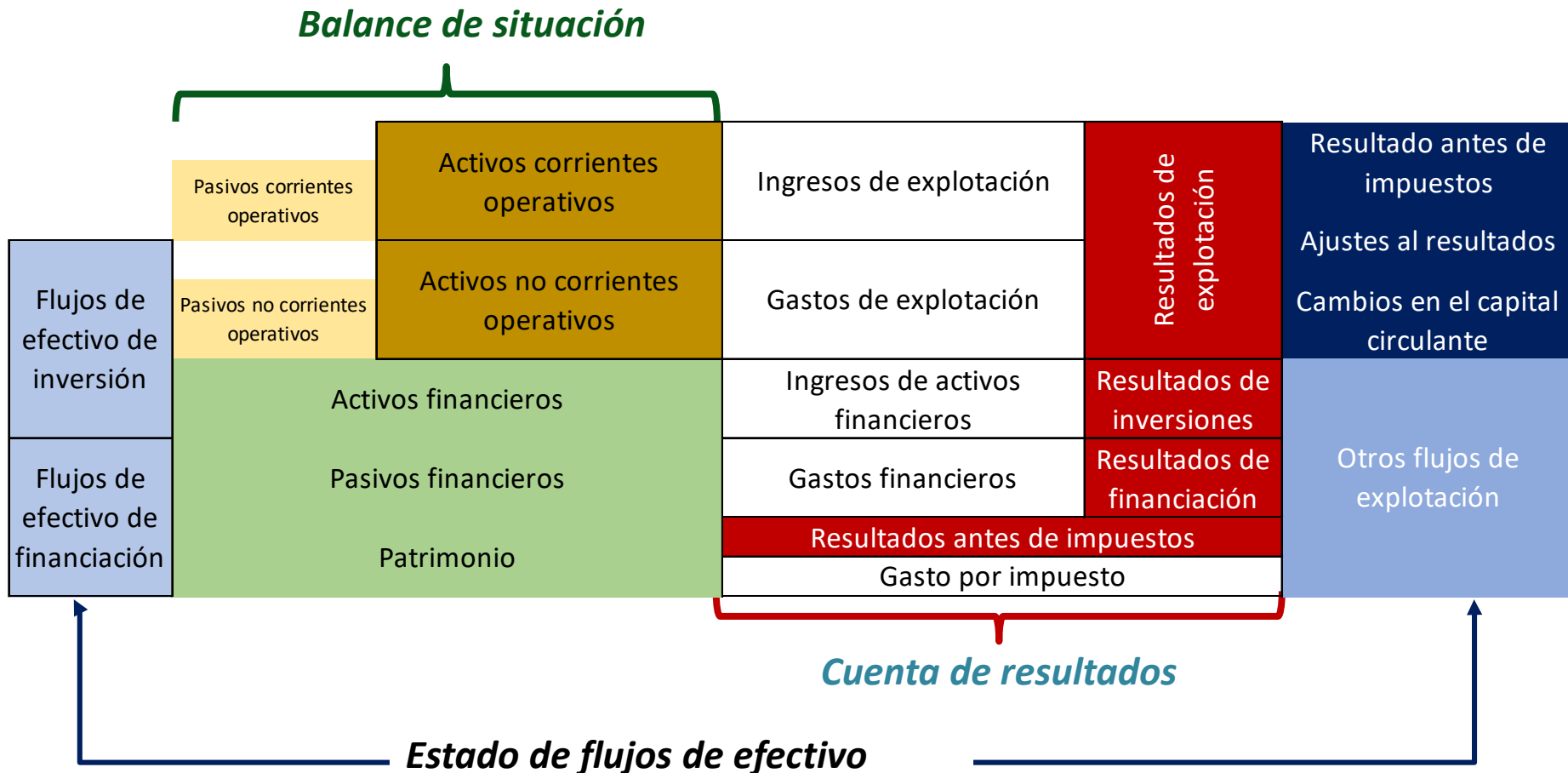
- **Resultado esperado del proyecto:**
 - Nueva NIIF sobre la base de la NIC 1
 - Modificaciones en otras normas (NIC 7, 8, 33, 34; así como NIIF 7 y 12)
 - Propuesta: Costos de implementación reducidos (sistemas y formación) para los preparadores y con especial incidencia en el momento inicial.
- **Historia del proyecto:**



2. Subtotales en la cuenta de resultados

| | | |
|---|---|------------------------------------|
| Ingresos por actividades ordinarias | } | Actividades de explotación |
| Otros ingresos | | |
| Variación en existencias de productos terminados y en proceso | | |
| Consumo de materias primas | | |
| Gastos de personal | | |
| Amortizaciones | | |
| Pérdidas por deterioro de inmovilizados | | |
| Resultado de explotación | } | Actividades de inversión |
| Intereses e ingresos por dividendos | | |
| Resultado antes de financiación e impuestos sobre el beneficio | } | Actividades de financiación |
| Gastos por actividades de financiación | | |
| Reversión del descuento sobre pasivos por pensiones y provisiones | | |
| Resultados antes de impuestos | | |
| Impuestos sobre el beneficio | | |
| Resultado neto | | |

2. Subtotales en la cuenta de resultados. *Interrelación entre EEFF*



2. Subtotales en la cuenta de resultados. *Categoría de financiación*

- Tres tipos de **ingresos y gastos en la categoría de financiación**:

A. Ingresos y gastos **por actividades de financiación**

Suponen el recibo o uso de un recurso de un proveedor financiero con la expectativa de que el recurso será devuelto y se compensará al proveedor financiero a través de una carga que depende del importe del crédito y de la duración

B. Ingresos y gastos por **otros pasivos que no son actividades de financiación**

- Reversión del descuento de provisiones
- Interés neto de los pasivos por beneficios definidos netos

C. Ingresos y gastos procedentes del **efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

*La identificación de la **liquidez que forma parte del capital de trabajo** supone requerir unos costes y esfuerzos desproporcionados, salvo saldos significativos para actividades operativas (aseguradoras, fondos de inversión, retail)*

Excepción: *Empresas que invierten en activos financieros que generan rentabilidad de forma individual y altamente independiente de otros recursos de la entidad*

2. Subtotales en la cuenta de resultados. *Categoría de inversión*

- Ofrecer información sobre las rentabilidades procedentes de **inversiones generadas de forma individual y altamente independientes de otros recursos** mantenidos por una entidad
 - A. Ingresos y gastos procedentes de inversiones**
 - *Ingresos y gastos procedentes de inversiones financieras que no sean otros medios líquidos equivalentes o el negocio de la entidad no sea la gestión de este tipo de inversiones*
 - *Ingresos y gastos procedentes de inversiones inmobiliarias cuando no sean la actividad de la entidad*
 - *Resultados procedentes de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos, en determinados casos*
 - B. Gastos incrementales incurridos** que generan ingresos o gastos procedentes de inversiones

2. Subtotales en la cuenta de resultados. *Categoría de explotación*

- Principio: Ofrecer información sobre los ingresos y gastos procedentes de las actividades de los **negocios principales** de una entidad
- Es una **categoría residual**. Los ingresos y gastos que no se puedan clasificar en inversión, financiación, impuestos sobre el beneficio u operaciones discontinuadas se deben clasificar en resultados de explotación
- Las **entidades que realizan inversiones** clasifican los resultados de estas en explotación si estas inversiones se realizan en el curso de las actividades de sus negocios principales (p.e. entidades de inversión, entidades inmobiliarias y aseguradoras)
- **Actividades de financiación a clientes como actividad principal**, elección contable:
 - Todos los ingresos y gastos relacionados con financiación y efectivo en explotación
 - En explotación, solo los relacionados con las provisión de financiación a los clientes y el efectivo relacionado con esta actividad de financiación

2. Subtotales en la cuenta de resultados. *Algunos ejemplos de explotación*

- Ingresos y gastos cuando la entidad **conceda financiación a los clientes** como una actividad principal. Dificultades:
 - Entidades con **tesorería centralizada**: *dificultad para asignar el gasto de financiación relacionada con actividades de financiación a clientes*
 - Entidades que **prestan dinero** a clientes pero también **realizan inversiones**: *Dificultad para identificar los gastos de financiación*
- Ingresos y gastos procedentes del efectivo y otros medios líquidos equivalentes en actividades que requieren **saldos elevados en la explotación normal** de la actividad:
 - Aseguradoras: *para pagar reclamaciones*
 - Aseguradoras y fondos de inversión: *resultado del reequilibrio de sus carteras*
 - Fondos de inversión: *saldos significativos para recomprar acciones*
- Ingresos y gastos de inversiones realizadas por **entidades de seguros**
- Ingresos y gastos de **contratos en participación** bajo la NIIF 9

2. *Algunos comentarios*

- Se valora **positivamente** la **identificación del resultado de explotación**, por su efecto positivo en la comparabilidad de la información
- Se considera **adecuado el enfoque residual** de la categoría de resultados de explotación
- Se advierte que **no existe equivalencia** entre algunos de los subtotales incluidos en la propuesta y los establecidos por la **NIC 7** para el Estado de Flujos de Efectivo
- La norma **no define las actividades de negocio principal**, ni tampoco ofrece guías para determinarlo, lo que puede mermar la comparabilidad de la información al ser un criterio subjetivo
- Se **cuestiona la existencia de una elección contable** cuando la entidad desarrolla actividades de financiación a clientes

3. Resultados de inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Ingresos por actividades ordinarias

Otros ingresos

Variación en existencias de productos terminados y en proceso

Consumo de materias primas

Gastos de personal

Amortizaciones

Pérdidas por deterioro de inmovilizados

Resultado de explotación

Resultados de empresas asociadas y negocios conjuntos integrados

Intereses e ingresos por dividendos

Resultados de empresas asociadas y negocios conjuntos no integrados

Resultado antes de financiación e impuestos sobre el beneficio

Gastos por actividades de financiación

Reversión del descuento sobre pasivos por pensiones y provisiones

Resultados antes de impuestos

Impuestos sobre el beneficio

Resultado neto

Actividades de explotación

Categoría intermedia

Actividades de inversión

Actividades de financiación

3. Resultados de inversiones en asociadas y negocios conjuntos

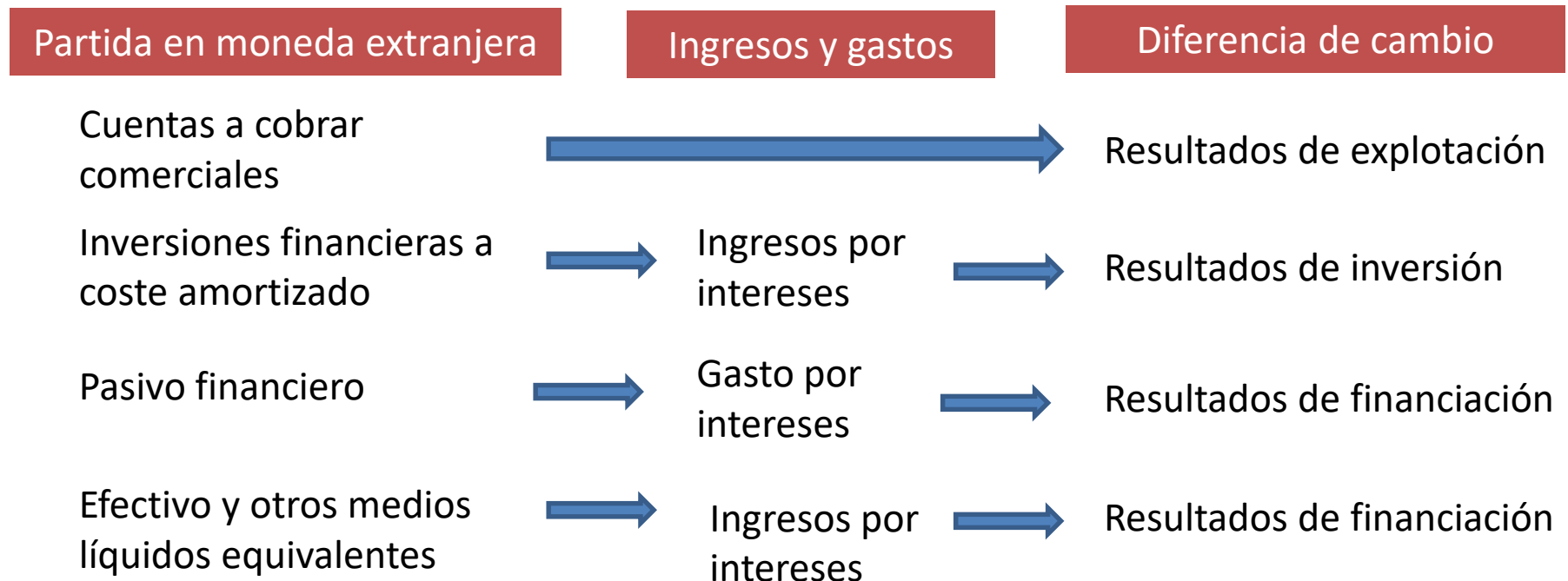
- Los resultados por **participaciones en empresas asociadas y negocios conjuntos integradas** incluyen:
 - La participación en el resultado que requiere el método de la participación
 - Las pérdidas por deterioro de valor o su reversión
 - Los resultados por disposición de estas inversiones
- Los resultados por **participaciones en empresas asociadas y negocios conjuntos que no está integrados** en las actividades de negocio de la entidad se incluyen entre los resultados por inversión

Criterio de clasificación (NIIF 12.20D): Interdependencia significativa con los negocios principales. Indicadores:

- Tener **integradas las líneas de negocio** con las asociadas y negocios conjuntos
- **Compartir un nombre o marca** de forma que externamente pueda parecer un negocio con la asociada o negocio conjunto
- Mantener **relación de proveedor o cliente que sería difícil de sustituir** sin una interrupción significativa

4. Diferencias de cambio y resultados en instrumentos de cobertura

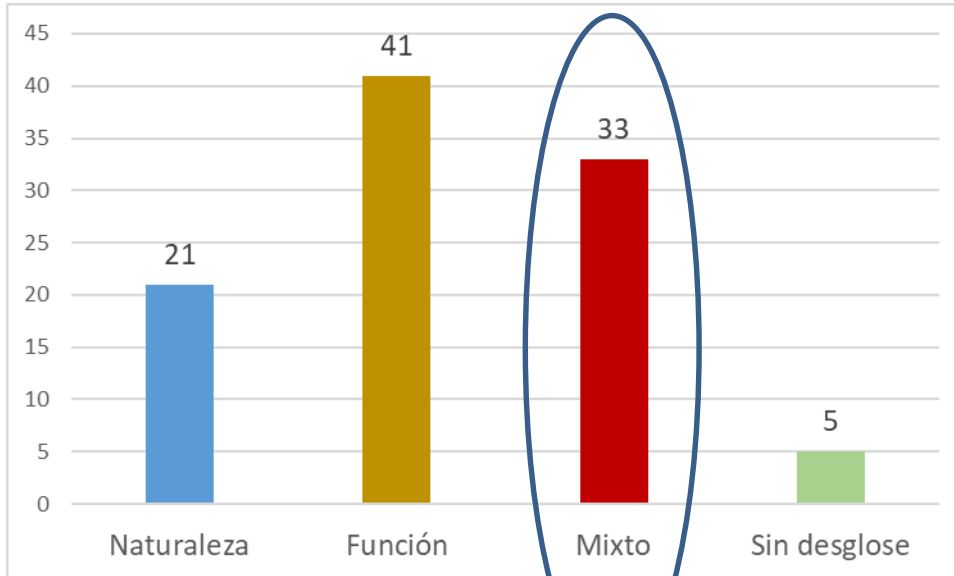
- Clasificar los resultados por diferencias de cambio en el mismo epígrafe donde se registran los ingresos y gastos que generan las partidas que provocan dichas diferencias de cambio



4. Diferencias de cambio y resultados en instrumentos de cobertura

- Clasificará los beneficios o pérdidas de valor razonable sobre derivados de acuerdo al siguiente criterio:
 - Categoría de **explotación** si se utilizan para gestionar riesgos relacionados con el resultado de explotación
 - Categoría de **financiación** si se emplean para gestionar riesgos relacionados con ingresos y gastos recogidos en la categoría de financiación
 - Categoría de **inversión** si gestionan riesgos sobre ingresos y gastos en la categoría de inversión, o todos los demás casos (salvo que la actividad de negocio principal sea negociar esos derivados, en cuyo caso, se reconocería en explotación).

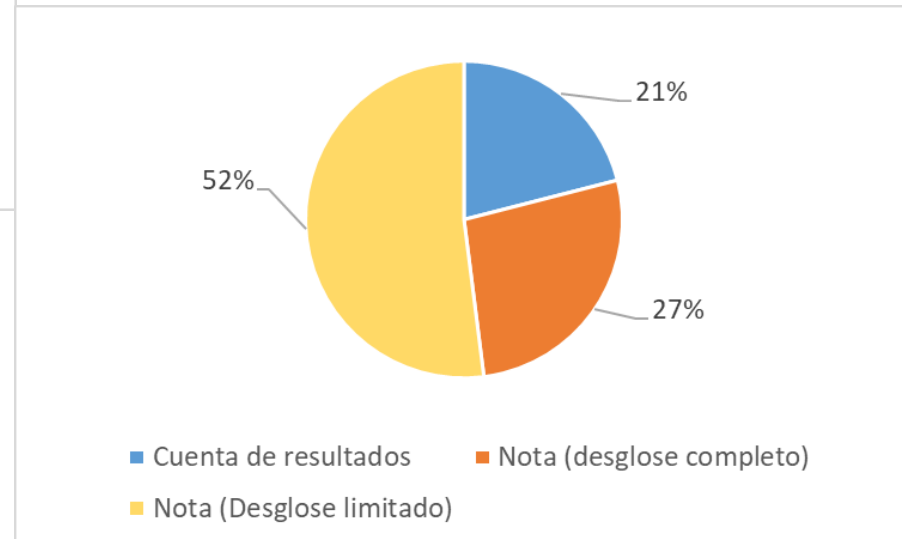
5. Clasificación de gastos de explotación



**Presentación de los gastos
por naturaleza**



**Método de presentación de
los gastos**



5. Clasificación de gastos de explotación

Por naturaleza

- Facilita la proyección de las magnitudes de gasto

Por función

- Facilita la determinación de rendimientos
- Desglose en Nota de los gastos por naturaleza totales, sin identificarlos por función

- **No utilizar un método combinado**, que venía sucediendo en la práctica
- Criterios para decidir cuál es más apropiado:
 - Información sobre los **componentes clave de la rentabilidad** (p.e. coste de venta en un minorista; mientras que en una empresa de servicios, es más útil conocer los gastos por naturaleza)
 - **Cómo la entidad gestiona el negocio** y se informa internamente (p.e. empresa industrial frente a una entidad bancaria)
 - La práctica en el **sector**
 - **Asignación a funciones arbitraria**, se utiliza el método de gasto por naturaleza

6. Ingresos y gastos inusuales

- Ingresos y gastos **con bajo valor predictivo** (p.e. no se consideran inusuales los cambios de valor a valor corriente; sí lo sería una pérdida por incendio en PPE)
- Estos ingresos y gastos **es previsible que no surgirán en varios periodos futuros**. Se determinan por expectativas futuras, no por hechos pasados (prima el **carácter predictivo** sobre la **rendición de cuentas**)
- El carácter inusual puede proceder del **tipo** de gasto o ingreso o del **importe** (p.e. costes por litigios más elevados de lo normal); ¿qué sucede con el efecto contagio a los gastos relacionados ante un ingreso inusual por venta?
- La entidad **revelará**:
 - Importe
 - Descripción narrativa de las transacciones que dieron lugar a ellos
 - Partida en la que se integran
 - Desglose de los gastos por naturaleza a los que afectan, cuando la entidad presente los gastos por función

7. Medidas de Gestión del Rendimiento (MGRs)

Subtotales
de ingresos
y gastos

Comunicaciones públicas
fuera de los EEFF

Opinión de los administradores
sobre el rendimiento

Complemento a totales y
subtotales bajo NIIF

No son MGRs porque vienen definidos en esta u otras NIIF:

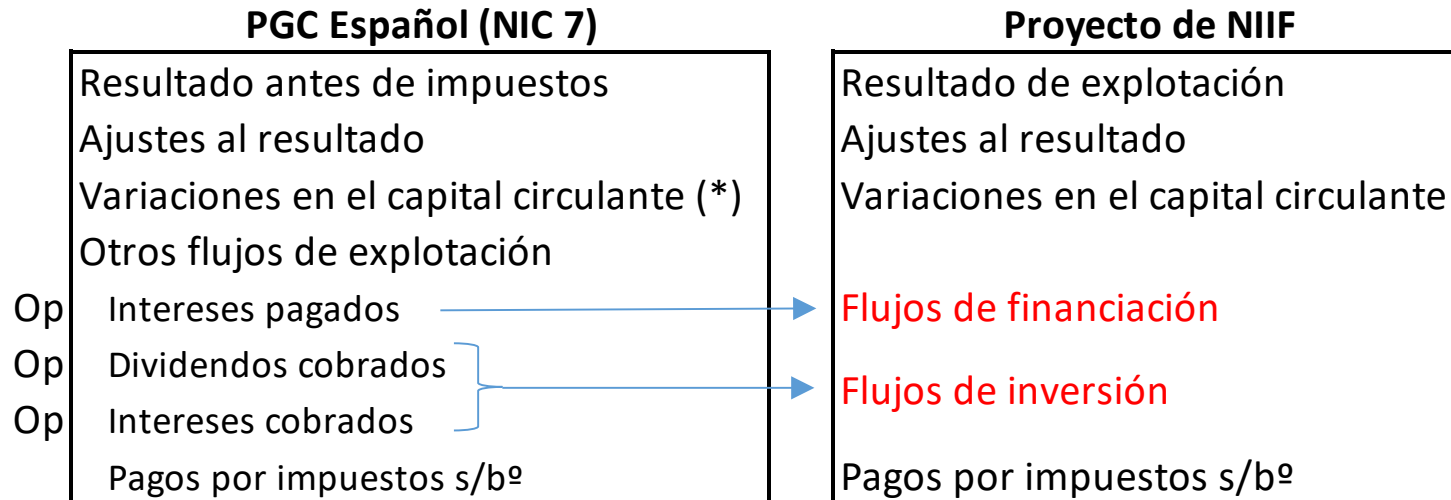
- Resultado de explotación
- Margen bruto (Ingresos – Costes de ventas)
- Resultado de explotación antes de depreciaciones y amortizaciones
- Resultado del periodo por operaciones continuadas
- Resultado antes de impuestos sobre el beneficio

7. Medidas de Gestión del Rendimiento (MGR)

Contenido:

- Visión de los administradores y advertencia sobre comparabilidad con el de otras entidades
- Descripción de por qué comunica la opinión de los administradores:
 - ¿por qué es útil?
 - ¿Cómo se calcula?
- Conciliación entre la MGR y el subtotal de los EEFF más directamente comparable
- Efecto del impuesto sobre el beneficio y sobre los intereses minoritarios; así como una explicación de cómo se calcula el efecto sobre el impuesto sobre el beneficio
- Información sobre los cambios en las MGRs reveladas, incluyendo una explicación, las razones del cambio y la reexpresión de la información comparativa
- No se puede incorporar una columna en la Cuenta de resultados para presentar las MGRs

8. Modificaciones en el estados de flujos de efectivo



Op: opcional

(*) Ajustar los intereses intercalarios en existencias, se elimina el incremento de valor porque pasan a ser considerados como pagos de financiación. Igual sucederá con las inversiones en Inmovilizado, que deberán ser reducidas por la capitalización de intereses. Estos ajustes sitúan los pagos efectuados por intereses figuren en flujos de efectivo de financiación

Muchas gracias

Horacio Molina Sánchez

Profesor de la Universidad Loyola Andalucía