

La informació financera del futur

ANA MORERA
FREDERIC BORRÀS
Morera Asesores & Auditores

Data de recepció: 18-11-2017
Data d'acceptació: 22-12-2017

RESUM

El panorama empresarial ha evolucionat molt i a gran distància per davant de la normativa comptable i de la informació financera. A més, aquesta es consumeix d'una forma diferent a causa dels canvis tecnològics, que també han influït que els béns a reportar hagin canviat, passant l'èmfasi dels actius materials als immaterials com el coneixement, la marca, l'algorisme, etc. El món demana una resposta a aquests canvis perquè la informació financera sigui rellevant i compleixi les expectatives dels mercats financers, com a peça clau de la seva arquitectura que és. Internacionalment s'estan fent esforços per disposar d'una normativa a l'altura de les necessitats i aquí ens fem ressò dels treballs que està realitzant la IASB i Accountancy Europe sobre aquest tema, en fer especial referència al projecte del primer titulat *Better Communication in Financial Reporting*, que promet ser el focus més gran d'atenció en els pròxims anys i que finalment està cridat a tenir un impacte significatiu en la normativa europea i, per descomptat, en l'espanyola.

Classificació JEL: M10, M40

PARAULES CLAU

Informació financera, principis comptables, *primary financial statements*, *statement of financial position*, *statement of financial performance*, *disclosure initiative*.

ABSTRACT

The outlook of the business world has changed substantially and far beyond the accounting standards and financial reporting. In addition, the use of financial information has changed due to technology, which has also had a major effect on which of the assets to report on, due to the fact that the emphasis has moved from fixed assets to intangible assets like knowledge, trademark, algorithms etc. The world needs an answer to those changes in order that the financial reporting be relevant and fulfill the expectations of the financial markets, from which architecture is a key part. Significant efforts are being made internationally in order to make available standards that are up to these needs, and this article explains the projects that are working with the IASB and Accountancy Europe with respect to this, especially on the project of the IASB called Better Communication in Financial Reporting. This promises to be the major focus of attention in the coming years and will have a significant impact on the European standards, and consequently, on the Spanish ones too.

Classification JEL: M10, M40

KEYWORDS

Financial reporting, accounting standards, primary financial statements, statement of financial position, statement of financial performance, disclosure initiative.

1. Introducció

El canvi permanent és una constant en la història, però estem vivint una gran acceleració del ritme al qual se succeeix. En paraules d'Accountancy Europe en la seva publicació *Core & More. An opportunity for smarter corporate reporting*: «Estem vivint en una nova era, caracteritzada per ràpids canvis tecnològics que se succeeixen sense parar i la disponibilitat d'una gran quantitat d'informació, per la qual cosa la informació financera que han estat proporcionant les empreses ha d'evolucionar per poder seguir sent rellevant».

Un exemple de la transformació del món corporatiu és el fet que avui les principals firmes del món en valor de capitalització borsària són tecnològiques, quan fa solament uns anys eren les petrolieres, les industrials o les

del sector financer, de tal manera que podríem dir que avui són les dades i la tecnologia i no el petroli el recurs més valuós. Aquesta nova realitat exigeix que es replantegi la informació financera que és rellevant i necessita el mercat en aquest nou entorn i s'intenti donar resposta a aquestes noves i diferents necessitats.

Entenem que les normes comptables han de donar resposta als reptes de l'era digital i a un món que canvia ràpidament, on els avanços basats en la tecnologia impacten la forma en què es prepara la informació financera. Considerem que disposar d'una normativa comptable de qualitat és un element essencial de l'arquitectura financera que permet els mercats financers funcionar de forma eficient.

L'objectiu que ens hem plantejat per a aquest treball és analitzar la problemàtica de la informació financera actual i els principals intents que es realitzen a escala internacional per fer front a les demandes actuals dels usuaris, donat el seu futur impacte en la normativa espanyola.

En definitiva, el món ha canviat, funciona tot a una superior velocitat, i la informació financera ha de fer-ho també per fer front a aquests canvis que representen les necessitats reals d'informació financera del mercat en aquesta nova era. Aquest és el gran repte al qual la professió ha de donar resposta.

2. Aires de canvis

Per il·lustrar els canvis que estan ocorrent en el camp de la tecnologia esmentarem que la firma internacional Deloitte, juntament amb una altra empresa tecnològica, han desenvolupat en el 2016 un sistema anomenat Argus, que extreu dades i informació complexa de tot tipus de documents comptables en qualsevol dels seus possibles formats (paper, arxius informàtics de diferents classes, etc.) i els processa de manera que realitza la comptabilitat d'una empresa de forma totalment autònoma amb un nivell d'efectivitat que s'ha quantificat en el 95%.

La pregunta bàsica que ens plantejem en aquest treball és: la informació inclosa actualment en els estats financers és vàlida, rellevant i suficient per als Consells d'Administració i perquè els inversors puguin prendre les seves decisions?

La resposta és negativa, sobretot si mirem els esforços que s'estan fent a escala internacional per donar una resposta adequada a aquesta necessitat de millora tan àmpliament sentida com demostra l'afirmació d'Accountancy Europe quan en la publicació indicada anteriorment diu que «la informació financera tradicional en forma de sitges ja no dona completa resposta a les expectatives dels usuaris».

D'altra banda, la recent publicació del llibre *El final de la contabilidad* i que porta per subtítol «La contabilidad actual está muriendo. Cómo informar de lo que realmente importa a accionistas y directivos», dels professors Baruch Lev i Feng Gu, de les universitats de Nova York i Búfalo (Estats Units), respectivament, crida també a realitzar canvis profunds en la informació financera.

El missatge bàsic que d'aquest llibre es desprèn és que, encara que s'esforcen per millorar la comptabilitat i la transparència empresarial, els reguladors i els professionals de la comptabilitat de tot el món proporcionen una informació financera que no reflecteix la rendibilitat de les empreses ni el seu valor i proposa unes noves maneres d'informar que permetrien conèixer millor la realitat de l'empresa i les seves perspectives de futur. A continuació detallem aquesta proposta i altres que s'han produït, especialment la de la IASB.

3. Propostes per millorar la informació financera

3.1. Propostes dels professors Lev i Gu

El llibre dels professors Lev i Gu és, en certa manera, provocador, però conté una proposta sobre com informar en comptabilitat i finances perquè les dades siguin de major utilitat per als inversors i en la qual els actius intangibles juguen un paper clau.

La seva tesi és que en l'actualitat els estats financers tenen poca utilitat per als inversors (tant en accions com en deute) al moment d'escollir en quina empresa invertir els seus diners, i aporta una sèrie d'aspectes a considerar si es vol obtenir un millor coneixement d'una empresa, i inclou:

- Un sistema d'indicadors que avaluen el rendiment i els elements que generen avantatge competitiu a llarg termini de les empreses.
- Una proposta detallada de com ha de reestructurar-se la informació financera per ser útil a les empreses i als inversors.

En definitiva, es marquen unes pautes per determinar el que realment importa als qui volen saber quina és la situació actual i les perspectives de futur d'una empresa.

Així doncs, aquest llibre posa, una vegada més, en evidència l'opinió molt estesa que la informació financera que presenten les empreses hauria de millorar, ja que està superada, tant en el seu contingut com en la seva periodicitat. Seguir proporcionant una informació anual o fins i tot trimestral

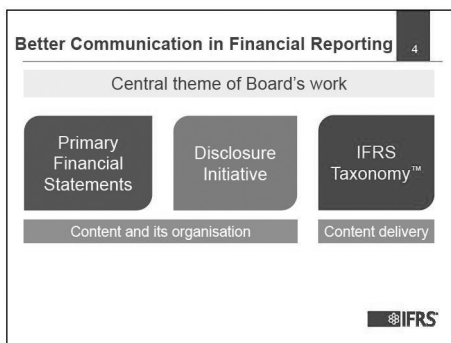
com es feia antany quan no hi havia internet ni els mitjans de comunicació estaven tan desenvolupats, i considerant que ara som en la civilització de la immediatesa, és una mostra del desfasament que sofreix la informació financera.

A més, el sistema actual d'informació financera es basa més en els actius tangibles (inventari, immobilitzat, etc.) que antany representaven la majoria del valor de les empreses, mentre que ara són els intangibles (programari, tecnologia, coneixement, marca, algorisme, etc.) els que marquen la diferència. En altres paraules, les empreses tenen avui menys actius fixos i menys treballadors, reflex d'una nova manera de produir més orientada als serveis i al coneixement.

3.2. La resposta de la IASB

La International Accounting Standards Board (IASB) és l'organisme que emet les normes comptables internacionals (International Financial Reporting Standards-IFRS), i ha introduït en la seva agenda el projecte Better Communication in Financial Reporting amb l'objectiu de donar resposta a la demanda dels mercats financers d'una millor informació financera i més adaptada a les necessitats actuals.

La IASB ha expressat que l'objectiu de la informació financera és proporcionar una informació que sigui útil als inversors en la seva presa de decisions i és important que la informació proporcionada als inversors es comuniqui d'una forma efectiva. A més, reconeix que moltes vegades la informació valuosa està com amagada en els desglossaments i sovint es presenta d'una forma poc útil.



Font: IASB.

Figura 1. Millor comunicació de la informació financera.

A la figura 1 es pot veure l'esquema de treball que planteja la IASB i que contempla tres aspectes fonamentals:

1. Millorar la forma i el contingut dels estats financers bàsics. S'esmenten els següents:
 - Estat de posició financera (*statement of financial position*) que substituiria el balanç de situació.
 - Estat de canvis en recursos propis (*statement of changes in equity*).
 - *Statement of financial performance*, en substitució del compte de resultats (*income statement*).
 - Estat dels fluxos de caixa (*statement of cash flows*).L'objectiu d'aquests canvis és reflectir millor el que són les empreses actualment i el que els usuaris de la informació financera necessiten saber d'elles. En aquest sentit, els estats financers actuals van ser dissenyats en l'època que en podríem dir industrial, on els principals actius eren físics (immobilitzat, inventari, etc.), mentre que actualment els valors predominants són immaterials (tecnologia, coneixement, marca, algorisme, fons de comerç, etc.).
2. S'està replantejant també la informació que es dona en les notes als estats financers (la memòria) per adaptar-la a la nova realitat en el projecte que porta per nom Disclosure Initiative.
3. També estan treballant en allò que en diuen IFRS Taxonomy, un projecte per facilitar la informació financera en format electrònic que comportarà un sistema de classificació dels elements que componen la informació financera que permeti la seva estructuració de tal forma que sigui més fàcil d'accedir-hi i entendre i que alhora sigui *llegible* pels ordinadors.

En definitiva, en els dos primers apartats s'aborda el contingut, organització i presentació de la informació financera, mentre que a l'apartat de la IFRS Taxonomy es tracta el que fa referència a la forma de difondre-la i fer-la accessible als potencials usuaris.

Cal ressaltar que aquest és un projecte ambiciós per part de la IASB i a llarg termini, ja que en aquests moments és en una situació embrionària i, donada d'altra banda la seva complexitat i la forma de treball de la IASB, que va desenvolupant la seva labor a través de projectes i consultes que els porten a la redacció de diversos esborranys pels quals busquen els comentaris que analitzen amb deteniment. Intenten no imposar sinó consensuar les propostes i aglutinar el nombre més gran d'opinions a fi d'aconseguir el màxim d'assentiment en les seves normes que després han d'aplicar-se en la majoria dels països del món incorporant-se a la mateixa normativa.

En aquest sentit i sobre la base d'experiències prèvies, no creiem que aquesta nova norma vegi la llum en la seva forma definitiva abans del 2020. En tot cas sempre és bo saber que és aquí per assimilar-la progressivament seguint-ne l'evolució. Així ens agafarà més ben preparats.

En definitiva, en els pròxims anys veurem importants canvis en la informació financera de les empreses i en la forma en què es proporciona i accedeix.

A continuació, profundirem en els principals aspectes en què està treballant la IASB per veure quines altres indicacions podem obtenir de cap a on poden anar les modificacions futures.

Com es pot observar, estem utilitzant alguna de la terminologia en la seva versió original anglesa, ja que, com que hi ha alguns conceptes nous, hem cregut aconsellable no emprar traduccions de termes que encara no tenen una general acceptació i poden ser massa literals.

3.2.1. Primary financial statements

Statement of financial position

En primer lloc citarem el possible desenvolupament per part de la IASB d'un format estàndard dels estats financers bàsics i d'una desagregació més gran. Si això fos així, la normativa comptable internacional agafaria la tradició més llatina, de la qual Espanya és un exemple paradigmàtic, on hi ha una plantilla en el Pla General de Comptabilitat, que és el quadre de comptes, que defineix el format de presentació dels comptes. Això ho ha evitat, fins ara, la normativa internacional que ha assumit més la tradició anglosaxona, on els principis i normes comptables s'han cenyit als principis generals de substància i contingut, i no han entrat en els detalls de la forma i el format de presentació, que a Espanya han arribat al detall dels noms i nombres dels comptes.

Hem d'esmentar aquí també que la IASB està treballant i té molt avançat un esborrany d'un document que té com a títol *Conceptual Framework for Financial Reporting*, que desenvolupa el marc conceptual en el qual s'ha de situar tota la normativa, i que conté aspectes tan importants com la mesura de la incertesa i l'aplicació de les característiques qualitatives principals de la informació financera. I de fet la definició del marc conceptual pot tenir una conseqüència en les futures normes comptables en funció de com es defineixin conceptes bàsics com reconeixement d'ingressos i despeses, passius incerts (*uncertain liabilities*), el rol de la prudència, etc.

També assenyalava la IASB la importància i les implicacions de seleccionar la base de mesura, tant per al balanç com per al futur compte de resultats, que es pot veure afectada per les característiques requerides per a la consideració d'un actiu o d'un passiu, la seva contribució als fluxos de caixa futurs, la fiabilitat de la seva mesura, etc. I el debat sobre els avantatges i els inconvenients tant del cost històric com el *current value* segueix obert en molts camps.

Com a exemple de la seva evolució i en relació amb el nou marc conceptual al qual anteriorment hem fet referència, assenyalarem que ha reincorporat el concepte de prudència, el qual havia estat eliminat l'any 2010, a causa de l'abús que els emissors feien de la prudència asimètrica, sent conservadors a l'hora de reconèixer els actius i els ingressos, però comptabilitzant els passius i les pèrdues davant la mínima possibilitat de la seva existència, situació que portava a la manipulació dels ingressos. El concepte de prudència ha tornat, però s'ha d'aplicar una prudència cautelosa, actuant amb la mateixa precaució a l'hora de reconèixer tant els actius i ingressos com els passius i pèrdues. La prudència asimètrica ha estat erradicada. Veurem, ara, com s'incorpora aquest canvi en la normativa espanyola.

I per així replantejar gairebé tot el *board* també voldria estructurar de nou el concepte de materialitat i la seva aplicació a la preparació de la informació financera. Però no podem entrar aquí en més detall sobre aquests treballs.

Statement of financial performance

L'última informació a la qual hem tingut accés és la reunió del *board* de la IASB del 21 de setembre del 2017, en què es va treballar en el projecte de *primary financial statements*, així com seguir amb les labors de millora de l'*statement of financial performance*.

En aquesta reunió, el *board* va decidir temptativament prioritzar i va introduir, en l'esmentat estat, subtotals que facilitin la comparació entre les empreses, com l'EBIT (benefici abans de costos financers i impostos), i va introduir a més un subtotal que mesuri el resultat de la gestió, la qual cosa s'ha vingut a dir el *management performance measure*.

September 2017 staff proposals 9

Revenue	10,000
Cost of goods sold	-4,000
Gross profit	6,000
Selling, general and admin costs (SG&A)	-2,000
Management performance measure	4,000
Restructuring expenses	-1,000
Profit before investing, financing and income tax	3,000
Share of profit of associate/joint venture	250
Other investing income	50
Profit before financing and income tax	3,300
Income related to capital structure	200
Expenses related to capital structure	-1,000
Interest income on a net defined benefit asset or a net asset that arises from offset with a liability outside capital structure	50
Interest expenses on liabilities outside capital structure	-450
Pre-tax profit	2,100

Should columnar presentation be permitted?

Investing category (no significant synergies with the entity's other resources)

Font: IASB.

Figura 2. Projecte d'*statement of financial performance*.

Per il·lustrar l'anterior, a la figura 2 s'inclou el projecte de *statement of financial performance*, que en aquest cas és un *staff proposal*, tal com ho ha facilitat la IASB l'octubre del 2017 i en el qual, segons han indicat, intenten enfocar tenint en consideració el següent:

–Prioritzar el fet de tenir un punt de partida que faciliti la comparabilitat. És aquí que s'introdueix l'EBIT (*earnings before financing and Income tax*). Referent a això estan intentant delimitar què entra dins de *financing* (financers) i es plantegen si a les despeses o als ingressos financers haurien de separar-se els provinents de l'estructura de capital i aquells relacionats amb els passius de naturalesa operativa.

Així doncs en *financing* (financers) distingeix quatre línies:

- Ingressos provinents de l'estructura de capital.
- Despeses provinents de l'estructura de capital.
- Ingressos per interessos sobre l'actiu net una vegada deduït el passiu aliè a l'estructura de capital.
- Despeses per interessos deguts a passius aliens a l'estructura de capital.

–Permetre una forma de mesurar la gestió i els assoliments de la Direcció (*management performance measure*) que permeti la comparabilitat.

Aquesta magnitud es calcula deduïnt dels ingressos el cost del producte venut i els costos comercials, generals i administratius (*selling, general and admin costs*).

–Introduir una línia separada d’inversions (*investing*) que reculli els ingressos o les pèrdues de societats associades o de les *joint ventures*.

En tot cas, la informació que sobre tot això tenim és preliminar i esquemàtica, i solament ens dona unes pistes sobre per on van les línies de treball. Caldrà esperar a disposar d’una major informació per tenir una millor idea.

Un altre aspecte que es va abordar en l’esmentada reunió va ser l’anàlisi de les despeses per naturalesa i funcional, i sobre el que temptativament es va decidir el següent:

- Requerir la descripció del mètode utilitzat en l’anàlisi de les despeses, bé sigui per la seva naturalesa o funcional.
- Continuar requerint proporcionar l’anàlisi de les despeses que doni millor informació, bé sigui utilitzant la metodologia per naturalesa o funcional.
- Desenvolupar criteris que les entitats poguessin seguir per tal de determinar si la metodologia funcional o per naturalesa és la que resulta més informativa per als usuaris.
- Proposar que no es requereixi a les entitats que proporcionin la informació de despeses per naturalesa que les proporcionin també per funció.
- Requerir que les entitats hagin de presentar la seva anàlisi principal de les despeses en l’*statement of financial performance* i que s’informi en una nota de qualsevol informació addicional requerida sobre les despeses.

Aquest és un resum de les discussions que resulten en una descripció de l’estat actual del desenvolupament de la normativa, però tal com dèiem, i pel nivell de detall en què veiem que s’està entrant, queda molt per fer i concretar.

3.2.2. El desglossament d’informació

El 2017, la IASB va emetre un document per a ser discutit que porta per títol *Disclosure Initiative-Principles of Disclosure*, en el qual s’analiza quina informació es proporciona en els informes financers que faciliten les empreses, i com es presenta.

La IASB justifica el document dient que ha rebut opinions tant dels qui preparen la informació financera com dels auditors, qui els indiquen la difi-

cultat de treballar amb els requisits de desglossament d'informació de la IFRS, i els comentaris que els arriben dels inversors diuen que no se'ls proporciona una informació adequada. El problema, en relació amb el desglossament de la informació en els informes financers, es resumeix en aquests tres punts:

- No proporcionen suficient informació rellevant.
- Inclouen massa informació que no és rellevant.
- Comuniquen la informació de manera que no és efectiva.

Aquestes tres raons descriuen una necessitat imperiosa de millorar, i justifiquen l'esforç que la IASB està posant en aquest projecte. La veritat és que el que a Espanya se'n diu memòria als comptes anuals sovint es converteix, per als usuaris, en un bosc de difícil circulació que de vegades es pot percebre fins i tot com una espècie de laberint en el qual és complicat orientar-se per obtenir la informació adequada per a la presa de decisions d'inversió o seguir-la.

En el document es conclou que el cor del problema resideix que en el fons és una qüestió de judici decidir el que es desglossa i com. De fet, la IASB diu que tractar els requeriments de desglossament com un *checklist* és percebut com que estalvia temps en la preparació dels comptes anuals i redueix el risc que els auditors, els reguladors i els usuaris qüestionin el judici dels qui preparen els comptes i les seves assumpcions.

A més, algunes de les parts implicades en aquest debat diuen que els qui preparen la informació financera no estan incentivats a utilitzar el seu judici, a causa de la forma en què les normes internacionals estan escrites, perquè no indiquen els objectius del desglossament d'informació, i aquests no queden clars. Així mateix, la tan llarga llista de desglossaments obligats promou la utilització d'un *checklist*, enfocament que resta la possibilitat d'una utilització més gran del judici.

A la vista de tot l'anterior, el *board* pensa que podria ajudar a l'efectivitat del desglossament de la informació financera, que es desenvolupin un conjunt de principis a seguir en el desglossament.

El document de la IASB expressa els seus punts de vista en relació amb el desenvolupament d'uns principis de comunicació efectiva que contemplarien els següents aspectes:

- Informació que reflecteixi els fets i circumstàncies particulars de l'entitat que es tracti.
- Utilització d'un llenguatge simple i directe.
- Organitzat d'una manera que ressalti els aspectes importants.

- Adequadament referenciat per ressaltar les relacions entre les diferents parts de la informació financera i que faciliti la navegació a través dels estats financers.
- Evitar duplicitats.
- La informació ha de ser presentada de tal manera que faciliti al màxim la comparabilitat amb altres entitats i entre períodes.

A més, el *board* suggereix el desenvolupament d'una guia en forma de diferents formats, que no seria d'ús obligat, per a diferents tipus d'informació, a fi de millorar l'efectivitat de la comunicació. En aquest sentit, la utilització de la informàtica pot proporcionar una bona ajuda.

Així mateix, el document analitza on s'ha de mostrar la informació: el rol dels *primary financial statements* i el de les notes i, segons quedi definit aquest rol, on ha d'estar localitzada la informació. També tracta de donar resposta a la necessitat expressada pels usuaris de la informació financera de millorar la mesura de com de bé ho està fent l'empresa en qüestió, i la informació en relació amb les polítiques comptables que està utilitzant.

I per acabar aquesta descripció dels esforços orientats a millorar la informació financera, farem referència a la IFRS Foundation Disclosure Initiative – Case Studies, en què es recullen sis casos pràctics. En la seva introducció, el *chairman* de la IASB ressaltava, com a conclusió d'aquest exercici, que comunicar la informació d'una forma més efectiva aplicant la IFRS és factible. A més a més es ressaltava l'enfocament que cal considerar els estats financers redissenyats com un instrument de comunicació més que el resultat d'un mer exercici de compliment d'unes obligacions, al tractar-ho com un ésser viu que està subjecte a un procés continu de revisió.

3.2.3. La taxonomia de la IFRS

En els últims anys ha canviat molt la forma en què la informació financera és proporcionada i consumida. Per donar respostes a les necessitats que aquests canvis comporten, el *board* està treballant en un sistema de classificació per ser utilitzat en la informació financera preparada segons la IFRS. Consisteix en elements que són utilitzats per classificar la informació en els estats financers preparats sobre la base de la IFRS. Aquest sistema es pretén que permeti estructurar la informació de tal forma que sigui més entenedora i alhora més accessible. Finalment, aquesta informació ha de ser *llegible* pels ordinadors.

La IFRS Taxonomy inclou, també, uns elements que acompanyen els materials de les normes comptables internacionals (IFRS) com són guies d'implantació o exemples il·lustratius.

Amb la IFRS Taxonomy, la IFRS Foundation busca donar resposta a la demanda d'un estàndard electrònic per transmetre la informació financera preparada amb les normes comptables internacionals (IFRS).

L'ús més comú de la IFRS Taxonomy és per a aquells casos en què es requereix que els estats financers, preparats segons les normes de la IFRS, siguin sotmesos a un organisme regulador. També pot ser útil en els sistemes que requereixen la presentació d'informació que comporti un resum d'informació preparada segons la IFRS o informes que continguin una informació financera preparada sobre la base de la IFRS i informació d'altres fonts.

De fet, la IFRS Taxonomy és la representació mitjançant XBRL (*eX-tensible Business Reporting Language*) de la informació financera preparada d'acord amb la IFRS.

Els avantatges que aquest sistema comporta es poden resumir com segueix:

- Millora l'accés a la informació preparada sobre la base de la IFRS de forma electrònica.
- Es pot accedir a la informació de forma més directa i objectiva.
- Redueix els costos en proporcionar un millor procés de la informació alhora que facilita la seva anàlisi i d'una manera més ràpida.
- Facilita una anàlisi més detallada de la informació.

3.2.4. Crítiques a la fundació IFRS

Hem explicat fins aquí els importants projectes que està desenvolupant la IASB, que segurament són els més ambiciosos en molt temps, sobretot per l'amplitud del seu abast, ja que són un replantejament global de l'enfocament de la informació financera. No obstant això, no podem fer oïdes sordes a les crítiques que rep la IFRS en la labor que està realitzant. Ja sabem que no sempre plou a gust de tots.

Un estudi realitzat per l'agència independent Ebiquity en 2017 ha posat de manifest que la feblesa reputacional més significativa de la IFRS Foundation, que és l'organisme responsable del govern i vigilància de la International Accounting Standards Board (IASB), és la percepció entre els usuaris de la informació financera que no està a l'altura dels temps per donar les respostes en un període de temps necessàriament més curt, i no dona respostes prou ràpides a un món canviant.

Segons es recull en l'esmentat estudi, gairebé la meitat de les persones entrevistades, entre les quals es trobaven usuaris al més alt nivell de la informació financera de diversos països, opinen que no creuen que hi hagi un

adequat equilibri entre la quantitat de procediments a completar previs a l'emissió de la normativa i la velocitat necessària.

També cal assenyalar que, segons aquests detractors, hi ha una tendència al fet que la normativa sigui massa tècnica o conceptual, encara que molts fan esment a la dificultat d'aconseguir un equilibri entre transparència i velocitat, ja que les consultes a totes les parts implicades requereixen temps. I afegeixen que l'equilibri pot ser aconseguit, millorant els processos i enfocant els esforços cap a unes normes comptables més simples i pràctiques.

3.3. La proposta d'Accountancy Europe: Core & More

Per no oblidar el més proper, també ens farem ressò aquí de la contribució que està fent Accountancy Europe, que representa la professió comptable de 37 països europeus, que té com a lema «*make numbers work for people*».

En 2017 ha presentat una publicació que titula *Core & More, An opportunity for smarter corporate reporting*, que posa de manifest els esforços realitzats per presentar la informació financera de les empreses d'una forma més intel·ligent, en organitzar la informació financera i la no financera sobre la base dels interessos dels usuaris, de tal forma que la informació rellevant per a un ampli ventall d'usuaris estaria en l'informe central (Core) i la informació que es consideri suplementària, que va dirigida a una audiència més limitada, conformaria l'informe More.

En l'esmentat informe es proporcionen unes idees sobre quin tipus d'informació podria presentar-se en cadascun dels dos informes i explora també com es pot utilitzar la tecnologia per suportar-los, especialment en el context d'una informació *en línia*.

El concepte Core & More va ser llançat en 2015 per Accountancy Europe. La idea va tenir bon acolliment pel món de la informació financera corporativa i específicament la IASB va tenir paraules favorables cap a aquesta iniciativa.

L'informe Core s'enfocaria més a la informació més rellevant i significativa sobre la companyia, dirigida a una audiència àmplia. L'informe More contindria una informació més detallada i suplementària, alguna pot anar dirigida a audiències específiques. El conjunt dels dos informes hauria de complir amb els requisits d'informació financera que ara compleixen els comptes anuals.

Algunes idees sobre el contingut d'aquests informes serien, pel Core, la informació clau financera i no financera, perspectives de futur i riscos. Exemples d'informació, recollits en el More, podrien ser els comptes anuals

detallats, la informació sobre sostenibilitat, així com la informació per als treballadors.

L'ús de tecnologia en l'explotació d'aquesta informació amb els enllaços adequats ajudaria els usuaris a accedir a aquella informació que més els interessa.

En la publicació que comentem també es fa referència per part d'Accountancy Europe als esforços que es fan per part de la International Integrated Reporting Council (IIRC), que la defineix com la iniciativa més prometedora en marxa per connectar la informació financera amb la no financera.

4. Conclusió

En els últims anys s'estan desenvolupant importants esforços per donar un canvi significatiu a la informació financera, que ha avançat poc en relació amb el que necessita fer-ho per respondre als grans canvis que s'han produït en l'entorn en què es genera, entre els quals cal destacar els produïts al món dels negocis, en el camp de la tecnologia, així com aquells que es deriven de la crisi financera que ha deixat al descobert una sèrie de febleses en el funcionament del sistema.

Ens hem fet ressò dels plantejaments que està fent la IASB, que partint de la base que havent completat la majoria dels projectes específics que tenia en cartera, ha arribat l'hora d'abordar-ne un de més general i ambiciós, que es diu Better Communication in Financial Reporting, als seus tres apartats: estats financers bàsics, el desglossament de la informació i la IFRS Taxonomy.

Actualment, el *board* està treballant en un redisseny del compte de resultats que sembla que es dirà en el futur *statement of financial performance*, que introduirà noves línies com l'EBIT i conceptes com l'*investing* i el *management performance measure*.

Quant al balanç, el nou títol amb el qual s'està treballant és el *statement of financial position*, i sembla que es podria introduir un quadre de comptes, però que en cap cas seria obligatori i solament orientatiu.

Els esforços per millorar el desglossament d'informació s'han concretat aquest any 2017 amb la publicació d'un document per a ser discutit que porta per títol *Principles of Disclosures*, a fi d'identificar la direcció a seguir i els passos a donar per la IASB per millorar la qualitat de la informació disponible pels usuaris de la informació financera.

El projecte de la IFRS Taxonomy té com a objectiu facilitar la difusió de la informació financera preparada sobre la base de la IFRS amb un siste-

ma per classificar la informació en els estats financers preparats sobre la base de la IFRS. Aquest sistema es pretén que permeti estructurar la informació de tal forma que sigui més entenedora i alhora més accessible. Finalment, aquesta informació ha de ser *llegible* pels ordinadors.

Així mateix, la IASB està treballant a redefinir el marc conceptual de la comptabilitat, amb el gran impacte que això pot tenir tant en el reconeixement d'actius, passius i els seus corresponents ingressos i despeses. També volen revisar el concepte de materialitat i la seva aplicació pràctica.

De tot l'anterior, es pot deduir que ens esperen canvis molt importants, però no seran ràpids: les crítiques recollides per la IFRS Foundation fan referència a la necessitat de donar respostes ràpides, que en el cas de la IASB es fan esperar per la seva voluntat de discutir i recollir tots els suggeriments per així obtenir un consens més ampli i una acceptació a les seves normes a escala internacional.

També cal ressaltar el projecte d'Accountancy Europe anomenat Core & More, que és una contribució significativa des de la professió europea per respondre a la sol·licitud dels mercats de millor informació financera que en el 2017 ha publicat les seves conclusions.

Així mateix, hem d'esmentar els treballs desenvolupats per la International Integrated Reporting Council.

Així avancen els principals projectes en marxa al món que prometen canviar el rostre de la informació financera en els pròxims anys per adaptar-la a les noves necessitats d'un entorn econòmic i empresarial diferent, i a una forma diferent de consumir la informació.

Referències bibliogràfiques

- ACCOUNTANCY EUROPE (2017) «CORE & MORE An opportunity for smarter corporate reporting».
- DELOITTE (2017) IFRS in Focus. «IASB publishes a discussion paper on Principles of Disclosures», març.
- EBIQUITY (2017) «Perceptions of the IFRS Foundation», 7 de juliol.
- IASB (2017) «Disclosure Initiative-Principles of Disclosure».
- IFRS Foundation. International Accounting Standards Board (2015) «Using the IFRS Taxonomy. A regulator's guide», maig.
- IFRS Foundation (2017) «Disclosure Initiative – Case Studies», octubre.
- LEV, B. y GU, F. (2017) *El final de la contabilidad*, ACCID-Profit Editorial, Barcelona.



Associació Catalana de Comptabilitat i Direcció
 Edif. Col·legi d'Economistes de Catalunya
 Pl.- Gal·la Plàcida 32, 4ª planta - 08006 Barcelona
 Tel. 93 416 16 04 extensió 2019
 info@accid.org - www.accid.org- @Associacio ACCID