

## La información financiera del futuro

ANA MORERA  
FREDERIC BORRÀS  
Morera Asesores & Auditores

Fecha de recepción: 18-11-2017  
Fecha de aceptación: 22-12-2017

### RESUMEN

El panorama empresarial ha evolucionado mucho y a gran distancia por delante de la normativa contable y de la información financiera. Además, esta se consume de una forma diferente debido a los cambios tecnológicos, que también han influido en que los bienes que reportar hayan cambiado, pasando el énfasis de los activos materiales a los inmateriales como el conocimiento, la marca, el algoritmo, etc. El mundo pide una respuesta a estos cambios para que la información financiera sea relevante y cumpla las expectativas de los mercados financieros, como pieza clave de su arquitectura que es. Internacionalmente se están haciendo esfuerzos para disponer de una normativa a la altura de las necesidades y aquí nos hacemos eco de los trabajos que está realizando el IASB y Accountancy Europe al respecto, al hacer especial referencia al proyecto del primero titulado *Better Communication in Financial Reporting*, que promete ser el mayor foco de atención en los próximos años y que finalmente está llamado a tener un impacto significativo en la normativa europea y, por supuesto, en la española.

Clasificación JEL: M10, M40

### PALABRAS CLAVE

Información financiera, principios contables, *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. Introducción

El cambio permanente es una constante en la historia, pero estamos viendo una gran aceleración del ritmo al que se suceden. En palabras de Accountancy Europe en su publicación *Core & More An opportunity for smarter corporate reporting*: «Estamos viviendo en una nueva era caracterizada por rápidos cambios tecnológicos que se suceden sin parar y la disponibilidad de una gran cantidad de información, por lo que la información financiera que han estado proporcionando las empresas tiene que evolucionar para poder seguir siendo relevante».

Un ejemplo de la transformación del mundo corporativo es el hecho de que hoy las principales firmas del mundo en valor de capitalización bursátil

son tecnológicas, cuando hace solo unos años eran las petroleras, industriales o del sector financiero, de tal modo que podríamos decir que hoy son los datos y la tecnología y no el petróleo el recurso más valioso. Esta nueva realidad exige que se replantee la información financiera que es relevante y necesita el mercado en este nuevo entorno y se intente responder a estas nuevas y diferentes necesidades.

Entendemos que las normas contables tienen que dar respuesta a los retos de la era digital y a un mundo que cambia rápidamente, en el que los avances basados en la tecnología impactan la forma en que se prepara la información financiera. Consideramos que disponer de una normativa contable de calidad es un elemento esencial de la arquitectura financiera que permite a los mercados financieros funcionar de forma eficiente.

El objetivo que nos hemos planteado para este trabajo es analizar la problemática de la información financiera actual y los principales intentos que se están realizando a escala internacional para hacer frente a las demandas actuales de los usuarios, dado su futuro impacto en la normativa española.

En definitiva, el mundo ha cambiado, funciona todo a una superior velocidad, y la información financiera tiene que hacerlo también para hacer frente a estos cambios que representan las necesidades reales de información financiera del mercado en esta nueva era. Este es el gran reto al que la profesión tiene que dar respuesta.

## **2. Aires de cambios**

Para ilustrar los cambios que están ocurriendo en el campo de la tecnología, mencionaremos que la firma internacional Deloitte, junto con otra empresa tecnológica, desarrollaron en 2016 un sistema llamado Argus, que extrae datos e información compleja de todo tipo de documentos contables en cualquiera de sus posibles formatos (papel, archivos informáticos de diferentes clases, etc.) y los procesa de manera que realiza la contabilidad de una empresa de forma totalmente autónoma con un nivel de efectividad que se ha cuantificado en el 95 %.

La pregunta básica que nos planteamos en este trabajo es: ¿la información incluida actualmente en los estados financieros es válida, relevante y suficiente para los Consejos de Administración y para que los inversores puedan tomar sus decisiones?

La respuesta es negativa, sobre todo si miramos los esfuerzos que se están haciendo a escala internacional para dar una respuesta adecuada a esta necesidad de mejora tan ampliamente sentida, como demuestra la afirmación de Accountancy Europe cuando en la publicación indicada anterior-

mente dice: «La información financiera tradicional en forma de silos ya no da cumplida respuesta a las expectativas de los usuarios».

Por otra parte, la reciente publicación del libro *El final de la contabilidad* y que lleva por subtítulo «La contabilidad actual está muriendo. Cómo informar de lo que realmente importa a accionistas y directivos», de los profesores Baruch Lev y Feng Gu, de las Universidades de Nueva York y Búfalo (Estados Unidos), respectivamente, llama también a realizar cambios profundos en la información financiera.

El mensaje básico que de este libro se desprende es que, aunque se esfuerzan por mejorar la contabilidad y la transparencia empresarial, los reguladores y profesionales de la contabilidad de todo el mundo proporcionan una información financiera que no refleja la rentabilidad de las empresas ni su valor y propone unas nuevas maneras de informar que permitirían conocer mejor la realidad de la empresa y sus perspectivas de futuro. A continuación detallamos esta propuesta y otras que se han producido, especialmente aquella del IASB.

### **3. Propuestas para mejorar la información financiera**

#### ***3.1. Propuestas de los profesores Lev y Gu***

El libro de los profesores Lev y Gu es, en cierta manera, provocador, pero contiene una propuesta sobre cómo informar en contabilidad y finanzas para que los datos sean de mayor utilidad para los inversores y en la que los activos intangibles juegan un papel clave.

Su tesis defiende que en la actualidad los estados financieros tienen poca utilidad para los inversores (tanto en acciones como en deuda) en el momento de escoger en qué empresa invertir su dinero, aporta una serie de aspectos que considerar si se quiere obtener un mejor conocimiento de una empresa e incluye:

- Un sistema de indicadores que evalúan el rendimiento y los elementos que generan ventaja competitiva a largo plazo de las empresas.
- Una propuesta detallada de cómo debe reestructurarse la información financiera para ser útil a las empresas, y a los inversores.

En definitiva, se marcan unas pautas para determinar lo que realmente importa a los que quieren saber cuál es la situación actual y las perspectivas de futuro de una empresa.

Así pues, este libro pone en evidencia, una vez más, la opinión muy extendida de que la información financiera que presentan las empresas tendría que mejorar, ya que está superada, tanto en su contenido como en su periodi-

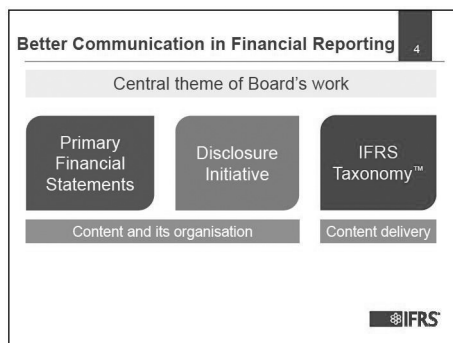
cidad. Seguir proporcionando información anual o incluso trimestral como se hacía antaño cuando no había internet ni los medios de comunicación estaban tan desarrollados, y siendo que ahora estamos en la civilización de la inmediatez, es una muestra del desfase que sufre la información financiera.

Además, el sistema actual de información financiera está más basado en los activos tangibles (inventario, inmovilizado, etc.) que antaño representaban la mayoría del valor de las empresas, mientras que ahora son los intangibles (*software*, tecnología, conocimiento, marca, algoritmo, etc.) los que marcan la diferencia. En otras palabras, las empresas tienen hoy menos activos fijos y menos empleados, reflejo de una nueva manera de producir más orientada a los servicios y al conocimiento.

### 3.2. La respuesta del IASB

El International Accounting Standards Board (IASB) es el organismo que emite las normas contables internacionales (*International Financial Reporting Standards-IFRS*), y ha introducido en su agenda el proyecto Better Communication in Financial Reporting con el objetivo de dar respuesta a la demanda de los mercados financieros de una mejor información financiera y más adaptada a las necesidades actuales.

El IASB ha expresado que el objetivo de la información financiera es proporcionar información que sea útil a los inversores en su toma de decisiones y es importante que la información proporcionada a los inversores se comunique de una forma efectiva. Además, reconoce que muchas veces información valiosa está escondida en los desgloses y a menudo está presentada de una forma poco útil.



Fuente: IASB.

Figura 1. Mejor comunicación de la información financiera.

En la figura 1 se puede ver el esquema de trabajo que plantea el IASB y que contempla tres aspectos fundamentales:

1. Mejorar la forma y contenido de los estados financieros básicos, mencionando los siguientes:
  - Estado de posición financiera (*statement of financial position*), que sustituiría al balance de situación.
  - Estado de cambios en recursos propios (*statement of changes in equity*).
  - *Statement of financial performance*, en sustitución de la cuenta de resultados (*income statement*).
  - Estado de los flujos de caja (*statement of cash flows*).El objetivo de estos cambios es reflejar mejor lo que son las empresas actualmente y lo que los usuarios de la información financiera necesitan saber de ellas. En este sentido, los estados financieros actuales fueron diseñados en la época que podríamos llamar industrial, cuando los principales activos eran físicos (inmovilizado, inventario, etc.), mientras que actualmente los valores predominantes son inmateriales (tecnología, conocimiento, marca, algoritmo, fondo de comercio, etc.).
2. Se está replanteando también la información que se da en las notas a los estados financieros (la memoria) para adaptarla a la nueva realidad en el proyecto que lleva por nombre Disclosure Initiative.
3. También están trabajando en lo que llaman IFRS Taxonomy, un proyecto para facilitar la información financiera en formato electrónico que comportará un sistema de clasificación de los elementos que componen la información financiera que permita su estructuración de tal forma que sea más fácil de acceder y entender y que a la vez sea *leible* por los ordenadores.

En definitiva, en los dos primeros apartados, se aborda el contenido, organización y presentación de la información financiera, mientras que en el apartado de IFRS Taxonomy se plantea lo que hace referencia a la forma de difundirla y hacerla accesible a los potenciales usuarios.

Hay que resaltar que este es un proyecto ambicioso por parte del IASB y a largo plazo, ya que en estos momentos está en una situación embrionaria y, dada por otra parte su complejidad y la forma de trabajo del IASB, que va desarrollando su labor a través de proyectos y consultas que les llevan a la redacción de varios borradores para los que buscan los comentarios que analizan con detenimiento. Intentan no imponer sino consensuar las propuestas y aglutinar el mayor número de opiniones con objeto de conseguir el máxi-

mo de asentimiento en sus normas, que luego tienen que aplicarse en la mayoría de los países del mundo e incorporarse a la propia normativa de estos.

En este sentido y atendiendo a experiencias previas, no creemos que esta nueva norma vea la luz en su forma definitiva antes de 2020. En todo caso, siempre es bueno saber que está aquí para ir asimilándola progresivamente siguiendo su evolución. Así nos cogerá mejor preparados.

En definitiva, en los próximos años, vamos a ver importantes cambios en la información financiera de las empresas y en la forma en que se proporciona y accede.

A continuación, profundizaremos en los principales aspectos en que está trabajando el IASB, para ver qué otras indicaciones podemos obtener de hacia dónde pueden ir las modificaciones futuras.

Como se puede observar, estamos utilizando alguna de la terminología en su versión original inglesa, ya que como hay algunos conceptos nuevos, hemos creído aconsejable no emplear traducciones de términos que aún no tienen general aceptación y pueden ser demasiado literales.

### ***3.2.1. Primary financial statements***

#### ***Statement of financial position***

En primer lugar, citaremos el posible desarrollo por parte del IASB de un formato estándar de los estados financieros básicos y una mayor desagregación. Si esto fuera así, la normativa contable internacional cogería la tradición más latina, de la que España es un ejemplo paradigmático, donde hay una plantilla en el Plan General de Contabilidad, que es el cuadro de cuentas, que define el formato de presentación de las cuentas. Esto ha sido evitado, hasta ahora, por la normativa internacional, que ha asumido más la tradición anglosajona, en la que los principios y normas contables se han ceñido a los principios generales de sustancia y contenido, sin entrar en los detalles de la forma y formato de presentación, que en España han llegado al detalle de los nombres y números de las cuentas.

Tenemos que mencionar aquí también que el IASB está trabajando y tiene muy avanzado un borrador de un documento que tiene como título *Conceptual Framework for Financial Reporting*, que desarrolla el marco conceptual en el que se tiene que situar toda la normativa, y que contiene aspectos tan importantes como la medida de la incertidumbre y la aplicación de las características cualitativas principales de la información financiera. De hecho, la definición del marco conceptual puede tener una consecuencia en las futuras normas contables en función de cómo se definan conceptos

básicos como reconocimiento de ingresos y gastos, pasivos inciertos (*uncertain liabilities*), el rol de la prudencia, etc.

También señala el IASB la importancia e implicaciones de seleccionar la base de medida, tanto para el balance como para la futura cuenta de resultados, que se puede ver afectada por las características requeridas para la consideración de un activo o un pasivo, su contribución a los flujos de caja futuros, la fiabilidad de su medida, etc. Y el debate sobre las ventajas e inconvenientes tanto del coste histórico como el *current value* sigue abierto en muchos campos.

Como ejemplo de su evolución y en relación con el nuevo marco conceptual al que anteriormente hemos hecho referencia, señalaremos que ha reincorporado el concepto de prudencia que había sido eliminado el año 2010, debido al abuso que los emisores hacían de la prudencia asimétrica, al ser conservadores a la hora de reconocer activos e ingresos, pero contabilizar pasivos y pérdidas ante la mínima posibilidad de su existencia, situación que llevaba a la manipulación de los ingresos. El concepto de prudencia ha vuelto, pero se debe aplicar una prudencia cautelosa y actuar con la misma cautela a la hora de reconocer tanto activos e ingresos como pasivos y pérdidas. La prudencia asimétrica ha sido erradicada. Veremos, ahora, cómo se incorpora este cambio en la normativa española.

Y para así replantear casi todo el *board*, también quisiera estructurar de nuevo el concepto de materialidad y su aplicación a la preparación de la información financiera. Pero no podemos entrar aquí en más detalle sobre estos trabajos.

### ***Statement of financial performance***

La última información a la que hemos tenido acceso es la reunión del *board* del IASB del 21 de septiembre de 2017, en que se trabajó en el proyecto de *primary financial statements*, así como seguir con las labores de mejora del *statement of financial performance*.

En esta reunión, el *board* decidió tentativamente priorizar introduciendo, en el mencionado estado, subtotales que faciliten la comparación entre las empresas, como el EBIT (beneficio antes de costes financieros e impuestos), e introduciendo además un subtotal que mida el resultado de la gestión, lo que se ha venido en llamar 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)

Fuente: IASB.

Figura 2. Proyecto de *statement of financial performance*.

Para ilustrar lo anterior, en la figura 2 se incluye el proyecto de *Statement of Financial Performance*, que en este caso es una *staff proposal* tal como lo ha facilitado el IASB en octubre de 2017 y en el que, según han indicado, intentan enfocar teniendo en consideración lo siguiente:

–Priorizar el tener un punto de partida que facilite la comparabilidad. Es aquí donde se introduce el EBIT (*Earnings before financing and Income tax*). A este respecto están intentando delimitar qué entra dentro de *financing* (‘financieros’) y se plantean si en los gastos o ingresos financieros deberían separarse aquellos provenientes de la estructura de capital y aquellos relacionados con los pasivos de naturaleza operativa.

Así pues, en *financing* (financieros) distingue cuatro líneas:

- Ingresos provenientes de la estructura de capital.
- Gastos provenientes de la estructura de capital.
- Ingresos por intereses sobre el activo neto una vez deducido el pasivo ajeno a la estructura de capital.
- Gastos por intereses debidos a pasivos ajenos a la estructura de capital.

–Permitir una forma de medir la gestión y logros de la Dirección (*management performance measure*) que permita la comparabilidad. Esta magnitud se calcula deduciendo de los ingresos el coste de las ventas y los costes de ventas, generales y administrativos (*selling, general and admin costs*).

–Introducir una línea separada de inversiones (*investing*) que recoja ingresos o pérdidas de sociedades asociadas o de las *joint ventures*.

En todo caso, la información que sobre todo esto tenemos es preliminar y esquemática y solo nos da unas pistas sobre por dónde van las líneas de trabajo, por lo que habrá que esperar a disponer de mayor información para tener una mejor idea.

Otro aspecto que se abordó en la mencionada reunión fue el análisis de los gastos por naturaleza y funcional, y sobre lo que tentativamente se decidió lo siguiente:

- Requerir la descripción del método utilizado en el análisis de los gastos, bien sea por su naturaleza o funcional.
- Continuar requiriendo proporcionar el análisis de los gastos que dé mejor información, bien sea utilizando la metodología por naturaleza o funcional.
- Desarrollar criterios que las entidades pudieran seguir para determinar si la metodología funcional o por naturaleza es la que resulta más informativa para los usuarios.
- Proponer que no se requiera a las entidades que proporcionen la información de gastos por naturaleza que informen también de ellos por función.
- Requerir que las entidades tengan que presentar su análisis principal de los gastos en el *statement of financial performance* y que se informe en una nota de cualquier información adicional sobre gastos requerida.

Este es un resumen de las discusiones que resultan en una descripción del estado actual del desarrollo de la normativa, pero tal como decíamos, y por el nivel de detalle que vemos en el que se está entrando, queda mucho por hacer y concretar.

### ***3.2.2. El desglose de información***

En 2017, el IASB emitió un documento para discusión que lleva por título *Disclosure Initiative-Principles of Disclosure*, en el que se analiza qué información se proporciona en los informes financieros que facilitan las empresas y cómo se presenta.

El IASB justifica el documento diciendo que ha recibido opiniones tanto de los que preparan información financiera como de los auditores, que les indican la dificultad de trabajar con los requisitos de desglose de informa-

ción del IFRS, y los comentarios que les llegan de los inversores dicen que no se les proporciona una información adecuada. El problema, en relación con el desglose de la información en los informes financieros, se resume en estos tres puntos:

- No proporcionan suficiente información relevante.
- Incluyen demasiada información que no es relevante.
- Comunican la información de forma que no es efectiva.

Estas tres razones describen una necesidad imperiosa de mejorar y justifican el esfuerzo que el IASB está poniendo en este proyecto. La verdad es que lo que en España llamamos memoria a las cuentas anuales a menudo se convierte, para los usuarios, en un bosque de difícil circulación que a veces se puede percibir incluso como una especie de laberinto en el que es complicado orientarse para obtener la información adecuada para la toma de decisiones de inversión o seguimiento de esta.

En el documento se concluye que el corazón del problema reside en que en el fondo es una cuestión de juicio decidir lo que se desglosa y cómo. De hecho, el IASB dice que tratar los requerimientos de desglose como un *checklist* es percibido como que ahorra tiempo en la preparación de las cuentas anuales y reduce el riesgo de que los auditores, reguladores y usuarios cuestionen el juicio de los que preparan las cuentas y sus asunciones.

Además, algunas de las partes implicadas en este debate dicen que los que preparan la información financiera no están incentivados a utilizar su juicio, debido a la forma en que las normas internacionales están escritas, porque no indican los objetivos del desglose de información y estos no quedan claros. Asimismo, la tan larga lista de desgloses obligados promueve la utilización de un *checklist*, enfoque este que resta la posibilidad de la utilización mayor del juicio.

A la vista de todo lo anterior, el *board* piensa que podría ayudar a la efectividad del desglose de la información financiera que se desarrollen un conjunto de principios que seguir en el desglose.

El documento del IASB expresa sus puntos de vista en relación con el desarrollo de unos principios de comunicación efectiva que contemplarían los siguientes aspectos:

- Información que refleje los hechos y circunstancias particulares de la entidad de que se trate.
- Utilización de un lenguaje simple y directo.
- Organizado de una manera que resalte los aspectos importantes.

- Adecuadamente referenciado para resaltar las relaciones entre las diferentes partes de la información financiera y que facilite la navegación a través de los estados financieros.
- Evitar duplicidades.
- La información tiene que estar presentada de tal manera que facilite al máximo la comparabilidad con otras entidades y entre períodos.

Además, el *board* sugiere el desarrollo de una guía en forma de diferentes formatos, que no sería de uso obligado, para distintos tipos de información con objeto de mejorar la efectividad de la comunicación. En este sentido, la utilización de la informática puede proporcionar una buena ayuda.

Asimismo, el documento analiza dónde se debe mostrar la información: el rol de los *primary financial statements* y el de las notas y, según quede definido este rol, dónde debe estar localizada la información. También trata de dar respuesta a la necesidad expresada por los usuarios de la información financiera de mejorar la medida de lo bien que lo está haciendo la empresa en cuestión y la información en relación con las políticas contables que está utilizando.

Para terminar esta descripción de los esfuerzos realizados en mejorar la información financiera, haremos referencia a la *IFRS Foundation Disclosure Initiative-Case Studies*, en que se recogen seis casos prácticos. En su introducción, el *chairman* del IASB resalta, como conclusión de este ejercicio, que comunicar la información de una forma más efectiva aplicando los IFRS es factible. Asimismo se resalta el enfoque de que hay que considerar los estados financieros rediseñados como un instrumento de comunicación más que el resultado de un mero ejercicio de cumplimiento de unas obligaciones, tratándolo como un ser vivo que está sujeto a un proceso continuo de revisión.

### 3.2.3. La taxonomía del IFRS

En los últimos años ha cambiado mucho la forma en que la información financiera es proporcionada y consumida. Para dar respuestas a las necesidades que estos cambios comportan, el *board* está trabajando en un sistema de clasificación para ser utilizado en la información financiera preparada atendiendo al IFRS. Consiste en elementos que son utilizados para clasificar la información en los estados financieros preparados basándose en el IFRS. Se pretende que este sistema permita estructurar la información de tal forma que sea más entendible y a la vez más accesible. Por último, esta información tiene que ser *leíble* por los ordenadores.

El IFRS Taxonomy incluye, también, elementos que acompañan a los

materiales de las normas contables internacionales (IFRS) como son guías de implantación o ejemplos ilustrativos.

Con el IFRS Taxonomy, la IFRS Foundation busca dar respuesta a la demanda de un estándar electrónico para transmitir la información financiera preparada con las normas contables internacionales (IFRS).

El uso más común del IFRS Taxonomy es para aquellos casos en que se requiere que los estados financieros, preparados según las normas del IFRS, sean sometidos a un organismo regulador. También puede ser útil en los sistemas que requieren presentación de información que comporte un resumen de información preparada atendiendo al IFRS o informes que contengan información financiera preparada basada en el IFRS e información de otras fuentes.

De hecho, el IFRS Taxonomy es la representación mediante XBRL (*eXtensible Business Reporting Language*) de la información financiera preparada atendiendo al IFRS.

Las ventajas que este sistema comporta se pueden resumir como sigue:

- Mejora el acceso a la información preparada basada en el IFRS de forma electrónica.
- Se puede acceder a la información de manera más directa y objetiva.
- Reduce costes al proporcionar un mejor proceso de la información, a la vez que facilita su análisis y de una manera más rápida.
- Facilita un análisis más detallado de la información.

### **3.2.4. Críticas a la fundación IFRS**

Hemos explicado hasta aquí los importantes proyectos que está desarrollando el IASB, que seguramente son los más ambiciosos en mucho tiempo, sobre todo por la amplitud de su alcance en cuanto son un replanteamiento global del enfoque de la información financiera. Sin embargo, no podemos hacer oídos sordos a las críticas que recibe el IFRS en la labor que está realizando. Ya sabemos que no siempre llueve a gusto de todos.

Un estudio realizado por la agencia independiente Ebiquity en 2017 ha puesto de manifiesto que la debilidad reputacional más significativa de la IFRS Foundation, que es el organismo responsable del gobierno y vigilancia del *International Accounting Standards Board* (IASB), es la percepción entre los usuarios de la información financiera de que no está a la altura de los tiempos para dar las repuestas en un período de tiempo necesariamente más corto, y no da repuestas suficientemente rápidas a un mundo cambiante.

Según se recoge en el mencionado estudio, casi la mitad de las personas entrevistadas, entre las que se encontraban usuarios al más alto nivel de

la información financiera de varios países, opinan que no creen que haya un adecuado equilibrio entre la cantidad de procedimientos que completar previos a la emisión de la normativa y la velocidad necesaria.

También hay que señalar que, según estos detractores, hay una tendencia a que la normativa sea demasiado técnica o conceptual, aunque muchos hacen mención a la dificultad de alcanzar un equilibrio entre transparencia y velocidad, ya que las consultas a todas las partes implicadas requieren tiempo. Y añaden que el equilibrio puede ser alcanzado y, en consecuencia, mejorar los procesos y enfocar los esfuerzos hacia unas normas contables más simples y prácticas.

### **3.3. La propuesta de Accountancy Europe: Core & More**

Para no olvidar lo más cercano, también nos haremos eco aquí de la contribución que está haciendo Accountancy Europe, que representa la profesión contable de 37 países europeos y tiene como lema «*make numbers work for people*».

En 2017 ha presentado una publicación que titula *Core & More, An opportunity for smarter corporate reporting*, que pone de manifiesto los esfuerzos realizados para presentar la información financiera de las empresas de una forma más inteligente, al organizar la información financiera y no financiera atendiendo a los intereses de los usuarios, de tal forma que la información relevante para un amplio abanico de usuarios estaría en el informe central (Core) y la información que se considere suplementaria, que va dirigida a una audiencia más limitada, conformaría el informe More.

En el mencionado informe se proporcionan ideas sobre qué tipo de información podría presentarse en cada uno de los dos informes y explora también cómo se puede utilizar la tecnología para soportarlos, especialmente en el contexto de una información *online*.

El concepto Core & More fue lanzado en 2015 por Accountancy Europe. La idea tuvo buena acogida por el mundo de la información financiera corporativa y específicamente el IASB tuvo palabras favorables hacia esta iniciativa.

El informe Core se enfocaría más a la información más relevante y significativa sobre la compañía, dirigida a una audiencia amplia. El informe More contendría información más detallada y suplementaria, alguna puede ir dirigida a audiencias específicas. El conjunto de los dos informes tendrá que cumplir con los requisitos de información financiera que ahora cumplen las cuentas anuales.

Algunas ideas sobre el contenido de dichos informes serían, para el Core, la información clave financiera y no financiera, perspectivas de futuro

y riesgos. Ejemplos de información, recogidos en el More, podrían ser las cuentas anuales detalladas, información sobre sostenibilidad, así como información para los empleados.

El uso de tecnología en la explotación de esta información con los *links* adecuados ayudaría a los usuarios a acceder a aquella información que más les interesa.

En la publicación que comentamos también se hace referencia por parte de Accountancy Europe a los esfuerzos que se hacen por parte del International Integrated Reporting Council (IIRC), que califica como la iniciativa más prometedora en marcha para conectar la información financiera con la no financiera.

#### 4. Conclusión

En los últimos años se están desarrollando importantes esfuerzos para dar un cambio significativo a la información financiera, que ha avanzado poco en relación con lo que necesita hacerlo para responder a los tremendos cambios que se han producido en el entorno en que se genera, entre los que cabe destacar aquellos ocasionados en el mundo de los negocios, en el campo de la tecnología, así como aquellos que se derivan de la crisis financiera que ha dejado al descubierto una serie de debilidades en el funcionamiento del sistema.

Nos hemos hecho eco de los planteamientos que está haciendo el IASB, que partiendo de la base de que habiendo completado la mayoría de los proyectos específicos que tenía en cartera, ha llegado la hora de abordar uno más general y ambicioso, que se llama Better Communication in Financial Reporting, en sus tres apartados: estados financieros básicos, el desglose de información y el IFRS Taxonomy.

Actualmente, el *board* está trabajando en un rediseño de la cuenta de resultados que parece que se va a llamar en el futuro *statement of financial performance*, que ha introducido nuevas líneas como el EBIT y conceptos como el *investing* y el *management performance measure*.

En cuanto al balance, el nuevo título con el que se está trabajando es el *statement of financial position*, y parece que se podría introducir un cuadro de cuentas, pero que en ningún caso sería obligatorio y solo orientativo.

Los esfuerzos por mejorar el desglose de información se han concretado este año 2017 en la publicación de un documento para discusión que lleva por título *Principles of Disclosures*, con objeto de identificar la dirección que tomar y los pasos que dar por el IASB para mejorar la calidad de la información disponible por los usuarios de la información financiera.

El proyecto de *IFRS Taxonomy* tiene como objetivo facilitar la difusión de la información financiera preparada atendiendo al IFRS, con un sistema para clasificar la información en los estados financieros preparados basándose en el IFRS. Este sistema se pretende que permita estructurar la información de tal forma que sea más entendible y a la vez más accesible. Por último, esta información tiene que ser *leíble* por los ordenadores.

Asimismo, el IASB está trabajando en redefinir el marco conceptual de la contabilidad, con el gran impacto que esto puede tener tanto en el reconocimiento de activos, pasivos y sus correspondientes ingresos y gastos. También quieren revisar el concepto de materialidad y su aplicación práctica.

De todo lo anterior se puede deducir que nos esperan cambios muy importantes, pero no serán rápidos: las críticas recogidas para la IFRS Foundation hacen referencia a la necesidad de dar respuestas rápidas, que en el caso del IASB se hacen esperar por su voluntad de discutir y recoger todas las sugerencias, para así obtener el más amplio consenso y aceptación a sus normas a escala internacional.

También hay que resaltar el proyecto de Accountancy Europe llamado Core & More, una contribución significativa desde la profesión europea para responder a la solicitud de los mercados de mejor información financiera que en 2017 ha publicado sus conclusiones.

Asimismo, tenemos que mencionar los trabajos desarrollados por el International Integrated Reporting Council.

Así están avanzando los principales proyectos en marcha en el mundo, que prometen cambiar la faz de la información financiera en los próximos años para adaptarla a las nuevas necesidades de un entorno económico y empresarial distinto, y a una forma diferente de consumir la información.

## Referencias bibliográficas

- 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», marzo.
- EBIQUITY (2017) «Perceptions of the IFRS Foundation», 7 de julio.
- IASB (2017) «Disclosure Initiative-Principles of Disclosure».
- IFRS Foundation. International Accounting Standards Board (2015) «Using the IFRS Taxonomy. A regulator's guide», mayo.
- IFRS Foundation (2017) «Disclosure Initiative-Case Studies», octubre.
- LEV, B. y GU, F. (2017) *El final de la contabilidad*, ACCID-Profit Editorial, Barcelona.