



Contando su historia

Haciendo de sus estados financieros una herramienta efectiva de comunicación



“

Sus estados financieros le dan la oportunidad de brindar una perspectiva de su negocio a través de los ojos de la Administración

”

Prefacio



Sus estados financieros son una herramienta crítica de comunicación para sus inversionistas y otros interesados. Pero ¿qué tan efectivos son para satisfacer las necesidades de quienes los utilizan?

El contenido promedio de los estados financieros preparados bajo IFRS ha aumentado durante muchos años, a medida que se incorporan más requisitos de revelación. Recientemente, las nuevas IFRS sobre ingresos, instrumentos financieros y arrendamiento han agregado aún más.

La renuencia a desviarse de las prácticas conocidas ha llevado a la duplicación, la irrelevancia y la "repetición"

Todo esto aumenta la carga sobre ustedes - los preparadores. Las revelaciones se agregan por buenas razones, tal como la respuesta a modelos de negocio, transacciones más complejas y las necesidades de los inversores para entenderlos. Desafortunadamente, muchos inversores se quejan de que el resultado son estados financieros desordenados en los que la información verdaderamente importante es difícil de encontrar. El problema no solo se limita a las normas. Las compañías enfrentan dificultades para aplicar el concepto de materialidad a sus revelaciones.

El temor a cuestionamientos, por parte de los reguladores y otros interesados, ha llevado a las compañías y sus auditores, a tomar un "enfoque de incluir todo". La renuencia a desviarse de las prácticas conocidas ha llevado a la duplicación, la irrelevancia y la "repetición". En este contexto, muchas compañías están revisando sus estados financieros y los procesos para prepararlos. Su objetivo es volver a centrarse en el objetivo de comunicar, sin perder de vista la necesidad de cumplir con los requerimientos técnicos.

Esta publicación explica e ilustra cómo las compañías, con el apoyo de los reguladores y de los cuerpos emisores de normas, están trabajando en dicho objetivo. Esta publicación explora las cuatro herramientas clave que usted puede utilizar para contar mejor su historia.

Contenido

4	Resumen	22	Repensar las notas
6	Cumplir pero comunicar	30	Priorizar las políticas
14	Omitir lo inmaterial	39	Podemos apoyarlo

Resumen



Con el apoyo de los reguladores y del propio IASB, las organizaciones de todo el mundo están haciendo innovaciones en sus estados financieros. Cada una lo hace a su manera, para contar mejor su propia historia. Sin embargo, hemos identificado cuatro temas, o mejores prácticas, que son comunes en la mayoría de las compañías

Las cuatro mejores prácticas son interdependientes, cada una es una "herramienta" que debe utilizarse en mayor o menor medida según sus circunstancias. Las áreas donde creemos que puede hacer una diferencia son las siguientes:

Cumplir pero comunicar

Cuente su historia, cumpliendo con las normas y regulaciones, pero también asegurando que sus estados financieros sean una parte efectiva de su comunicación integral con sus partes interesadas

Sus estados financieros son sólo una "pieza del rompecabezas" cuando se comunica con sus partes interesadas.

Hágalos efectivos usando los siguientes consejos:

- **Enfoque holístico** – para asegurar una comunicación efectiva general, debe tener un enfoque holístico. Esto significa que debe considerar su informe anual y otros reportes en su conjunto para enviar un mensaje congruente y coherente en todo momento.
- **Manténgalo simple** – proporcione comentarios sobre áreas más complejas en español simple.
- **Medidas Alternativas de Desempeño (MADs o APMs por sus siglas en inglés)** – si utiliza MADs, hágalo de forma transparente para no confundir a los usuarios y que por el contrario proporcionen información adicional útil que coadyuve a entender su historia.
- **Piense digital** – la información digital está evolucionando y cada vez más compañías están atendiendo a su mayor demanda. Si utiliza archivos PDF, asegúrese de que estén mejorados para maximizar sus beneficios.

Omitir lo inmaterial

Utilice el concepto de materialidad de manera efectiva para mejorar la claridad y concisión de sus estados financieros

La falta de claridad sobre cómo aplicar el concepto de materialidad se percibe como uno de los principales factores de los estados financieros con demasiado contenido. La información sólo debe ser revelada si es material. Es material si esta podría influir en las decisiones de los usuarios que se basan en los estados financieros.

Su evaluación de materialidad es el "filtro" al decidir qué información revelar y cuál omitir. Una vez que haya determinado qué rubros específicos requieren revelación, debe evaluar qué revelar acerca de estos rubros, incluido en el nivel de detalle que debe proporcionar y la mejor forma de organizar la información. Esto se logra mediante un proceso de filtrado de la siguiente manera:

- Primero, el filtro No. 1 debe considerar si la partida en cuestión (es decir, el importe reconocido o no reconocido, evento, riesgo, etc.) es en sí material en virtud de su tamaño o naturaleza.
- Segundo, si es material, el filtro No. 2 es determinar qué revelaciones específicas (y el nivel de detalle) debe proporcionar para cada partida.

Resumen



Repensar las notas

Vuelva a evaluar cómo organiza las notas a los estados financieros para mejorar su eficacia como herramienta de comunicación

Siendo la sección más grande de los estados financieros, las notas pueden tener el mayor impacto en la efectividad de sus estados financieros como herramienta de comunicación. Mejore la efectividad de sus notas de la siguiente manera:

- **Integrando las notas** – combine sus notas para lograr una comunicación más efectiva. Por ejemplo, integre la nota principal de un rubro en específico con su política contable y las estimaciones y juicios clave relevantes
- **Reordenando las notas** – aléjese del orden tradicional de las notas. Agrupe las notas en categorías, ubique la información más crítica de forma prominente o una combinación de ambas
- **Uso de señalización** – ayude a los usuarios a navegar por sus estados financieros mediante el uso de señalización efectiva, referencias cruzadas e indexación.

Hacerlo bien

Al realizar estos cambios, una cosa no cambia, el reporte financiero es una actividad regulada y el cumplimiento de los requerimientos es un deber.

Hacerlo bien requiere experiencia profesional, cuidado y atención a los detalles, planificación adecuada y gestión de proyectos, y sistemas y controles adecuadamente adaptados

Priorizar las políticas

Los estados financieros deben revelar sus políticas contables importantes.

Sus revelaciones deben ser relevantes, específicas para su compañía y explicar cómo son aplicadas

El objetivo de la revelación de la política contable es ayudar a sus inversionistas y otras partes interesadas a entender adecuadamente sus estados financieros. Para hacer efectivas las revelaciones de políticas contables, usted debe:

Revelar sólo sus políticas contables

significativas – elimine las revelaciones que no son significativas y que no agregan ningún valor. Utilice el juicio para determinar si sus políticas contables son significativas. Teniendo en cuenta no sólo la importancia relativa de los saldos o transacciones afectadas por la política, sino también otros factores, incluyendo la naturaleza de las operaciones de la compañía

Hacer que sus políticas sean claras y específicas

– reduzca las revelaciones genéricas (por ejemplo, aquellas que resumen las normas contables) y céntrate en las revelaciones específicas de la compañía que expliquen cómo esta última aplica las políticas

Describir adecuadamente las estimaciones y

juicios clave – las revelaciones efectivas sobre las estimaciones y juicios más importantes permiten a los inversionistas entender sus estados financieros.

Así que:

- para estimaciones, enfóquese en las estimaciones más difíciles, subjetivas y complejas. Incluya detalles de cómo se generó la estimación, supuestos clave relacionados, el proceso para revisarlas y un análisis de sensibilidad
- para juicios, proporcione suficiente información de antecedentes sobre el juicio, explique cómo se realizó y la conclusión a la que se llegó.

Cumplir pero comunicar

Cuente su historia, cumpliendo con las normas y regulaciones, pero también asegurando que sus estados financieros sean una parte efectiva de su comunicación integral con sus partes interesadas



Enfoque holístico



Sus estados financieros son solo una parte de su comunicación con sus partes interesadas. Dependiendo de los requisitos de cada país, su informe anual generalmente incluye sus estados financieros, comentarios de la Administración e información sobre el gobierno corporativo, la estrategia y los desarrollos de negocios (que a menudo incluyen la responsabilidad social y corporativa). Asimismo, existe una tendencia creciente hacia los reportes integrados

El reporte integrado, tal como se define en el Marco Internacional de Información, es una comunicación concisa sobre cómo la estrategia, el gobierno, el desempeño y las perspectivas de una organización, en el contexto de su entorno externo, llevan a la creación de valor a corto, mediano y largo plazo. Es importante ver su informe anual de forma holística y asegurarse que transmita un mensaje congruente y coherente a sus inversores y otras partes interesadas ('usuarios').

Orientación IFRS

La IAS 1 contempla que usted puede presentar, fuera de los estados financieros, una revisión financiera que describa y explique las características principales del desempeño financiero y la posición financiera de su organización, así como las principales incertidumbres que enfrenta.

Muchas entidades también presentan, fuera de los estados financieros, informes y declaraciones como reportes ambientales y declaraciones de valor agregado, particularmente en industrias en las que los factores ambientales son significativos y cuando los empleados son considerados como un grupo importante de usuarios. Los informes y declaraciones que se presenten fuera de los estados financieros se consideran que no están dentro del alcance de las IFRS.

A pesar de que dichos informes y declaraciones se encuentran fuera del alcance de las IFRS, no por ello están fuera del alcance de las regulaciones. Si les dice a los usuarios lo que necesitan saber de una manera demasiado simple, probablemente estará muy lejos de cumplir con la regulación.

Recuerde que es importante que cierta información requerida se incluya como parte de los estados financieros o en las notas. No deje información fuera de los estados financieros que deberían estar en ellos.

Enfoque holístico



¿Es su mensaje consistente y coherente?

Si bien la información presentada fuera de los estados financieros no se rige por las IFRS, es importante que envíe un mensaje consistente a lo largo de todo su informe anual, y que este mensaje sea claro.

Considere lo siguiente:

- lo que es importante para su negocio y sus principales objetivos
- estos objetivos son consistentes a lo largo de su informe anual
- se están enfatizando los temas correctos
- los mensajes clave que está comunicando a lo largo de su informe anual dicen lo mismo
- está utilizando la misma terminología entre los estados financieros y los comentarios de la Administración
- por ejemplo, si se refiere al estado de situación financiera como 'balance general', haga esto en todo momento, en lugar de intercambiar entre los dos títulos
- si está revelando Medidas Alternativas de Desempeño (MAD), ya sea en sus estados financieros o en otra parte, ¿pueden conciliarse con los importes basados en las IFRS?
- sus nuevos desarrollos de negocio clave dejan fuera información que se puede encontrar en otro lugar (por ejemplo, en su sitio web).

Ejemplo: mensaje consistente y coherente

El objetivo clave de una compañía es maximizar el crecimiento. Uno de sus indicadores clave para lograr esto son sus ingresos reportados. Al contar su historia en el informe anual, describa en el comentario de la Administración cómo están progresando, comparando los montos de sus ingresos presupuestados contra los reales. También discuta sus intenciones futuras para lograr un mayor crecimiento. Esta historia se enlaza con los estados financieros que tienen revelaciones clave sobre combinaciones de negocios (incluidas las revelaciones sobre el impacto en el nuevo negocio para los ingresos futuros), los ingresos y los segmentos operativos, así como los eventos posteriores.

Mejor práctica

Cuente su historia, cumpliendo con las normas y regulaciones, pero también asegurando que sus estados financieros sean una parte efectiva de su comunicación integral con sus partes interesadas

Manténgalo simple



Algunas áreas de los estados financieros pueden resultar difíciles de seguir y comprender para los no expertos. Si bien puede intentar simplificar la redacción, a veces el cumplir con los requerimientos de las normas existentes se convierte en una limitante para lograr este objetivo. En su lugar, puede proporcionar comentarios sobre áreas más complejas en un lenguaje sencillo. Al hacer esto, ayudará a los usuarios a interpretar y comprender los estados financieros

¿Cómo presentar este comentario?

Además de las revelaciones requeridas, puede proporcionar texto adicional, que está separado del resto de la información. Puede hacerlo usando tablas, cuadros o colores resaltados.

Ejemplo: revelación sobre “manténgalo simple”

El siguiente ejemplo proporciona la definición de un derivado y una partida cubierta y cómo la compañía los utiliza:

Manténgalo simple

Un derivado es un tipo de instrumento financiero que la compañía utiliza para administrar el riesgo. Este deriva de que el riesgo subyacente afecta el valor del activo. Por lo general, se trata de un contrato entre dos partes por un período fijo. Las variables subyacentes, como los tipos de cambio, harán que su valor cambie en el tiempo. Una cobertura es donde la compañía utiliza un derivado para administrar su exposición subyacente. La principal exposición de la compañía es la fluctuación del riesgo cambiario. Gestionamos este riesgo cubriendo los movimientos de divisas, fijando los límites de las variaciones en el tipo de cambio en cantidades manejables y accesibles.

Le recomendamos que explique estas revelaciones adicionales y su propósito al comienzo del informe anual. Esto evitará cualquier confusión para el lector.

Ejemplo: párrafo explicativo “manténgalo simple”

Manténgalo simple ... explicado

El objetivo del texto “manténgalo simple” es proporcionar explicaciones de áreas más complejas en un lenguaje sencillo. La compañía ha proporcionado este comentario adicional para ayudar a los lectores a comprender e interpretar los estados financieros.

Sea transparente con sus MADs



Las Medidas Alternativas de Desempeño (MADs) son medidas de desempeño que no están definidas en las IFRS, o que se calculan de forma diferente a los requerimientos de las IFRS. Muchas compañías revelan MADs en los estados financieros o en otras secciones de su informe anual

Ejemplos incluyen:

- EBITDA
- ingresos, incluida la participación en negocios conjuntos y compañías asociadas
- mediciones de utilidades que excluyen ciertos elementos

Orientación IFRS

Si bien las MADs no están definidas en las IFRS, sí proporcionan una orientación limitada en esta área. La IAS 1 requiere que las compañías revelen “encabezados y subtotales” adicionales en el estado de resultados y de otros resultados integrales cuando sea relevante para comprender el desempeño financiero de la compañía. Los cambios recientes a la IAS 1 requieren sobre estos montos que estén:

- integrados por importes reconocidos y medidos de acuerdo con las IFRS
- presentados y nombrados de forma clara y comprensible
- consistente de un periodo a otro
- presentados sin mayor prominencia que los subtotales y totales requeridos

Las Bases para Conclusiones de la IAS 1 (BC56) aborda el tema de la utilidad de operación (que no está definida en las IFRS). Cuando una compañía incluye un subtotal para su utilidad de operación, debe incluir todos los

gastos e ingresos que sean de "naturaleza operativa", incluso si algunas partidas se generan de manera irregular o poco frecuente o son de una cantidad inusual. Por ejemplo, sería inapropiado excluir partidas claramente relacionadas con la operación tales como cancelaciones de inventarios y gastos de reestructuración y reubicación. Del mismo modo, no sería apropiado excluir elementos por el hecho de que no involucran flujos de efectivo, como la depreciación y gastos de amortización.

También existe orientación en la IAS 33 respecto de cálculos alternativos de la utilidad por acción. Los importes alternativos de utilidad por acción deben usar el mismo denominador y deben ser revelados en las notas a los estados financieros (sin embargo, no se prohíbe la revelación en el estado de resultados), dando la misma prominencia a la utilidad básica y diluida por acción.

¿Por qué son un tema?

- el uso de MADs está aumentando significativamente
- las MADs pueden ayudar a contar su historia cuando se usan apropiadamente. Pero en contraste, el uso inconsistente o selectivo causa confusión
- los reguladores están prestando mayor atención y cuestionan a las empresas que, en su opinión, están utilizando las MADs de manera inapropiada
- las MADs pueden ser benéficos si se utilizan por la Administración para monitorear el negocio y tomar decisiones a lo largo del tiempo
- las MADs pueden ser perjudiciales si se usan para maquillar el desempeño real o mostrar a la compañía en una posición muy favorable poco realista

Sea transparente con sus MADs



Si está utilizando MADs, ¿qué debe hacer?

Los principios sobre mejores prácticas que debe considerar al usar MADs son:

1. Defina y explique por qué está utilizando MADs y describa la base de cómo se calculan. Algunas MADs pueden ser evidentes, pero otras pueden tener una variedad de posibles métodos de cálculo
2. Identifique claramente sus MADs y distíngalas de las revelaciones de las IFRS
3. Asegúrese de que sus medidas sean imparciales, por ejemplo, las ganancias no recurrentes deben tratarse de la misma manera que las pérdidas no recurrentes y que está siendo transparente con su definición de “no recurrente”
4. Conciliar con las revelaciones IFRS si no se observa de forma clara de dónde provienen los montos
5. Use sus MADs constantemente año con año y explique cualquier cambio en las revelaciones, incluyendo sus razones. Realice ajustes a las cifras comparativas de forma consistente
6. Evite presentar las MADs con mayor prominencia que las revelaciones de las IFRS
7. Incluir revelaciones comparativas para todas las MADs (con conciliaciones).

Ejemplo: conciliación de una revelación de MAD con las IFRS

En la información financiera de una compañía se incluye un cálculo de EBITDA ajustado. Como las IFRS no lo requieren, usan MADs para incluir dicha información. Como no es directamente conciliable con una partida bajo las IFRS, se proporciona una conciliación de la siguiente manera:

	2019	2018
Utilidad antes de impuestos	X	X
Adicionando:		
Gasto neto de intereses	X	X
Depreciación	X	X
Amortización	X	X
EBITDA	X	X
Ajustes de gastos:		
• deterioro de otros intangibles	X	-
• costos de emisión de deuda	-	X
Ajustes de ingresos:		
• Ganancia por la venta de una propiedad de inversión	X	-
EBITDA ajustado	X	X

Orientación IFRS

El IASB ha llevado a cabo un proyecto de investigación denominado “principios de revelación”. El objetivo de este proyecto fue mejorar la orientación existente en las IFRS que ayude a las compañías a determinar la estructura básica y el contenido de un conjunto completo de estados financieros.

El tema central es revisar las guías generales de revelación de la IAS 1 y la IAS 8. El objetivo es desarrollar una norma de revelación que mejore y reúna los principios para determinar la estructura básica y el contenido de los estados financieros, en particular las notas.

Piense digital



El reporte digital está evolucionando. Muchas personas aún prefieren leer un informe anual impreso. Sin embargo, más personas están utilizando un formato digital para leerlos. Por lo tanto, más compañías están abordando este aumento en la demanda de reportes digitales centrándose en la versión electrónica

Hay muchas opciones digitales disponibles como formatos potenciales para leer informes. Por ejemplo, XBRL, PDF, taxonomía, etiquetado de datos, uso de aplicaciones, etc. El formato más común actualmente es el PDF, por lo que este es el enfoque de esta sección. Las versiones en PDF de los estados financieros e informe anual son generalmente la misma que una versión impresa, la cual se puede mejorar para lograr un documento de mayor valor.

¿Cuáles son las ventajas de un PDF?

Sus usuarios pueden:

- descárgalos
- almacenarlos fácilmente y conservar varios años de informes
- usar la función de búsqueda, permitiéndoles escribir palabras clave y moverse a estas palabras al instante
- imprimir el informe o parte del mismo según sea necesario, no necesitan imprimir todo el documento
- acceder al informe en la mayoría de los dispositivos, incluyendo tabletas y celulares
- tener acceso inmediato al informe, lo que resulta en que sea más oportuno que una copia impresa.

Ejemplos de cómo mejorar un PDF:

- use las herramientas de navegación (incluidos los hipervínculos) para moverse a diferentes páginas del documento (vea a continuación algunas herramientas de navegación)
- tenga en cuenta el formato en pantalla, así como el formato para imprimir. La orientación horizontal es a menudo un formato preferido para ver documentos en pantalla
- asegúrese de que el formato imprimible sea fácil de leer, si los usuarios deciden imprimir el PDF en blanco y negro
- haga su PDF interesante. El texto continuo es difícil de leer en la pantalla, por lo que usar tablas o infografías son dos formas de dividir el texto y agregar algo de interés a la página
- mantenga el informe como un solo PDF, en lugar de dividirlo en secciones. Esto mejorará la capacidad de búsqueda de los usuarios
- use las funciones de seguridad para permitir que los usuarios tengan la confianza de que la información no ha sido manipulada.

Mejor práctica

Cuente su historia, cumpliendo con las normas y regulaciones, pero también asegurando que sus estados financieros sean una parte efectiva de su comunicación integral con sus partes interesadas

Piense digital



Formas de utilizar las herramientas de navegación dentro de un PDF

El uso de herramientas de navegación permitirá a los usuarios encontrar revelaciones o páginas rápidamente.

Una opción es insertar pestañas en la parte superior, inferior o en los lados del documento para dirigir al usuario a las secciones clave. Estas podrían ser los estados financieros básicos o notas específicas (como se muestra en el ejemplo) o diferentes partes del informe anual. Por ejemplo, Información clave, Información Financiera, Gobierno corporativo, Informe del auditor, etc.



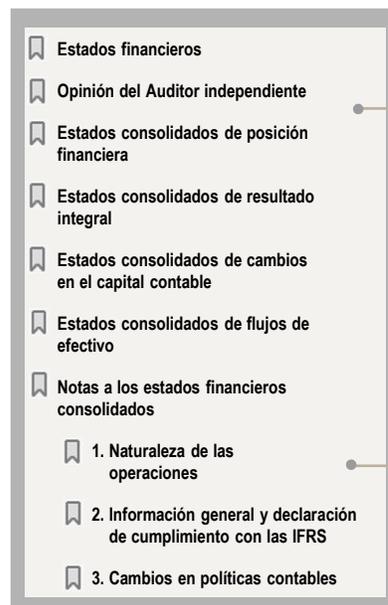
Pestañas que contienen hipervínculos para navegar a los usuarios a la página apropiada

Usa esquemas de colores para resaltar estas

Otra herramienta que puede utilizar es la función de marcador. Puede insertar marcadores en su documento y aparecerán en la parte izquierda de la pantalla.

Este ejemplo muestra cómo podrían verse sus marcadores y cómo puede agregar subsecciones. Por ejemplo, dentro del reporte hay varias secciones, incluidos los estados financieros.

La primer sección marcada es sobre los encabezados de los estados financieros, es decir, los encabezados de los estados financieros básicos y las notas, posteriormente, la siguiente subsección es cada nota individual.



Pestañas para visualizar de forma ágil y sencilla

Use marcadores para moverse a ciertas páginas dentro del reporte

Omitir lo inmaterial

Utilice de manera efectiva el concepto de materialidad para mejorar la claridad y concisión de sus estados financieros



Omitir lo inmaterial



El concepto de materialidad se utiliza en todos los informes financieros y auditorías. En pocas palabras, la información es material si pudiera influir en las decisiones tomadas por los usuarios que se basan en los estados financieros

El uso de la materialidad al decidir cómo contabilizar las transacciones es familiar. Por ejemplo, algunas empresas usan un "parámetro o importe de capitalización" por debajo del cual las compras de activos fijos se reconocen en resultados. Pero la materialidad también actúa como un "filtro" al decidir qué información revelar y cuál omitir. Este proceso de filtrado es el objetivo de esta sección.

¿Por qué la materialidad es un tema?

Las revelaciones en las IFRS son voluminosas. Algunos están identificados como requisitos "mínimos". Algunas normas establecen un objetivo de revelación junto con ejemplos de los tipos de información que podrían cumplir el objetivo. Sin embargo, en todos los casos no es necesario revelar información si es irrelevante.

No obstante, tradicionalmente muchas empresas han adoptado un enfoque de lista de verificación. ¿Por qué es esto? Puede parecer más fácil simplemente incluir una revelación que hacer un difícil juicio sobre si es material. Los incentivos, como el riesgo sobre cuestionamientos de reguladores, han llevado hacia un enfoque de "seguridad primero". Pero la marea está cambiando. El nuevo consenso es que incluir información inmaterial no sólo es innecesario, sino que en realidad reduce la utilidad de sus estados financieros.

Orientación IFRS

IAS 1 define la materialidad de la siguiente manera:

'La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa'

¿Cuál información se debe de revelar?

Al decidir cuál información revelar, puede ser útil pensar en los tipos generales de revelación que requieren las IFRS. La mayoría de las revelaciones IFRS se pueden clasificar en cuatro grupos:



Análisis de cifras de los estados financieros básicos



Revelaciones que surgen por eventos o transacciones



Partidas no reconocidas



Riesgos e incertidumbres

Evalúe si es material



Esta tabla muestra ejemplos de los tipos de revelación en cada categoría:

Análisis de cifras de los estados financieros	Revelaciones que surgen por eventos o transacciones
<ul style="list-style-type: none">• componentes que integran los rubros• conciliaciones y movimientos• explicaciones de saldos• supuestos y métodos de valuación	<ul style="list-style-type: none">• combinaciones de negocios• operaciones discontinuadas• eventos posteriores al balance• transacciones con partes relacionadas
Partidas no reconocidas	Riesgos e incertidumbres
<ul style="list-style-type: none">• compromisos de compra o servicios• pasivos y activos contingentes• impuesto diferido activo reservado• medidas alternativas de desempeño	<ul style="list-style-type: none">• revelaciones de riesgos• análisis de sensibilidad• negocio en marcha

¿Cómo evaluar la materialidad?

Algunas evaluaciones sobre materialidad son simples. Por ejemplo, no se revelaría información sobre planes de pagos basados en acciones si la compañía no tiene dichos planes.

También debe pensar en eliminar algunos otros tipos de revelaciones, aunque puedan considerarse por práctica necesarias.

Revelaciones que podría considerar eliminar:

- revelaciones sobre transacciones que la compañía ya no realiza
- revelaciones negativas (por ejemplo: “La compañía no tiene pasivos contingentes que requieran revelarse”)
- conciliaciones de movimientos de las partidas del balance cuando no hay movimientos
- revelaciones generadas por eventos cuando el evento ocurrió en el período anterior (a menos que continúe teniendo un efecto significativo en el año en curso)
- información incluida en otra parte del informe anual que las IFRS permiten sea incluida con una referencia cruzada

Por el contrario, algunas revelaciones casi siempre se consideran materiales en la práctica.

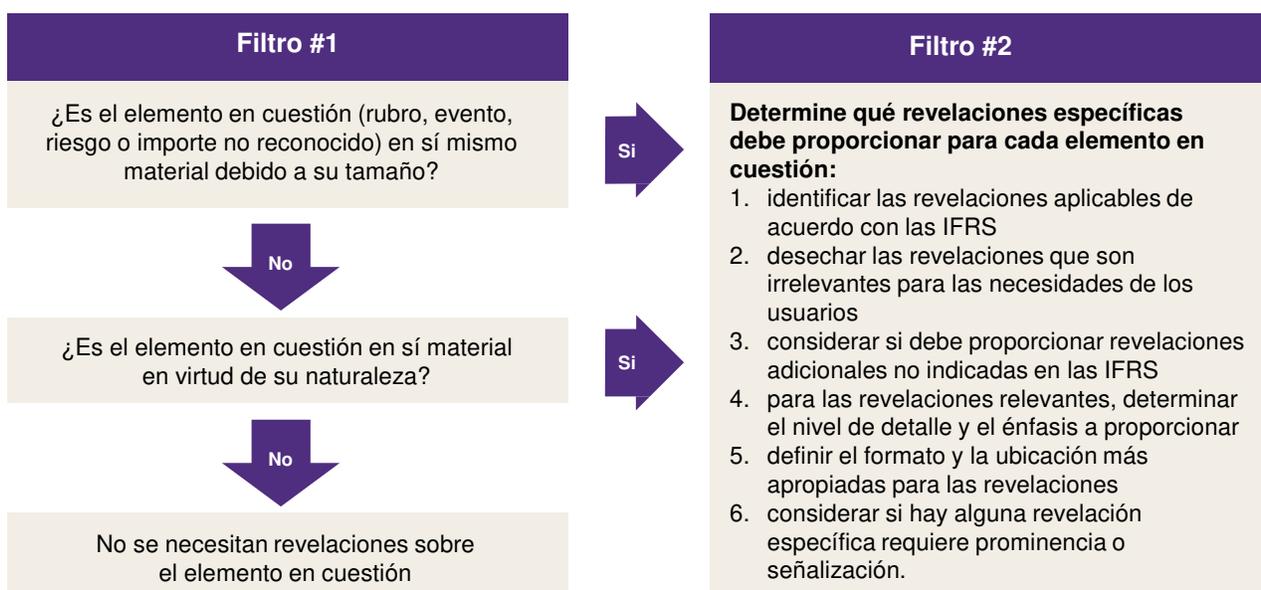
Revelaciones que generalmente son materiales:

- transacciones con partes relacionadas
- incertidumbres significativas sobre el supuesto de negocio en marcha.
- compensación del personal directivo clave.

Evalúe si es material



El desafío radica en decidir qué revelar acerca de una transacción o un rubro que en sí mismo es material. Esto no es sólo una decisión de "incluir o no incluir". Podría ser apropiado proporcionar sólo algunas de las revelaciones aplicables de acuerdo con las IFRS. También se deben tomar decisiones sobre la cantidad de detalles que se deben proporcionar y la mejor manera de estructurar la información. El siguiente diagrama de flujo describe el proceso de toma de decisiones de alto nivel. Puede visualizarlo como un proceso de dos "filtros": el primero que evalúa el elemento en cuestión y el segundo la revelación específica relacionada con dicho elemento:



¿Cómo puede aplicar estos dos filtros al decidir qué revelar?

Filtro # 1 – material debido al tamaño del elemento en cuestión

La mayoría de las revelaciones brindan más información sobre un "elemento en cuestión" (ej. un rubro del estado financiero, una cantidad no reconocida, riesgo o evento). Por lo tanto, la evaluación de materialidad basada en el tamaño se enfoca en el elemento en cuestión, no en la revelación en sí.

En la práctica, algunas compañías pueden usar "parámetros" cuantitativos como punto de partida para su evaluación, pero no hay reglas "fijas o definidas". Un parámetro simple de referencia, como un porcentaje de las utilidades o el total de activos/pasivos, podría no contar la historia completa.

Ejemplo: pago contingente

Una compañía ha adquirido un negocio y bajo el acuerdo parte del pago como contraprestación se basa "en las utilidades futuras". El pasivo correspondiente a dicho pago se mide a valor razonable como lo establece la IFRS 3 'Combinaciones de negocios'. La valuación utiliza datos tanto observables como no observables. El valor razonable del pasivo al final del año es sólo el 2% de los pasivos totales y no se considera material. Sin embargo, el monto total que podría pagarse podría ser cinco veces mayor, dependiendo de las utilidades futuras. Como resultado, la compañía proporciona información sobre la estimación del valor razonable de acuerdo con la IFRS 13 'Mediciones de valor razonable'.

Evalúe si es material



Es igualmente importante considerar la materialidad tanto de forma individual como acumulada. Algunos elementos pueden ser irrelevantes de forma aislada, pero cuando se combinan con otros elementos similares, el efecto puede ser material:

Ejemplo: compromisos de compra de activos

Una compañía ha firmado un acuerdo que lo compromete a comprar varios artículos de propiedades, planta y equipo. Individualmente cada compra es inmaterial. Sin embargo, el total equivale a un compromiso material para la compañía y, por lo tanto, se debe hacer alguna revelación con respecto a este compromiso.

Filtro # 1 – material debido a la naturaleza del elemento en cuestión

Al hacer este juicio, las consideraciones clave incluyen:

- principales usuarios y sus necesidades
- una visión interna y externa
- ¿Qué es nuevo, qué cambió y qué es inusual?

Principales usuarios y sus necesidades

Sus estados financieros son utilizados por una variedad de partes interesadas. Los "usuarios" pueden incluir inversionistas institucionales (actuales y potenciales), inversionistas privados, prestamistas, otros acreedores, clientes, empleados y reguladores. Pero en ocasiones es posible identificar una clase "primaria" de usuarios y el tipo de información que es más importante para ellos.

No pretendemos pensar que esto será simple o con conclusiones fáciles. Los usuarios son un grupo diverso y la mayoría de las revelaciones podrían ser importantes para todos ellos. Sin embargo, al decidir el nivel de detalle, el énfasis y la importancia de sus revelaciones, pensar en las necesidades de sus usuarios principales puede proporcionarle información útil.

Ejemplo: compañía pequeña que cotiza en una bolsa de valores

Una compañía pequeña que cotiza en una bolsa de valores ha analizado la composición de sus usuarios. Concluye que los usuarios principales son los inversionistas institucionales (bancos y fondos) que se especializan en inversiones de "baja capitalización" en una variedad de industrias. El objetivo manifestado por estos inversionistas es identificar inversiones en etapas iniciales con fuertes perspectivas de crecimiento e invertir a largo plazo. Como resultado, la Administración decide dar mayor énfasis a las revelaciones a futuro y sus perspectivas. Estas incluyen temas relacionados con eventos o transacciones (ej. combinaciones de negocios y operaciones discontinuadas) e información sobre riesgos e incertidumbres.

Mejor práctica

Cuente su historia, utilice el concepto de materialidad de manera efectiva para mejorar la claridad y concisión de sus estados financieros

Visión interna y externa



Otras revelaciones requerirán más análisis

Si una transacción, evento o riesgo es importante para la Administración, probablemente también lo será para sus partes interesadas. Sus estados financieros le dan la oportunidad de brindar una perspectiva de su negocio a través de los ojos de la Administración. Esto es lo que entendemos por una visión interna:

Ejemplo: conciliación de impuesto a la utilidad

Una compañía opera en una sola jurisdicción fiscal. Sus temas fiscales son relativamente simples donde los aspectos de ingresos no acumulables o gastos no deducibles no son significativos y las partidas de impuestos diferidos tampoco son relevantes. Como resultado, la tasa efectiva de la compañía es similar a la tasa impositiva según la ley fiscal. El cargo por impuestos y el saldo de impuestos del año en curso son importantes en términos de su valor cuantitativo.

Debido a que el cargo y el saldo de impuestos del año son importantes, la compañía incluye revelaciones de acuerdo con la IAS 12 "Impuestos a la utilidad". Sin embargo, la Administración concluye que la conciliación entre el resultado contable y fiscal de la IAS 12 no es relevante ya que:

- la tasa efectiva es similar a la tasa según la ley fiscal, mismas que se revela en las notas
- proporcionar esta información no sería relevante para un entendimiento del desempeño

Ejemplo: gasto de impuestos a la utilidad

Considerando el escenario anterior. Donde ahora el gasto de impuestos a la utilidad del año en curso no es significativo en términos de su valor cuantitativo.

Inicialmente, la Administración puede concluir que las revelaciones de conciliación entre el resultado contable y fiscal no son necesarias debido al importe del gasto. Sin embargo, la utilidad fiscal es alta y la tasa efectiva es mucho más baja que la tasa impositiva según la ley fiscal. Por lo tanto, la Administración concluye que deben proporcionar dicha conciliación de acuerdo con la IAS 12.

Orientación IFRS – nuevas guías

El IASB ha emitido la Declaración Práctica 2: 'Realizando Juicios sobre Materialidad', cuyo objetivo es ayudar a las entidades a tomar decisiones sobre materialidad. Su alcance son los estados financieros en su conjunto, no sólo las notas. La declaración proporciona orientación en las siguientes tres áreas principales:

- características de la materialidad

- cómo aplicar el concepto de materialidad al tomar decisiones sobre la presentación y revelación de información en los estados financieros
- cómo evaluar si las omisiones y/o errores en la información son materiales para los estados financieros.

Los mensajes clave de esta declaración están en línea con esta publicación, por lo que pueden utilizarse en forma conjunta para brindarle guías adicionales.

Visión interna y externa



Si una transacción, evento o riesgo es importante para la Administración, probablemente también lo sea para sus partes interesadas. Sus estados financieros le brindan la oportunidad de proporcionar una perspectiva de su negocio a través de los ojos de la Administración. Este es un ejemplo de lo que puede considerarse como una visión interna:

Ejemplo: nueva fuente de ingresos

Una compañía del sector de tecnología ha comunicado a sus partes interesadas la intención estratégica de centrar sus nuevos esfuerzos de desarrollo en soluciones basadas en la nube. En el año financiero, los ingresos basados en la nube son menos del 5% del total de ingresos, pero han crecido rápidamente. Por lo tanto, la compañía decide revelar de forma separada información sobre esta fuente de ingresos de acuerdo con la IFRS 8 'Segmentos de operación', aun cuando otras fuentes de ingresos de tamaño similar típicamente se incluyen agrupadas dentro de 'Otros ingresos.'

Igualmente, sus usuarios desearán entender si los cambios externos significativos afectan su negocio y cómo, incluso si el impacto financiero del período actual no es significativo. Los cambios externos pueden incluir tendencias y eventos de la industria/mercado y el impacto de los eventos en la economía local, nacional e internacional.

Ejemplo: pago contingente

Una compañía opera en el sector minero y tiene operaciones en un país que ha establecido nuevas regulaciones ambientales.

Como resultado, varios competidores han reconocido mayores provisiones para los costos de limpieza ambiental. La Administración ha determinado que la compañía tiene una exposición poco significativa y que las nuevas disposiciones no son importantes. Sin embargo, la Administración hace un juicio acerca de las necesidades de sus usuarios para comprender este problema y determinó que era necesaria cierta revelación en vista del alto perfil de este problema.



Visión

Sus estados financieros le dan la oportunidad de brindar una perspectiva de su negocio a través de los ojos de la Administración

Partidas “inusuales”



¿Qué es nuevo, qué cambió y qué es inusual?

Es probable que una transacción nueva o inusual sea más importante que una transacción rutinaria o que ocurre regularmente, aun cuando estas sean del mismo tamaño.

Orientación IFRS - partidas “inusuales”

La IAS 1 proporciona algunos ejemplos de partidas consideradas “inusuales” que podrían justificar revelaciones que de otro modo podrían caer por debajo de los parámetros de materialidad:

- ajustes de inventarios a su valor neto de realización o de propiedad, planta y equipo a su valor de recuperación, así como reversiones de dichos ajustes
- actividades de reestructura de una compañía y reversión de cualquier provisión sobre sus costos
- disposiciones (venta) de elementos de propiedad, planta y equipo
- disposiciones (venta) de inversiones
- operaciones discontinuadas
- liquidación o cierre de litigios
- otras reversiones de provisiones

Ejemplo: deterioro de una inversión

Un grupo tiene una participación del 15% en el capital social de una compañía que no cotiza en bolsa, que a su vez es un proveedor del grupo. La compañía ha sufrido una reestructuración que ha dado lugar a posibles litigios y, por lo tanto, el grupo registró un deterioro en el valor de la inversión, el cual no se considera material.

Si bien el importe no es material, el gasto es inusual. Además, como la inversión se relaciona con un proveedor del grupo, es probable que esta información también le interese a los usuarios primarios. Por lo tanto, el grupo debe revelar el monto del deterioro.

Filtro # 2 – revelaciones específicas a proporcionar

No siempre es necesario revelar toda la información especificada en una norma sólo porque el elemento en cuestión es material. Decidir qué revelaciones específicas proporcionar es el segundo “filtro” al que se hace referencia en el diagrama de flujo.

Los requisitos de revelación para algunos elementos son sencillos, ya sea que revele el evento o la cantidad o no hacerlo. Por ejemplo, si existen eventos significativos posteriores a la fecha de balance, estos deben ser revelados.

Ejemplo: compromisos de compra de activos

Continuando con el ejemplo en el filtro #1, donde una compañía se ha comprometido a comprar varios artículos de propiedad, planta y equipo. La compañía no está segura de cuánta información se necesita debido a las circunstancias descritas en el ejemplo anterior. Dado que el compromiso es sólo material en conjunto, la Administración puede hacer una revelación agregada, no es necesario que enumere todas las partidas por separado. Pueden revelar el compromiso total que tienen para propiedad, planta y equipo a la fecha del balance general.

Repensar las notas

Vuelva a evaluar cómo organiza las notas a los estados financieros para mejorar su eficacia como herramienta de comunicación



Repensar las notas



Las revelaciones (o notas) son la sección más grande de sus estados financieros. Como tales, pueden tener el mayor impacto en la efectividad de sus estados financieros como herramienta de comunicación

Muchas compañías han estado experimentando con la forma tradicional de organizar las notas para contar mejor su historia y enfatizar la información más importante. Esta sección considera algunas de las prácticas emergentes.



Integrando las notas



Reordenando las notas



Uso de señalización

Orientación IFRS

La IAS 1 indica que los objetivos generales de las notas a los estados financieros son:

- presentar información sobre las bases de la preparación de los estados financieros y las políticas contables específicas utilizadas (consulte la sección de políticas contables)
- revelar la información requerida por las IFRS que no se presenta en otra parte en los estados financieros
- proporcionar información que no se presenta en ninguna otra parte de los estados financieros, pero que es relevante para su comprensión.

La IAS 1 requiere que sus notas se presenten de manera 'sistemática', en la medida de lo posible. Sin embargo, siguiendo las modificaciones realizadas como parte de la 'Iniciativa de Revelación' del IASB, la norma es más flexible sobre cómo lograr esto. Da ejemplos de las posibles alternativas al orden "tradicional":

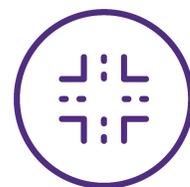
- a) destacando las áreas de actividades que se consideran más relevantes para comprender sus resultados y posición, por ejemplo, agrupando información sobre las mismas actividades operativas
- b) agrupando en conjunto información sobre las partidas medidas de forma similar, como los activos medidos a valor razonable.



Visión

Al decidir sobre su enfoque debe considerar el efecto sobre la comprensibilidad y comparabilidad de sus estados financieros

Integrando las notas



No es necesario que tenga notas separadas para cada rubro material de sus estados financieros. Tampoco necesita notas separadas para cumplir con los requerimientos de las diferentes normas. Las notas se pueden combinar de diferentes maneras para lograr una comunicación más efectiva

Por ejemplo, para un rubro del balance general puede combinar la nota que integra y analiza el saldo, la información sobre la política contable y los juicios estimaciones críticas que lo afectan.

A continuación se incluye una comparación de “antes y después”, partiendo de un estilo de presentación tradicional comparado con un enfoque de nota integrado, utilizando el rubro de ‘Inventario’ como ejemplo:

Antes – enfoque tradicional

En primer lugar, en la sección de ‘Políticas contables’:

Inventarios:

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor. El costo incluye todos los gastos directamente atribuibles al proceso de manufactura al igual que las porciones adecuadas de los gastos fijos de producción relacionados, con base en la capacidad operativa normal.

Los costos de artículos intercambiables ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo de primeras entradas, primera salidas. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de negocios menos cualquier gasto de venta aplicable.

En segundo lugar, en la subsección ‘Juicios y estimaciones significativos’:

Incertidumbre de la estimación – Inventarios

La Administración estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por tecnología futura u otros cambios en el mercado que pueden reducir los precios de venta.

Finalmente, en la nota de ‘Inventarios’:

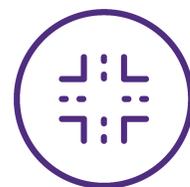
Inventarios:

Los inventarios se integran como sigue:

	2019	2018
Productos terminados	\$ 7,737	\$ 7,907
Materia prima y consumibles	10,561	9,319
	\$ 18,298	\$ 17,226

En 2019 y 2018, un total de \$35,265 y \$32,907 respectivamente, de inventarios se incluyeron en resultados como costo. Esto incluye el monto de \$361 en 2019 y \$389 en 2018 resultante de la cancelación de inventarios.

Integrando las notas



Después – enfoque de nota integrada

Entonces, toda la información relacionada está reunida, puede combinar las tres notas previamente ilustradas en una nota, de la siguiente manera:

4. Inventarios

4.1 Política contable

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor. El costo incluye todos los gastos directamente atribuibles al proceso de manufactura al igual que las porciones adecuadas de los gastos fijos de producción relacionados, con base en la capacidad operativa normal.

Los costos de artículos intercambiables ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo de primeras entradas, primera salidas. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de negocios menos cualquier gasto de venta aplicable.

4.2 Incertidumbre de estimación significativa

La Administración estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por tecnología futura u otros cambios en el mercado que pueden reducir los precios de venta.

4.3 Integración de inventarios

	2019	2018
Productos terminados	\$ 7,737	\$ 7,907
Materia prima y consumibles	10,561	9,319
	\$ 18,298	\$ 17,226

En 2019 y 2018, un total de \$35,265 y \$32,907 respectivamente, de inventarios se incluyeron en resultados como costo. Esto incluye el monto de \$361 en 2019 y \$389 en 2018 resultante de la cancelación de inventarios.

Incluya todo en el mismo lugar para que sea fácil localizar la información

Use colores para resaltar políticas contables u otra información que considere especialmente relevante

Se esta presentando la misma información, sin embargo está integrada y condensada en un solo lugar

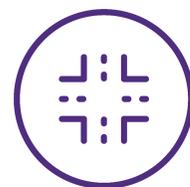
Si bien la información proporcionada es la misma, un enfoque integrado les brinda a sus usuarios toda la información que necesitan en un solo lugar.



Visión

Un enfoque integrado proporciona la misma información que el enfoque tradicional pero le brinda a su usuario toda la información que necesita en un solo lugar

Integrando las notas



Otro aspecto de la integración de las notas es combinar toda la información sobre un tipo específico de transacción o grupo de transacciones relacionadas, en una sola nota. Esto está bien establecido en algunas áreas como los impuestos a la utilidad, muchas compañías combinan información sobre el gasto por impuestos a la utilidad con información sobre saldos de impuestos del año y diferidos. Algunos otros posibles ejemplos incluyen:

Ejemplo: crédito mercantil y activos intangibles

Una compañía tiene un crédito mercantil y activos intangibles significativos como resultado de varias adquisiciones de negocios. Durante el año, una de estas adquisiciones de negocios generó pérdidas significativas y, como resultado, se registró un deterioro en el saldo del crédito mercantil. La compañía decidió colocar en el mismo lugar las notas de: crédito mercantil, activos intangibles y deterioro, para que este evento (que es una parte importante de su historia) se pueda explicar fácilmente.

Ejemplo: beneficios a empleados

Una compañía que tiene un gasto significativo de remuneraciones a los empleados decidió colocar todas sus revelaciones sobre sus empleados (incluidos los pagos basados en acciones, los beneficios post-empleo y las compensaciones del personal clave de la Administración), todo en el mismo lugar. Esto les permitió proporcionar un desglose del gasto por remuneraciones de los empleados y luego explicar cada componente y sus supuestos clave. Permitted tener información relacionada con los empleados y el personal clave de la Administración juntos.

El uso de elementos visuales, por ejemplo, cuadros de colores o diferentes fuentes, puede llamar la atención sobre ciertos aspectos de las notas. Los riesgos clave, los supuestos, los principios contables, los cambios significativos, las estimaciones o los juicios podrían destacarse de esta manera.

Mejor práctica

Vuelva a evaluar cómo organiza las notas a los estados financieros para mejorar su eficacia como herramienta de comunicación

Reordenando las notas



Tradicionalmente, las compañías han estructurado las notas comenzando con las políticas contables (incluida la información sobre juicios y estimaciones clave), luego las notas a cada estado financiero básico en el orden de los rubros individuales en dichos estados y, finalmente, otras notas como los eventos de fecha posterior al balance

El enfoque tradicional tiene sus méritos. Sin embargo, las estructuras alternativas pueden ayudarlo a contar su historia de manera más efectiva y enfatizar la información que considere más importante para sus usuarios. Como se señaló, las IFRS también ofrecen un enfoque para presentar notas en el orden que mejor se adapte a su negocio y a los usuarios de sus estados financieros.

La base para reordenar normalmente es:

- agrupar notas en categorías que cubren áreas relacionadas
- colocar de forma prominente la información mas critica
- una combinación de ambos

Categorizando sus notas

Hay varias categorías que podría considerar al agrupar notas relacionadas. En algunos casos, las notas pueden pertenecer a más de una categoría, por lo que deberá elegir la categoría más adecuada según las circunstancias de su negocio.

Categoría	Ejemplos de notas que podrían caer en estas categorías
Transacciones y eventos significativos	Activos clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuas, combinaciones de negocios, transacciones con partes relacionadas
Estructura del grupo	Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos
Evaluación de riesgos	Riesgos de instrumentos financieros, activos y pasivos financieros, medición de valor razonable
Rendimiento del grupo	Ingresos, gastos, dividendos, utilidad por acción, impuestos a la utilidad
Activos y pasivos operativos	Cuentas por cobrar, cuentas por pagar, inventarios, provisiones
Partidas no reconocidas	Compromisos y contingencias, eventos posteriores a la fecha de balance



Visión

Reordenar sus notas pueden ayudarlo a contar su historia de manera más efectiva y enfatizar la información que considere más importante para sus usuarios

Uso de señalización



Las señalizaciones permiten a sus usuarios encontrar fácilmente la información que necesitan. Esto se vuelve aún más importante si adopta un enfoque no tradicional de las notas o si sus estados financieros son muy extensos

Proporcionar referencias cruzadas en los estados financieros básicos a sus respectivas notas, por supuesto, es una práctica bien establecida y es requerido por la IAS 1. Sin embargo, las referencias cruzadas adicionales pueden ayudar cuando la información ha sido reordenada o reubicada:

Ejemplo: estimaciones y juicios críticos

La información sobre estimaciones y juicios críticos al aplicar las políticas contables de la compañía se incluye en las notas relacionadas de la siguiente manera:

- **Crédito mercantil y valor razonable de los activos adquiridos** - ver Nota 11
- **Provisiones** - ver Nota 17
- **Obligaciones de retiro de activo** - ver Nota 12
- **Deterioro de activos de larga duración** - ver Nota 21

Las referencias cruzadas a información externa son una forma de remitir a los lectores a datos complementarios externos; el informe anual, por ejemplo en el sitio web de la compañía. Esta información no es necesaria para cumplir con sus requisitos legales, está ahí como información adicional que complementa el reporte financiero. No es necesario que indique esto al proporcionar la referencia cruzada, debe ser obvio por la naturaleza de la información.

La señalizaciones fuera de los estados financieros puede ser:

- datos permanentes (por ejemplo, términos de opciones de acciones)
- información adicional que respalde las revelaciones en los estados financieros
- otros datos relacionados pero de información no financiera.

Orientación IFRS

La mayoría de las normas no permiten que las revelaciones importantes se coloquen fuera de los estados financieros. Sin embargo, la IFRS 7 permite que las descripciones de los riesgos se revelen fuera de los estados financieros. La IFRS 7.21B explica que las compañías deben presentar las revelaciones requeridas en una nota o una sección separada en sus estados financieros. Sin embargo, una compañía no necesita duplicar la información que ya se presenta en otro parte,

siempre que la información se incorpore con referencia cruzada de los estados financieros a algún otro estado. Por ejemplo, los comentarios de la Administración o un informe de riesgos, y esto debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros en los mismos términos que los estados financieros y al mismo tiempo. Sin la información incorporada con referencia cruzada, los estados financieros están incompletos.

Uso de señalización



Ejemplo: combinaciones de negocios

El 31 de marzo de 2019, el Grupo adquirió el 100% de las acciones de capital de Goodtech GmbH (Goodtech), una compañía con sede en Hamburgo, obteniendo control sobre la misma.

La adquisición se realizó para mejorar la posición del Grupo en el mercado minorista en la línea de hardware de computadoras y telecomunicaciones en Europa. Goodtech es un negocio importante para el mercado objetivo del Grupo en Europa. Para obtener un perfil de la compañía Goodtech GmbH y más detalles de las actividades de la compañía, visite nuestro sitio web: www.illustrativecorp.com/goodtech

Finalmente, usted puede dirigir a los usuarios a donde ha ubicado sus notas. Puede usar esto como un índice para mostrar cómo se agruparon las notas. Por ejemplo, estos índices se ilustran en un formato de tabla a continuación:

Ejemplo de índices

Información corporativa y bases de información	Transacciones y eventos significativos	Información de participadas, capital y administración de riesgos	Estado de situación financiera	Estado del resultado integral
1 Naturaleza de las operaciones	4 Adquisiciones y disposiciones	8 Subsidiarias	14 Crédito mercantil y otros activos intangibles	20 Información por segmentos
2 Información general y declaración de cumplimiento con las IFRS	5 Grupos en disposición clasificados y mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	9 Inversiones contabilizadas a través de método de participación	15 Propiedad, planta y equipo	21 Costos financieros e ingresos financieros
3 Cambios en políticas contables	6 Transacciones con partes relacionadas	10 Utilidad por acción	16 Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	22 Gastos por impuestos a la utilidad
	7 Eventos posteriores a la fecha de reporte	11 Capital y gestión de capital	17 Efectivo y equivalente de efectivo	23 Remuneraciones y beneficios a los empleados
		12 Riesgo de instrumentos financieros	18 Impuestos diferidos	
		13 Medición del valor razonable	19 Proveedores y otras cuentas por pagar	

Priorizar las políticas

Los estados financieros deben revelar sus políticas contables importantes. Sus revelaciones deben ser relevantes, específicas para su compañía y explicar cómo son aplicadas



Priorizar las políticas



La revelación de políticas contables significativas suele ser la nota más extensa en los estados financieros. Cuando se realiza bien, esta revelación ayuda a sus inversionistas y otras partes interesadas a entender adecuadamente sus estados financieros. En contrario, si no se realiza bien, contribuye al desorden sin agregar valor. Debe preguntarse si las revelaciones de sus políticas contables:



¿Cubren las transacciones y saldos que son importantes para su compañía?



¿Están incluidas en los estados financieros de la manera que mejor cumpla con las necesidades de sus usuarios?



¿Siguen siendo relevantes o necesitan actualización?



¿Reflejan sus juicios clave al aplicar sus políticas y sus principales fuentes de incertidumbre de las estimaciones?



¿Son específicas para su compañía?



Visión

“Construir revelaciones de buena calidad lleva tiempo. La planeación en tiempo reduce el riesgo de que se vuelvan repetitivas y brinda la oportunidad de reflexionar sobre lo que realmente es importante para los usuarios”

Que sean significativas



Decidir qué políticas contables son significativas requiere juicio. No se trata sólo de si los valores son materiales. Al evaluar la importancia, por supuesto, debe considerar la materialidad de los saldos o transacciones que son afectados por la política, pero también:

- la naturaleza de las operaciones de la compañía, incluso si los valores involucrados no son materiales
- el grado del juicio, la incertidumbre sobre estimaciones o la complejidad involucrada en la aplicación de la política
- si su compañía ha seleccionado una política entre las alternativas proporcionadas por las normas (por ejemplo, el modelo de revaluación para propiedad, planta y equipo)
- las necesidades y expectativas de sus usuarios

Orientación IFRS

La IAS 1 señala que un conjunto completo de estados financieros incluyen sus notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa. Sin embargo, dicha norma sólo proporciona orientación limitada sobre lo que podría ser una política contable significativa:

- a) las bases de medición utilizadas para preparar los estados financieros, y
- b) las otras políticas contables utilizadas que son relevantes para una comprensión de los estados financieros

Recientemente el IASB modificó la IAS 1 como parte de su proyecto 'Iniciativa de Revelación'.

La guía revisada explica que una compañía debe considerar:

- la naturaleza de sus operaciones, y
- las políticas que sus usuarios de los estados financieros esperan ver

El IASB también eliminó la redacción que se había interpretado en el sentido de que las políticas sobre el impuesto a la utilidad y la conversión de moneda extranjera siempre serían importantes. Después de este cambio, se debe evaluar si estas políticas son significativas de la misma manera que cualquier otra.

Consejo práctico: políticas contables sobre reconocimiento de ingresos

Los ingresos – “el rubro principal”, es la partida más importante para la mayoría de las compañías. Naturalmente, la mayoría de las compañías revelan su política contable de reconocimiento de ingresos. Sin embargo, aquellas con múltiples fuentes de ingresos a veces las abarcan todas con una sola política. Esta es una preocupación para los inversores y también para los reguladores. Por lo tanto, su política contable de reconocimiento de ingresos debe:

- ser clara y específica
- abordar cada fuente de ingresos significativos por separado

Si concluye que ciertas políticas no son significativas, deben eliminarse. Hecho lo anterior, ahora puede concentrarse en las políticas importantes. La clave entonces será proporcionar información clara y específica no sólo sobre la política en sí, sino también sobre cómo se aplica.

Sea claro y específico



Estamos viendo una evolución en esta área. Tradicionalmente, muchas revelaciones de políticas contables simplemente resumen la norma contable. Algunos críticos describen esto como un ejemplo de “repetitivo”.

Las compañías buscan cada vez más reducir este tipo de revelaciones genéricas y centrarse en los detalles específicos. No le estamos sugiriendo que elimine todas las revelaciones genéricas, se necesita juicio sobre el conocimiento de las normas por parte de sus inversionistas y partes interesadas. Pero sí creemos que el valor real y la relevancia provienen de explicar cómo aplica sus políticas significativas.

¿Qué es una revelación de política contable genérica?

Las revelaciones de políticas contables genéricas son aquellas que simplemente resumen la norma contable. No distinguen entre compañías. No dicen nada que no se pueda encontrar simplemente leyendo la norma o adquiriendo un conocimiento básico de las IFRS. Tales revelaciones a menudo se incluyen sin cambios de un año a otro.

Ejemplo: revelación de la política contable genérica

Nota X.X Impuesto diferido

El impuesto a la utilidad diferido se reconoce por todas las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros, excepto cuando el impuesto a la utilidad diferido surge del reconocimiento inicial del crédito mercantil o un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a la utilidad o pérdida contable ni fiscal en el momento de la transacción.

Un activo por impuesto diferido se reconoce en la medida en que sea probable que se generarán utilidades gravables futuras sobre las cuales se puedan aplicar las diferencias temporales deducibles y las pérdidas fiscales.

El ejemplo no es técnicamente “incorrecto”. Sin embargo, simplemente resume los principios de la IAS 12 “Impuestos a la utilidad”. No dice nada sobre cómo la compañía aplica realmente la IAS 12, aunque la contabilidad de los impuestos diferidos depende de las circunstancias específicas de la compañía y exige juicio en algunas áreas. Por ejemplo, si una compañía tiene pérdidas fiscales por amortizar, ¿cómo determina si habrá suficientes utilidades gravables futuras disponibles contra las cuales aplicar estas pérdidas?

¿Qué es una revelación de política contable específica?

Revelación de la política contable específica de la compañía:

- explica cómo la compañía aplica la política
- incluye cualquier juicio de la Administración y/o estimación que esté involucrado en la aplicación de la política (vea a continuación para más información sobre estimaciones y juicios clave)
- están redactadas en un lenguaje sencillo para que se entiendan fácilmente
- están actualizados en términos de los requisitos de las IFRS y del negocio
- indica si la compañía hizo una elección de política contable que establece la Norma y la razón de esta elección

Si es necesario, debe modificar la redacción de las políticas contables de un año a otro. Mientras los principios no cambien, esto no dará lugar a revelaciones adicionales de “cambios en la política contable”.

Sea claro y específico



Ejemplo: revelación de la política contable específica

Nota X.X Impuesto diferido

Las diferencias temporales surgen de ciertas marcas y licencias que se adquirieron en combinaciones de negocios anteriores. La Administración considera que estos activos tienen una vida indefinida y se espera que sean consumidos por su uso en el negocio. Estos activos por impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las ganancias de capital aplicables al momento de la venta.

específica de la compañía

incluye juicio de la Administración

explica como es aplicada

Esta revelación es específica de la compañía y explica cómo la Administración aplica la política contable.

¿Las políticas contables están adecuadamente ubicadas en los estados financieros?

Tradicionalmente, las compañías colocan un resumen de las políticas contables significativas como la primera o segunda nota en los estados financieros. Sin embargo, estamos viendo algunas compañías que están empezando a experimentar con esto.

Algunas alternativas son:

- incluir cada política con la nota a la que se relaciona (ver "repensar las notas" para un ejemplo de esto)

- colocar sólo las políticas más importantes y cualquier cambio clave en la Nota al inicio, y reubique otras políticas al final de los estados financieros o en un anexo
- dividir las nuevas políticas contables a partir de datos permanentes (sin cambios).

Orientación IFRS

En las Modificaciones a la IAS 1 – 'Iniciativa de Revelación', el IASB eliminó las referencias a "el resumen de políticas contables significativas". Esto aclara que las compañías no necesitan revelar sus políticas contables significativas en una nota, sino que pueden incluirlas con información relacionada en otras notas.

¿Cómo se pueden agrupar las políticas contables?

Si opta por seguir teniendo todas las políticas contables en una nota, puede elegir clasificarlas en grupos. Esto enfocará a los usuarios en aquellas políticas que particularmente desean leer.

Puede agrupar políticas contables en:

- políticas que han cambiado con respecto al año anterior
- aquellas que son nuevas elecciones de política para la compañía
- las relativas a las nuevas normas contables
- políticas que son claves para las actividades como grupo
- aquellas que requieren una elección según las IFRS
- políticas relacionadas con diferentes estados financieros

Mejor práctica

Sus estados financieros deben revelar las políticas contables significativas. Sus revelaciones deben ser relevantes, específicas para su compañía y explicar como son aplicadas

Estimaciones clave



Realizar estimaciones y juicios es una parte integral de la preparación de los estados financieros. Las revelaciones efectivas sobre las estimaciones y juicios más importantes permiten a los inversionistas entender sus estados financieros. Sin embargo, dada la magnitud de las estimaciones y juicios, decidir qué revelar y cómo hacerlo puede ser desafiante

¿Cómo se deben revelar las estimaciones clave?

La mayoría de los montos en sus estados financieros están basados en estimaciones hasta cierto punto, incluso en aquellos relativamente simples, como la depreciación y el costo de los inventarios. Varias de estas estimaciones implican predicciones sobre el futuro. Muchas estimaciones son rutinarias y el rango de diferentes resultados razonablemente posibles es pequeño. Sin embargo, los inversionistas y otras partes interesadas deben saber más sobre las principales fuentes de incertidumbre de la estimación para comprender adecuadamente los estados financieros.

Orientación IFRS

La IAS 1 explica los requisitos generales para las revelaciones sobre estimaciones. La atención se centra en los supuestos sobre el futuro y otras fuentes importantes de incertidumbre de las estimación al final del periodo sobre el que se informa, cuando existe un riesgo significativo de un ajuste importante en el siguiente año financiero.

La IAS 1 requiere revelaciones sobre los supuestos realizados y la naturaleza y el valor en libros de los activos y pasivos relacionados. No establece la información exacta que se debe revelar sobre estos supuestos, pero da ejemplos del tipo de información:

- la naturaleza de los supuestos
- sensibilidad de los valores en libros

- resolución esperada / rango de resultados razonablemente posibles
- cambios hechos sobre supuestos anteriores

Algunas normas también incluyen requisitos de revelación sobre estimaciones particulares. Por ejemplo:

- La IAS 36 'Deterioro de valor de los activos' especifica revelaciones sobre las pruebas de deterioro
- La NIC 37 'Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes' requiere revelaciones sobre incertidumbres y los principales supuestos que afectan las provisiones
- La IFRS 13 'Medición de valor razonable' requiere información sobre cómo se han estimado los valores razonables.

Estimaciones clave



Una de las fallas más comunes es describir varios saldos o montos que se basan en estimaciones, pero se proporciona poca o ninguna información acerca de las estimaciones en sí mismas. Además, las revelaciones sobre los supuestos subyacentes, cómo se comparan los resultados reales con los supuestos pasados y el análisis de sensibilidad de los cambios razonablemente posibles también se omiten con frecuencia.

Ejemplo: revelación limitada sobre incertidumbre de estimaciones

Estimación clave - valor neto de realización del inventario

El Grupo revisa el valor neto de realización (VNR) de su inventario con regularidad para garantizar que se reconozca al menor entre el costo y su VNR. Los factores que podrían afectar el VNR incluyen cambios tecnológicos, actividades de la competencia y tendencias del mercado. Los cambios en el valor neto de realización del inventario podrían afectar la utilidad en un período futuro.

Como observación general, creemos que muchos estados financieros podrían mejorarse al proporcionar información de mayor calidad en un número menor estimaciones. Su esfuerzo debe concentrarse en las estimaciones más difíciles, subjetivas y complejas con un riesgo significativo de ajuste material en los próximos 12 meses.

Ejemplo: revelación integral sobre incertidumbre de estimaciones

Estimación clave - valor neto de realización del inventario

Los supuestos clave, que requieren el uso del juicio de la Administración, son **los costos estimados de venta y el precio de venta esperado**. Estos supuestos clave son **revisados anualmente**. El gasto total relacionado con las disminuciones de valor del inventario durante el año 2019 fue **\$19.5 millones (2018: \$51.8 millones)**.

Las disminuciones de valor en 2019 **han vuelto a los niveles históricos** promedio, después de que el tercer lote de producto más grande se volviera obsoleto en 2018 debido a los avances tecnológicos descritos en el informe del año pasado. Si los precios de venta promedio hubieran disminuido en un **5%, se requeriría una disminución adicional de \$2.5 millones**.

Con base en la experiencia de años anteriores y considerando el entorno económico actual, los precios de venta esperados se han reducido en promedio 1.5%, pero los costos estimados de venta se mantienen sin cambios.

supuestos clave

proceso de revisión

importes relevantes

explicar tendencias

análisis de sensibilidad

Esta es una revelación integral y mejorada dado que incluye supuestos clave en términos generales, proceso de revisión, importes y sensibilidad.

Juicios clave



¿Cómo se deben revelar los juicios clave?

Las IFRS son un conjunto de normas contables basadas en principios y su aplicación requiere de juicio. El resultado de sus juicios pueden tener un efecto importante en los resultados y en la situación financiera reportados. Pero el juicio, aun muy bien aplicado, es inherentemente subjetivo. Por lo tanto, es inevitable que diferentes personas, actuando diligentemente y de buena fe, a veces apliquen juicios diferentes sobre "patrones de hechos" similares. En consecuencia, sus inversionistas y otras partes interesadas deben comprender sus juicios críticos para entender sus estados financieros.

Orientación IFRS

La IAS 1 proporciona orientación general sobre las revelaciones sobre juicios. Otras normas, como la IFRS 12 'Revelación de intereses en otras entidades' complementa la IAS 1 al exigir la revelación de información sobre juicios particulares.

Debe revelar los juicios que realice en el proceso de aplicar sus políticas contables y que tienen el efecto más significativo en los importes reconocidos en los estados financieros. Estos pueden ser revelados en la nota de políticas contables o en otras notas a los estados financieros.

Consejo práctico - juicios versus estimaciones

La IAS 1 distingue entre juicios y fuentes de incertidumbre de una estimación. En la práctica, sin embargo, observamos que las revelaciones de muchas compañías cruzan la línea entre una y otra.

Un "juicio" se refiere a su conclusión sobre el tratamiento contable correcto al aplicar los principios y políticas contables a las transacciones de su compañía. Por ejemplo, si:

- una adquisición cumple con la definición de negocio.
- su compañía tiene control o influencia significativa sobre una participada en una situación que "no parece muy clara"

Una "estimación" se refiere a cómo se determinan los números reales, una vez que haya concluido el tratamiento contable correcto. Ejemplos comunes de estimaciones que involucran un alto grado de incertidumbre incluyen provisiones y pérdidas por deterioro de valor.

En la práctica, por supuesto, esta distinción no siempre es clara. Por ejemplo, hacer estimaciones también requiere juicio. Tampoco es necesario separar las revelaciones sobre juicios y sobre estimaciones.

No obstante, para asegurar que está haciendo las revelaciones correctas, es importante hacer primero la distinción y luego decidir cómo organizar mejor la información.

Ejemplo

Cuando se analiza el tema de deterioro, el juicio es si existe algún deterioro en el activo en cuestión, por su parte la estimación es el cálculo de la pérdida por deterioro incurrida.

Juicios clave



Ejemplo: revelación limitada sobre la aplicación de juicio

Juicio clave: control o influencia significativa sobre una participada

El Grupo posee el 45% de las acciones ordinarias con derecho de voto en Equipe Consultants, S.A. (Equipe). La Administración ha evaluado su participación en Equipe de acuerdo con la definición y orientación de control de la IFRS 10 y ha llegado a la conclusión de que tiene influencia significativa pero no control. Esto requirió juicio de la Administración.

¿Por qué es limitada?, es limitada porque:

- no proporciona información de antecedentes sobre la aplicación de juicio
- no explica el juicio realmente realizado y cómo se llegó a la conclusión

Ejemplo: revelación integral sobre la aplicación de juicio

Juicio clave: control o influencia significativa sobre una participada

El Grupo posee el 45% de las acciones ordinarias y con derecho de voto en Equipe Consultants, S.A. (Equipe). Otros dos inversores tienen cada uno un 15% de participación, el 25% restante está en manos de otros inversionistas no relacionados, ninguno de los cuales posee más del 2% individualmente. No hay acuerdos para que los otros accionistas se consulten entre sí o actúen de manera colectiva, y la experiencia pasada indica que pocos de los otros accionistas realmente ejercen sus derechos de voto.

El Grupo ha nombrado a cuatro miembros del Consejo de Administración de Equipe de un total de once. La Administración ha evaluado su participación en Equipe de acuerdo con la definición y orientación de control de la IFRS 10 y ha llegado a la conclusión de que tiene una influencia significativa pero no control. Al aplicar su juicio, la Administración consideró los derechos de voto del Grupo, el tamaño relativo y la dispersión de los derechos de voto de otros accionistas y el alcance de la participación reciente de esos accionistas en las juntas de consejo. La experiencia reciente muestra que una cantidad suficiente de los accionistas menores participa de tal manera que, junto con los otros dos accionistas principales, impiden al Grupo tener la capacidad práctica para dirigir las actividades relevantes de Equipe.

Este es un ejemplo de un juicio sobre el tratamiento contable correcto (ya sea si la compañía tiene el control de la participada y debe consolidarla, o si la participada es una asociada y debe contabilizarse utilizando método de participación). Este es un juicio clave porque estos dos métodos de contabilización tienen efectos muy diferentes en los estados financieros.

Podemos apoyarlo



Grant Thornton trabaja para apoyar a las organizaciones dinámicas para abordar los problemas sobre sus informes financieros en el complejo mundo actual

Podemos ayudarlo a actualizarse con las tendencias actuales en los informes financieros al proporcionar:

- ideas con perspectiva de liderazgo
- ejemplos sobre mejores prácticas de revelación
- apoyo en su proceso de mejora de sus estados financieros e informes anuales

Independientemente de la etapa en la que se encuentre para realizar mejoras en el contenido y la presentación de sus estados financieros e informes anuales, nuestros especialistas ofrecen soluciones de alta calidad, mientras se cumplen los requerimientos de las IFRS.

Las normas tienen un alto nivel técnico y de detalle, por lo que pueden parecer difíciles de navegar. En Grant Thornton, tenemos profesionales que están inmersos en sus complejidades y pueden traducirlos a un idioma que pueda entender y aplicar a sus estados financieros.

Esperamos que esta publicación le sea de utilidad en el proceso de preparación de sus estados financieros e informes anuales. Si desea más información o apoyo sobre cualquiera de los temas abordados por favor contáctenos a través de nuestra página www.grantthornton.mx.com o al correo SallesSainz@mx.gt.com

Contacto en México

El contacto en México en relación con esta publicación es:



Esteban Urióstegui Barcenas

Socio Coordinador de la Práctica Nacional de Auditoría y Especialista en Servicios de IFRS

E: Esteban.Uriostegui@mx.gt.com

T: 52 55 5424 6500

Acerca de Grant Thornton

Grant Thornton es una de las organizaciones líderes en el mundo de firmas independientes de aseguramiento, impuestos y asesoría. Estas empresas ayudan a las organizaciones dinámicas a desbloquear su potencial de crecimiento al proporcionar consejos significativos y orientados hacia el futuro. Los equipos proactivos, liderados por socios accesibles en estas firmas, utilizan conocimientos, experiencia e instinto para comprender problemas complejos para clientes privados, que cotizan en bolsa y clientes del sector público y los ayudan a encontrar soluciones. Más de 42,000 personas de Grant Thornton en más de 130 países se enfocan en hacer una diferencia para los clientes, colegas y las comunidades en las que vivimos y trabajamos

