

IMPLICANCIAS RELACIONADAS A LA APLICACIÓN DE LA NIIF 18:

¿CÓMO ESTA NORMA PODRÍA BENEFICIAR A LAS EMPRESAS PERUANAS?

 **Rodrigo Navas Villavicencio**

20212050 | a20212050@pucp.edu.pe

Estudiante de 6to ciclo coordinador de NIIF

 **Paula Medina Caballero**

20214077 | paula.medina@pucp.edu.pe

Estudiante de 7mo ciclo Miembro de NIIF

 **Mauricio Terán Chumpitaz**

20200781 | a20200781@pucp.edu.pe

Estudiante de 8vo ciclo Miembro de NIIF

 **Ronaldo Condeso Chávez**

20151398 | a20151398@pucp.edu.pe

Estudiante de 6to ciclo Miembro de NIIF

 **Julio Tam Ou**

20201213 | a20201213@pucp.edu.pe

Estudiante de 5to ciclo Miembro de NIIF

1. INTRODUCCIÓN

El 9 de abril del año 2024, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (de ahora en adelante IASB) concluyó con la estructuración y la formulación de la NIIF 18: "Presentación e información a revelar en los estados financieros". Esta nueva norma sustituye la NIC 1: "Presentación de Estados Financieros", cuyo objetivo es mejorar la manera en que las empresas presentan su información financiera. Por esta razón, surge la duda de cuáles serán los efectos de la nueva NIIF 18 en empresas peruanas.

2. DESCRIBIR LAS NUEVAS IMPLICANCIAS DEL NIIF 18 EN COMPARACIÓN CON LA NIC 1

En el presente capítulo, se abordarán los principales aspectos de la NIIF 18 y sus posibles implicaciones en las empresas.

2.1. CATEGORÍAS

En primer lugar, la norma establece una estructura determinada para la elaboración del estado de resultados. En ese sentido, el objetivo de esta estructura es disminuir la diversidad en la presentación de este estado financiero logrando así una mejora en cuanto a la comparación entre empresas (PWC, 2024). Siguiendo esta línea, el primer punto destacable de esta estructura es el establecimiento de categorías. La NIIF 18 establece tres categorías principales en las cuales se deben clasificar los ingresos y gastos de la empresa: categoría de operación, categoría de inversión y categoría de financiamiento.

La categoría de operación busca proveer una imagen completa de las operaciones de la empresa. Está conformada por

todos los ingresos y gastos no comprendidos en las otras categorías, debido a que los ítems incluidos en las otras categorías suelen ser analizados de manera independiente (IFRS Foundation, 2024). Esta categoría incluye todos los ingresos y gastos que surgen de las operaciones de la empresa, sin importar si son volátiles o inusuales (IFRS Foundation, 2024). Por lo tanto, no se limitará a medir el desempeño persistente, sino también considerará las operaciones inusuales. Además, incluirá información sobre los resultados de la empresa provenientes de su actividad económica principal (PWC, 2024). Del mismo modo, los inversionistas pueden utilizar el subtotal de utilidades operativas como una medida de cómo está funcionando una empresa en sus actividades comerciales y como punto de partida para pronosticar flujos de efectivo futuros.

Por otro lado, está la categoría de inversión. De acuerdo con lo establecido por la IASB, esta categoría permitirá a los inversionistas analizar la información relacionada a los rendimientos de las inversiones de manera independiente, separándose de las otras operaciones de la compañía (IFRS Foundation, 2024). Esta categoría incluye los ingresos y gastos de activos que generan retornos separados de las actividades de la compañía y además, los ingresos y gastos relacionados al rendimiento que genera el efectivo y equivalentes de efectivo (PWC, 2024).

Finalmente, la IASB establece la categoría de financiamiento. Su objetivo es que los inversionistas puedan analizar la información de la compañía antes de los efectos de su financiamiento (IFRS Foundation, 2024). Se incluirá información sobre los ingresos y gastos derivados de pasivos como préstamos bancarios y bonos, es decir, pasi-

vos provenientes de operaciones de financiamiento. Además, incluirá los gastos por intereses y los efectos de las variaciones de tasas de interés de cualquier otro pasivo (PWC, 2024).

2.2. SUBTOTALES

Del mismo modo, presenta dos nuevos subtotales definidos: utilidad operativa y utilidad antes de financiamiento e impuestos. Esto permitirá una mayor transparencia en la información proporcionada de las empresas que buscan mayor confianza.

Es relevante incorporar nuevos elementos en la revelación de información financiera. De acuerdo con lo que se plantea, «la NIIF 18 exige la presentación de ciertos totales y subtotales específicos, destacando principalmente la inclusión obligatoria del subtotal “Utilidad o pérdida operativa”; otros subtotales que deben presentarse son “Utilidad o pérdida del año” y “Utilidad o pérdida antes de financiamiento e impuesto a la renta”,



“Presentación de Estados Financieros”, cuyo objetivo es mejorar la manera en que las empresas presentan su información financiera. Por esta razón, surge la duda de cuáles serán los efectos de la nueva NIIF 18 en empresas peruanas.

con algunas excepciones, como en el caso de los bancos que tienen el financiamiento como actividad principal y eligen ciertas formas específicas de presentación» (PWC, 2024, p. 2). Este proceso ayudará a los usuarios de la información a tener una mejor vista de los resultados financieros. Finalmente, la NIIF 18 buscaría con esto cómo se verá más adelante y mejorar la presentación del estado de resultado para tener una mejor comparabilidad entre las empresas, lo cual es de suma importancia para que los inversores y los usuarios de los estados financieros puedan tomar decisiones.

2.3. MEDIDAS DE DESEMPEÑO O GESTIÓN DEFINIDAS POR LA GERENCIA

Como punto de inicio, las Mediciones de Rendimiento Definidas por la Gerencia (MPM) nacen como respuesta a la inquietud de los inversionistas por la comparabilidad y claridad de la información relacionada con el desempeño de las entidades (PWC, 2024). Bajo NIIF 18, las MPM representan subtotales de ingresos y gastos que no están contemplados en las normativas contables internacionales (NIIF). Las empresas utilizan las MPM en comunicaciones públicas fuera de los estados financieros para transmitir la visión de la administración sobre un aspecto del rendimiento financiero global de la empresa. En relación con la NIIF 18, se requiere que la información sobre las MPM se divulgue en una única nota de los estados financieros, separada del resto. Además, es necesario presentar el cálculo correspondiente junto con información relevante para los usuarios (Chan, 2024).

Para mejorar la comparabilidad y el rendimiento de los estados de resultados bajo

esta norma, las empresas deben presentar subtotales como la utilidad o pérdida bruta, operativa, antes de financiamiento e impuestos, y antes del impuesto sobre la renta (ISR). Estos subtotales son esenciales para organizar el estado de pérdidas y ganancias en categorías claras y útiles. Según la NIIF 18, se requiere presentar estas partidas a menos que su inclusión disminuya la utilidad del estado de resultados, ya que proporcionan un resumen estructurado y útil de los ingresos y gastos de la compañía (KPMG, 2024).

Asimismo, la regulación exige que las empresas revelen indicadores no GAAP, describiéndolos y comparándolos con los subtotales establecidos por la norma en las notas de los estados financieros. Esta práctica mejora la claridad y la comprensión de estas métricas para los inversores (Conpucol, s/f). Tales indicadores son medidas financieras que no son requeridas por las normas contables, ya sean US GAAP o NIIF. Debido a la falta de una norma que determine su forma de cálculo, pueden surgir discrepancias en su determinación entre diferentes entidades, lo que resulta en una pérdida de transparencia, consistencia y comparabilidad (KPMG, s/f).

3. ASPECTOS RELEVANTES DE LA FORMULACIÓN DE EEFF EN EMPRESAS PERUANAS BAJO LA NIC 1

3.1. NIC 1 COMO MEJORA RENDIMIENTO ECONÓMICO

A grandes rasgos, la NIC 1, en particular en el Estado de Resultados, prescribe una manera no uniforme ni estandarizada de presentar las partidas y subtotales. Ello se ve reflejado en la propia norma de la siguiente manera:

Como mínimo una entidad revelará, según este método, su costo de ventas de forma separada de otros gastos. Este método puede proporcionar a los usuarios una información más relevante que la clasificación de gastos por naturaleza, pero la distribución de los costos por función puede requerir asignaciones arbitrarias, e implicar la realización de juicios de importancia. (IFRS Foundation, 2023, p. 19)

Esto último puede devenir en una serie de maneras de presentar el Estado de Resultados. A pesar de esta falencia, determinada investigación establece que existe una relación positiva entre la aplicación de la NIC 1 y el rendimiento económico de una determinada empresa del sector textil tras realizar evaluaciones estadísticas. En ese sentido, después de evaluar el índice de revelación de la NIC 1 y el promedio de rentabilidad, de acuerdo con Jara y Jara (2019), la mencionada relación positiva de la empresa textil Mitchell & Cía se debe a que la aplicación de dicho estándar permite revelar más información de calidad de interés a los usuarios de la información financiera y, asimismo, cumplir requerimientos de reguladores como la SMV, lo cual permitiría cotizar en ella, una mayor visibilidad y aumentar su valor (p. 12). Estos puntos podrían ser extrapolados a empresas del mismo sector textil para conseguir una mayor rentabilidad o, incluso, otros sectores del mercado peruano.

3.2. INFLUENCIA DE LA NIC 1 EN LA TOMA DE DECISIONES DE LOS USUARIOS

En segundo lugar, la NIC 1, Norma Internacional de Contabilidad 1, proporciona un marco esencial para la presentación de

estados financieros, lo cual influye directamente en el cálculo de ratios financieros como la rentabilidad y la liquidez corriente y, por ende, en la toma de decisiones de los usuarios de la información financiera.

Los ratios de rentabilidad, como el margen de beneficio neto, el retorno sobre activos (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE) dependen de la presentación correcta de ingresos, gastos y patrimonio neto. La NIC 1 permite a las empresas presentar estos elementos de manera que reflejen fielmente la rentabilidad y la eficiencia de la empresa en el uso de sus activos y en la generación de beneficios para los accionistas. Primero, el margen de beneficio neto (Net Profit Margin) se calcula con la fórmula beneficio neto/ingresos totales. La NIC 1 asegura que los ingresos y los gastos se presenten de manera clara y precisa, lo que permite evaluar la eficiencia de la empresa en la generación de ganancias después de todos los gastos. En segundo lugar, el retorno sobre activos (ROA-Return on Assets) se determina mediante la fórmula beneficio neto/activo total. La presentación precisa del activo total bajo la NIC 1 permite calcular el ROA de manera exacta, lo cual refleja la eficiencia de la empresa en el uso de sus activos para generar beneficios. En tercer lugar, el retorno sobre el patrimonio (ROE-Return on Equity) se calcula usando la fórmula beneficio neto/patrimonio neto. La NIC 1 garantiza que el patrimonio neto se presente correctamente, lo que es vital para calcular el ROE y evaluar la rentabilidad generada sobre el capital de los accionistas. Finalmente, el margen de beneficio operativo (Operating Profit Margin) se determina con la fórmula beneficio operativo/ingresos totales. La NIC 1 requiere que los ingresos y los gastos operativos se presenten claramente, lo cual permite calcular con preci-

sión este ratio y medir la eficiencia operativa de la empresa. Asimismo, después de aplicar la NIC 1 y al finalizar el periodo de transición, se obtiene una cuantía confiable del rendimiento y de los resultados del ejercicio en los estados financieros (Soto & Chapiquilliquen, 2021). La presentación adecuada de estos elementos bajo la NIC 1 asegura que los ratios de rentabilidad sean precisos y relevantes para los usuarios de los estados financieros para facilitar una evaluación clara de la eficiencia y rentabilidad de la empresa.

Lo que mencionan los autores se puede apreciar en la figura 1 para una empresa del sector construcción y mantenimiento.

Figura 1
Variación de la cuantía de la partida al aplicar NIC 1

	PERIODO 2020			
	Con NIC 1		Sin NIC 1	
	S/.	%	S/.	%
Utilidad Neta	40,772	53.06	33,343	48.04
Activo Total	76,838		69,409	

	PERIODO 2020			
	Con NIC 1		Sin NIC 1	
	S/.	%	S/.	%
Utilidad Neta	40,772	32.20	33,343	30.43
Activo Total	126,606		109,577	

Nota: Adaptado de Los estados financieros según NIC 1 y su incidencia en la toma de decisiones empresariales en compañía eléctrica Abnar E.I.R.L, Soto y Chapiquilliquen, Lima, 2021.

Por otro lado, el ratio de liquidez es un aspecto clave que se ve influenciado por la NIC 1, ya que necesita la correcta clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes. Esta clasificación es esencial para calcular el ratio de liquidez corriente con precisión, ya que este ratio mide la capacidad de una empresa para pagar sus pasivos a corto plazo con sus activos a corto plazo. La NIC 1 proporciona directrices claras para determinar qué se considera activo y pasivo

corriente, lo cual garantiza una correcta clasificación en el estado de situación financiera. La clasificación adecuada de los activos y pasivos corrientes es crucial porque el ratio de liquidez corriente, junto con otros ratios de liquidez como el ratio rápido, se deriva directamente de la información presentada en los estados financieros. Saraev (2023) menciona que estos ratios de liquidez están diseñados para evaluar la capacidad de una empresa para cubrir sus deudas a corto plazo y son indicadores importantes para analistas financieros, inversores y otros usuarios de los estados financieros. La NIC 1 asegura que los estados financieros presenten información de manera clara y comparable. Esto permite a los usuarios calcular los ratios de liquidez de manera confiable y compararlos entre diferentes periodos y con otras entidades. Los estados financieros, preparados conforme a los requisitos de la NIC 1, deben proporcionar información relevante y fiable sobre la posición financiera de la entidad para asegurar que los datos utilizados en el cálculo de los ratios de liquidez sean precisos y pertinentes.

4. LOS POSIBLES BENEFICIOS DE APLICACIÓN NIIF 18

4.1 UTILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA PARA LA TOMA DE DECISIONES

La comparabilidad y transparencia de la información financiera permitirán mejorar la forma en que se toman decisiones. Además, permitirá establecer mejor conceptos como el EBIT y los ratios financieros. Como se mencionó al inicio, la NIIF 18 requiere la presentación del subtotal Utilidad antes de Impuestos e Intereses. A lo que se refiere la norma es a lo que se conoce comúnmente y

en la literatura como EBIT. Ross, Westerfield y Jaffe (2012) definen este término como “la utilidad antes de partidas extraordinarias y partidas de operación canceladas o extraordinarias” (p. 47). Por lo tanto, lo que busca la NIIF 18 es contar con esta información en un subtotal, de tal manera que, al comparar los resultados con otras empresas, se pueda reconocer con mayor énfasis este aspecto. Además, estos autores mencionan que, comúnmente, a los analistas les gusta el EBIT, puesto que “no incluye las diferencias en utilidades originadas por la estructura de capital de la empresa (intereses pagados) e impuestos” (p. 47). Esto permite afirmar que, al introducir este requerimiento en la NIIF 18, se está buscando mejorar las necesidades de los usuarios de la información financiera, lo cual asegura que la toma de decisiones sea más sencilla.

4.2. INCREMENTA LA CANTIDAD DE INFORMACIÓN QUE SE PIDE MOSTRA COMO MEJOR EN LA COMPARABILIDAD Y TRANSPARENCIA

Uno de los aspectos más importantes en la implementación de la NIIF 18 es en la mejora de la comparabilidad y transparencia de la información financiera. La comparabilidad busca que los usuarios puedan identificar y comprender diferencias entre dos o más partidas (IFRS Foundation, 2018), la cual es una característica cualitativa de mejora; de esta manera, la nueva información a presentarse se podrá distinguir y ser comparada al tener una data más precisa. Del mismo modo, debido a la demanda de los usuarios que no tienen conocimiento contable, se ha decidido revelar información de manera más precisa, lo cual permite una mayor transparencia en la información. Para lograr dicho proceso, las personas deben tener la

capacidad de procesar, dirigir y utilizar la información. Además, la información a revelar deberá ser de manera sencilla, de tal manera que se podrá comprender más fácilmente (Haustein & Lorson, 2022). Por ejemplo, como se mencionó al inicio, debido a que la NIIF 18 incorpora nueva información en los ingresos y gastos en las categorías de operación, inversión y financiamiento, los usuarios pueden analizar y comparar la información con mayor precisión la situación financiera de las empresas peruanas, lo cual incrementa la confianza entre los inversores y los clientes. Finalmente, para lograr una correcta transparencia, la información financiera debe estar al alcance de cualquier usuario para que obtenga un nivel de comprensión del fenómeno revelado y un nivel sofisticado de comprensión de los significados (Haustein & Lorson, 2022, p. 380). Ello propiciaría la norma. Eventualmente, los últimos puntos serían un beneficio para las empresas peruanas, mencionadas líneas arriba, las cuales pasarían de aplicar la NIC 1 a la NIIF 18.



Debido a la falta de una norma que determine su forma de cálculo, pueden surgir discrepancias en su determinación entre diferentes entidades, lo que resulta en una pérdida de transparencia, consistencia y comparabilidad (KPMG, s/f).

5. CONCLUSIONES

En resumen, se presentaron los nuevos requerimientos del Estado de Resultados bajo la NIIF 18 dividiéndolo en 3 nuevos requisitos: categorías, subtotales y medidas de desempeño definidas por la gerencia. Además, posteriormente, se recalcaron los efectos de aplicación de la NIC 1 en una determinada empresa del sector textil, una empresa de mantenimiento y una de construcción. Dichos efectos son una correlación con el rendimiento económico y toma de decisio-

nes basados en ratios provenientes de una presentación bajo la NIC 1. Por último, ya con ese marco normativo, sobre las fuentes académicas, deducimos dos posibles beneficios que tendrán las empresas peruanas mencionadas al momento de aplicar la NIIF 18: “transparencia y comparabilidad” e influencia en la toma de decisiones en torno al EBIT, como lo denomina la literatura. Todo ello será obligatorio a partir del 2027. En Perú, el Consejo Normativo de Contabilidad será quien la haga exigible dentro de su jurisdicción.

BIBLIOGRAFÍA

Chan, V. (15 de mayo 2024). *IFRS 18 changes financial performance reporting*. Ernest & Young. https://www.ey.com/en_gl/insights/ifrs/ifrs-18-changes-financial-performance-reporting

Conpucol. (s.f.). *Implementación y adaptación de la NIIF 18*. Conpucol. <https://conpucol.org/actualidad/publicaciones/implementacion-y-adaptacion-de-la-NIIF-18>

Haustein, E. & Lorson, P. (2022). Transparency of local government financial statements: Analyzing citizens' perceptions. *Financial Accountability & Management*, 38. https://www.researchgate.net/publication/365614707_Haustein_ELorson_PC_2022_Transparency_of_local_government_financial_statements_Analyzing_citizens_perceptions_in_Financial_Accountability_Management_Vol_38_2022_Issue_tbd_published_online_first_20112

IFRS Foundation (2023). *Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIIF/NIC_1_BV2023_GVT.pdf

IFRS Foundation (2018). *Marco conceptual para la información financiera*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIIF/Marco_Conceptual_BV2023_GVT.pdf

IFRS Foundation (2024). *IFRS 18 will improve communication in financial statements*. <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/primary-financial-statements/ifrs-standard/ifrs18-one-page-april2024.pdf>

IFRS Foundation (2024). *International Financial Accounting Standard Board 15 Presentation and Disclosure In Financial Statements*. <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/amendments/english/2024/iasb-ifrs18.pdf>

Jara, C. & Jara, D. (2019). *Incidencia de la presentación de estados financieros (NIC 1) en el rendimiento económico y financiero de las empresas del sector textil alpaquero en Arequipa, año 2018*. División de Investigación FCA-UNAM <https://investigacion.fca.unam.mx/docs/memorias/2019/5.09.pdf>

KPMG. (2024). *NIIF 18: Mejorando la comparabilidad y rendimiento de los estados de resultados*. KPMG México. <https://kpmg.com/mx/es/home/campaigns/2024/05/hs-NIIF-18.html>

KPMG. (s.f.). *Tendencia de los comentarios de la SEC*. KPMG Argentina. <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/ar/pdf/ICA/pub-local/tendencia-de-los-comentarios-de-la-sec.pdf>

PricewaterhouseCoopers (2024). *La NIIF 18 está aquí: redefiniendo el reporte sobre el desempeño financiero*. PWC Perú. <https://www.pwc.pe/es/pwc-NIIF-18-esta-aqui.pdf>

Ross, S., Westerfield, R. & Jaffe, J. (2012). *Finanzas corporativas*. Mc Graw Hill.

Soto, P. & Chapilliquen, G. (2021). *Los estados financieros según NIC 1 y su incidencia en la toma de decisiones empresariales en compañía eléctrica Abnar E.I.R.L, Lima, 2020*. [Tesis de título profesional]. Universidad Privada del Norte]. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/32110/Chapilliquen%20Navarro%2C%20Gianfranco%20Isaac%20-%20Soto%20Rivera%2C%20Porfirio%20Juvenal.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Saraev, N. (s.f.). *Liquidity Ratio Basics: Different Types and Formulas*. Tipalti. <https://tipalti.com/financial-operations-hub/liquidity-ratio/>