



## Reunión del CMAC, marzo de 2018

Documento de agenda 2A

# Estados financieros primarios Requisitos para la gestión medidas de rendimiento y EPS ajustado

Las opiniones expresadas en esta presentación son las del presentador, no necesariamente las del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) o la Fundación IFRS.

- Para buscar aportes de los miembros de CMAC sobre la introducción en los estados financieros
  - medidas de rendimiento de gestión (MPM), y
  - ganancias ajustadas definidas por la administración por acción (EPS ajustada)
- Las diapositivas están estructuradas de la siguiente manera:
  - fondo - diapositivas 4-5
  - estructura propuesta para los estados de rendimiento financiero - diapositivas 7-8
  - MPMs - diapositivas 10-12
  - EPS ajustado - diapositivas 14-16
  - preguntas a los miembros de CMAC - diapositivas 18-19
  - apéndice - diapositiva 22

# Antecedentes

# Propuestas anteriores del personal para dos subtotales

**Flexibilidad** Medida de desempeño que la gerencia usa para comunicar el progreso hacia su objetivo o estrategia comercial

Los elementos entre dos subtotales muestran cómo el MPM de una entidad es diferente del EBIT

**Comparabilidad** Introducir una medida de rendimiento comparable entre las entidades como un 'ancla'

Ingresos	10,000
Costo de los bienes vendidos	<u>-4,000</u>
Beneficio bruto	6,000
Costos de venta, generales y administrativos (SG&A)	<u>-2,500</u>
<b>Medida de desempeño gerencial</b>	<b>3,500</b>
Gastos de reestructuración	<u>- 500</u>
<b>EBIT</b>	<b>3.000</b>
Ingresos financieros	200
Gastos financieros	<u>-1,200</u>
Beneficio antes de impuestos	2,000
Impuestos	<u>- 600</u>
Lucro	1,400

- 3 de los 4 grupos respaldaron la propuesta de presentar MPM en declaraciones de desempeño financiero
  - los méritos incluyen el alcance de la auditoría, la transparencia, la coherencia en el tiempo y las revelaciones adicionales
  - señaló que deberíamos limitar las restricciones en MPM para que refleje la visión de desempeño de la gerencia
- Otro grupo se opuso a la propuesta porque consideraba que los MPM no pertenecen a los estados financieros
  - en su lugar, admitió una mayor desagregación, incluida la presentación por separado de elementos poco frecuentes

# Estructura propuesta para los estados financieros actuación

## Ilustración de la estructura propuesta.

77

Priorizar la introducción de subtotales comparables sobre MPM

Nueva categoría 'ingresos / gastos de inversiones'

Ingresos	10,000
Costo de los bienes vendidos	<u>-4,000</u>
Beneficio bruto	6,000
Costos de venta, generales y administrativos (SG&A)	<u>-2,000</u>
<b>Beneficio antes de invertir, financiamiento e impuesto sobre la renta</b>	<b>3,000</b>
Dividendos de instrumentos de patrimonio	250
Otros ingresos por inversiones	50
<b>Beneficio antes de financiación e impuesto sobre la renta (EBIT)</b>	<b>3,300</b>
Ingresos por intereses de efectivo y equivalentes de efectivo calculados utilizando el método de interés efectivo	80
Otros ingresos por efectivo y equivalentes de efectivo y actividades financieras	20
Gastos de actividades de financiamiento	(1,000)
Otros ingresos financieros Otros gastos financieros	50 (350)
Beneficio antes de impuestos	2,100

- Estructura propuesta para los estados de rendimiento financiero:
  - por función o por naturaleza análisis de gastos
  - Subtotal de impuestos antes de financiación, inversión e ingresos
  - ingresos / gastos de la categoría de inversiones
  - Subtotal del beneficio antes de la financiación y el impuesto sobre la renta (EBIT)
  - categoría de ingresos / gastos financieros
- Los requisitos existentes para subtotales adicionales continuarían aplicándose (párrafo 85A de la NIC 1):
  - compuesto por partidas de importes reconocidos y medidos de acuerdo con las NIIF
  - presentado y etiquetado de manera clara y comprensible
  - consistente de período a período
  - no más prominente que los subtotales / totales requeridos por las NIIF



# Rendimiento gerencial medidas (MPM)

- Proponemos exigir a una entidad que identifique sus medidas clave de desempeño financiero en los estados financieros (identificados como medidas de desempeño de la administración)
- La Junta está discutiendo si:
  - requieren que se presente MPM en el estado o estados de rendimiento financiero si se ajusta a la estructura propuesta (diapositivas 7-8), o se divulga en las notas como parte de una conciliación con el subtotal / total más apropiado específicamente requerido en las Normas NIIF (por ejemplo, EBIT, beneficio antes de invertir, financiación e impuestos, beneficio); o
  - siempre requiere que se divulgue MPM en una conciliación en las notas

# ¿Deberíamos requerir un subtotal de MPM si 'se ajusta' a nuestra estructura propuesta?

11

Ingresos	10,000
Costo de los bienes vendidos	<u>-4,000</u>
Beneficio bruto	6,000
Costos de venta, generales y administrativos (SG&A)	<u>-2,000</u>
<b>Medida de desempeño gerencial</b>	<b>4,000</b>
Gastos de reestructuración	<u>-1,000</u>
<b>Beneficio antes de invertir, financiamiento e impuesto sobre la renta</b>	<b>3,000</b>
Dividendos de instrumentos de patrimonio	250
Otros ingresos por inversiones	50
<b>Beneficio antes de financiación e impuesto sobre la renta</b>	<b>3,300</b>
Ingresos por intereses de efectivo y equivalentes de efectivo calculados utilizando el método de interés efectivo	80
Otros ingresos por efectivo y equivalentes de efectivo y actividades financieras	20
Gastos de actividades de financiamiento	(1,000)
Otros ingresos financieros Otros gastos financieros	50 (350)
Beneficio antes de impuestos	2,100

Conciliado con el subtotal o total más apropiado requerido por las Normas NIIF

Conciliación de la medida de desempeño gerencial	
Beneficio antes de invertir, financiamiento e impuesto sobre la renta	3.000
Gastos de reestructuración	1,000
Ingresos netos por intereses sobre activos netos de beneficios definidos (parte de otros ingresos financieros)	(100)
Medida de desempeño gerencial	<u>3.900</u>

Este MPM no "se ajusta" a la estructura propuesta para el estado o los estados de rendimiento financiero porque se ajusta por una partida de ingresos / gastos financieros

# EPS ajustado

- De nuestra investigación y divulgación hemos identificado tres preocupaciones principales
  - muchas entidades solo presentan EPS ajustadas fuera de los estados financieros sin suficiente información y transparencia
  - El EPS ajustado de una entidad a veces no se calcula de manera consistente con su MPM, como el beneficio operativo, y esto tiene el potencial de inducir a error
  - Las revelaciones IFRS existentes sobre EPS ajustadas no proporcionan suficiente información, por ejemplo, sobre la participación no controladora (NCI) y los efectos fiscales de los ajustes.

- Requerir que el EPS ajustado se incluya en los estados financieros y que se calcule consistentemente con MPM
- Requerir información sobre el NCI y los efectos fiscales de los artículos excluidos de las EPS ajustadas
- Prohibir otras cantidades de EPS ajustadas en los estados financieros para evitar confusiones

# Posible divulgación?

Categoría	Artículos excluidos	Bruto	Impuestos y	
			NCI	Red
Elementos excluidos del desempeño de la gerencia medida	Gastos de reestructuración	- 300	30	- 270
	Amortización de intangibles	- 200	20	- 180
	Pagos basados en acciones	- 400	40	- 360
	total parcial	- 900	90	- 810
Artículos excluidos de las finanzas ingresos / gastos	Redención anticipada de deuda	- 50	5 5	- 45
	total parcial	- 50	5 5	- 45
Artículos excluidos del EPS ajustado		- 950	95	- 855

'Elementos excluidos' de la medida de desempeño de gestión

La diapositiva 22 proporciona un posible diseño alternativo para la divulgación que proporciona más detalles

'Artículos excluidos' del EPS ajustado (todos los ajustes, neto de impuestos y NCI)



## Preguntas para los miembros de CMAC

## Q1

¿Debería exigirse que el MPM se presente como un subtotal en los estados de rendimiento financiero si se ajusta a la estructura propuesta para los estados (ver diapositivas 7-8)?

Si el MPM no encaja en la estructura propuesta para los estados de rendimiento financiero, ¿preferiría la conciliación entre el MPM y el subtotal o total más apropiado requerido por las Normas NIIF (ver diapositiva 12) para:

- formar parte de los estados financieros principales (por ejemplo, presentar la conciliación debajo de los estados de rendimiento financiero); o
- ser revelado en las notas?

**Nota:** Debido a nuestras restricciones propuestas en la estructura de los estados de rendimiento financiero, creemos que muchos MPM no encajarán en la estructura propuesta para los estados de rendimiento financiero.

### Q2

¿Le sería útil un EPS ajustado que se calcule consistentemente con el MPM? ¿Le sería útil la divulgación sobre los efectos fiscales y NCI de los ajustes al MPM y EPS ajustados en la diapositiva 16? ¿Cómo usarías esta información?

## Mantenerse al día



@IFRSFoundation



IFRS



[www.ifrs.org](http://www.ifrs.org) Fundación



Fundación IFRS

## Comenta nuestro trabajo



[go.ifrs.org/comment](http://go.ifrs.org/comment)

# Apéndice

## Posible divulgación alternativa para EPS ajustados

	Subtotal de las NIIF	Ajustes para alcanzar MPM			Ajuste adicional para EPS ajustado	MPM
	Beneficio antes de invertir, financiar e impuestos	Reestructuración cambios	Amortización de intangibles	Basado en acciones gastos de pago	Redención temprana de deuda	Funcionamiento ajustado lucro
Beneficio antes de invertir, financiamiento e impuestos / Beneficio operativo ajustado	1,000	300	200	400		1,900
Ingresos / gastos de inversiones	100					100
Ingresos / gastos financieros	- 100				50	- 50
Impuesto sobre la renta	- 160	- 24	-dieciséis	- 32	- 5	- 237
NCI	- 40	- 6	- 4	- 8	- 1	- 59
Beneficio / beneficio ajustado atribuible a los accionistas ordinarios de la entidad matriz	800	270	180	360	44	1,654
EPS / EPS ajustado	0,08	0,027	0,018	0,036	0.004	0,165