

Tema 3. La información financiera y no financiera de las empresas.

Las cuentas anuales

3.1. Introducción

La información financiera es tan importante como la información no financiera en el proceso de toma de decisiones, porque ambas contienen datos valiosos que pueden redundar en buenos resultados si se usan de manera eficiente. Por ello, la demanda de información no financiera por parte de los distintos usuarios es cada vez mayor y pone de manifiesto la insuficiencia de la información financiera para cumplir apropiadamente con la finalidad del paradigma de la utilidad de la información. Esta pérdida de relevancia de la información financiera hace presumir la existencia de generadores de valor no reconocidos contablemente pero que el mercado aprecia en la valoración de los títulos y que se refiere a aspectos del entorno estratégico y operativo de la compañía (Larrán et. al, 2004, 130).

Según el Financial Accounting Standard Board (FASB) “la información no financiera es aquella que no está reflejada en los estados financieros tradicionales (Balance y Cuenta de Pérdidas y Ganancias), pudiendo comprender: información revelada con carácter obligatorio (informe de auditoría; hechos relevantes) e información de carácter voluntario (comentario de directivos)”. Además, agrega: “el objetivo de cualquier medida no financiera debería ser capturar los datos que informen sobre aquellos aspectos del negocio, que no estén reflejados en los estados financieros básicos...” (FASB, 2001, p. 21-56).

Otra forma de referirse a la información no financiera podría ser el de información cualitativa, es decir, la no cuantificada en términos monetarios en los estados contables tradicionales, aunque puede aparecer cuantificada, incluso monetariamente, en la memoria u otro documento.

Según el FASB (2001) la información financiera junto a la no financiera conforma el total de la información sobre el negocio de la compañía y se la denomina “Business Reporting”.

En España la información financiera externa, como recogemos en el tema 1, está regulada principalmente por el RD 1/2021 que promulgó las últimas modificaciones al PGC vigente.

Mientras que la información no financiera lo hace a través de la Ley 11/2018 por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (LSC) aprobado por RD 1/2010 y la Ley 22/2015 de Auditoría de Cuentas en materia de información no financiera y diversidad.

3.2. La información financiera

La información financiera aparece representada por las cuentas anuales de la empresa que engloban el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria. Estos documentos forman una unidad, son de obligado cumplimiento, presentación y depósito y deben ser redactados de conformidad con lo previsto en el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y el Plan General de Contabilidad; en particular, sobre la base del Marco Conceptual de la Contabilidad y con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa.

Según recoge el Marco Conceptual la aplicación sistemática y regular de los requisitos, principios y criterios contables incluidos en el mismo deberá conducir a que las cuentas anuales muestren esa imagen fiel. Pero en aquellos casos excepcionales en los que dicho cumplimiento fuera incompatible con la imagen fiel que deben proporcionar las cuentas anuales, se considerará improcedente dicha aplicación. En tales casos, en la memoria se motivará suficientemente esta circunstancia y se explicará su influencia sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la empresa.

3.2.1. Formulación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales se elaborarán con una periodicidad de doce meses, salvo en los casos de constitución, modificación de la fecha de cierre del ejercicio social o disolución. Deberán ser formuladas por el empresario o los administradores, quienes responderán de su veracidad, en el plazo máximo de tres meses, a contar desde el cierre del ejercicio. A estos efectos, las cuentas anuales expresarán la fecha en que se hubieran formulado y

deberán ser firmadas por el empresario, por todos los socios ilimitadamente responsables de las deudas sociales, o por todos los administradores de la sociedad; si faltara la firma de alguno de ellos, se hará expresa indicación de la causa, en cada uno de los documentos en que falte.

El balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria deberán estar identificados; indicándose de forma clara y en cada uno de dichos documentos su denominación, la empresa a que corresponden y el ejercicio al que se refieren. Se elaborarán expresando sus valores en euros; no obstante, podrán expresarse los valores en miles o millones de euros cuando la magnitud de las cifras así lo aconseje, debiendo indicarse esta circunstancia en las cuentas anuales.

3.2.2. Estructura de las cuentas anuales

Entendemos por estructura de las cuentas anuales al modelo en el que están presentadas, que puede ser normal o abreviado. La principal diferencia entre ambos radica en su simplicidad, siendo el modelo abreviado el que presenta un formato más simple con una menor desagregación de la información.

Las cuentas anuales de las sociedades anónimas, de las sociedades de responsabilidad limitada, incluidas las laborales, de las sociedades en comandita por acciones y de las sociedades cooperativas deberán adaptarse al modelo normal. Las sociedades colectivas y comanditarias simples, cuando a la fecha de cierre del ejercicio todos los socios colectivos sean sociedades españolas o extranjeras, también deberán adaptarse al modelo normal.

3.2.2.1. Cuentas anuales abreviadas

Las sociedades señaladas anteriormente podrán utilizar los modelos de cuentas anuales abreviados en los siguientes casos:

- a. Podrán presentar balance y memoria abreviados las sociedades en las que a la fecha de cierre del ejercicio concurren, al menos, dos de las circunstancias siguientes durante dos ejercicios consecutivos:
 - Que el total de las partidas del activo no supere los cuatro millones de euros. A estos efectos, se entenderá por total activo el total que figura en el modelo del balance.

- Que el importe neto de su cifra anual de negocios no supere los ocho millones de euros.
 - Que el número medio de trabajadores empleados durante el ejercicio no sea superior a 50.
- b. Podrán presentar la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada las sociedades en las que a la fecha de cierre del ejercicio concurren, al menos, dos de las circunstancias siguientes durante dos ejercicios consecutivos:
- Que el total de las partidas del activo no supere los once millones cuatrocientos mil euros. A estos efectos, se entenderá por total activo el total que figura en el modelo del balance.
 - Que el importe neto de su cifra anual de negocios no supere los veintidós millones ochocientos mil euros.
 - Que el número medio de trabajadores empleados durante el ejercicio no sea superior a 250.

Las empresas con otra forma societaria no mencionadas en los párrafos anteriores, así como los empresarios individuales, estarán obligados a formular, como mínimo, las cuentas anuales abreviadas. No obstante, las entidades calificadas como entidades de interés público según el artículo 3.5 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, no podrán formular cuentas anuales abreviadas.

3.2.2.2. Normas comunes al balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo

El balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, se formularán teniendo en cuenta las siguientes reglas:

- En cada partida deberán figurar, además de las cifras del ejercicio que se cierra, las correspondientes al ejercicio inmediatamente anterior. A estos efectos, cuando unas y otras no sean comparables, bien por haberse producido una modificación en la estructura, bien por realizarse un cambio de criterio contable o subsanación de error, se deberá adaptar el ejercicio precedente, a efectos de su presentación en el ejercicio al que se refieren las cuentas anuales, informando de ello detalladamente en la memoria.

- No figurarán las partidas a las que no corresponda importe alguno en el ejercicio ni en el precedente.
- No podrá modificarse la estructura de un ejercicio a otro, salvo casos excepcionales que se indicarán en la memoria.
- Podrán añadirse nuevas partidas a las previstas en los modelos normales y abreviados, siempre que su contenido no esté previsto en las existentes.
- Podrá hacerse una subdivisión más detallada de las partidas que aparecen en los modelos, tanto en el normal como en el abreviado.
- Podrán agruparse las partidas precedidas de números árabes en el balance y estado de cambios en el patrimonio neto, o letras en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de flujos de efectivo, si sólo representan un importe irrelevante para mostrar la imagen fiel o si se favorece la claridad.
- Cuando proceda, cada partida contendrá una referencia cruzada a la información correspondiente dentro de la memoria.
- Los créditos y deudas con empresas del grupo y asociadas, así como los ingresos y gastos derivados de ellos, figurarán en las partidas correspondientes, con separación de las que no correspondan a empresas del grupo o asociadas, respectivamente. En cualquier caso, en las partidas relativas a empresas asociadas también se incluirán las relaciones con empresas multigrupo.
- Las empresas que participen en uno o varios negocios conjuntos que no tengan personalidad jurídica (uniones temporales de empresas, comunidades de bienes, etc.) deberán presentar esta información, atendiendo a lo dispuesto en la norma de registro y valoración relativa a negocios conjuntos, integrando en cada partida de los modelos de los distintos estados financieros las cantidades correspondientes a los negocios conjuntos en los que participen, e informando sobre su desglose en la memoria.

3.2.3. Balance

Es el documento de la cuentas anuales que informa de la situación económica y financiera de una sociedad en un momento concreto a través de las masas patrimoniales de activo (o estructura económica, que recoge los bienes y derechos de los que es titular la empresa), de pasivo (o estructura financiera ajena, es decir, las obligaciones o deudas que la misma ha contraído con terceros) y de patrimonio neto (o estructura financiera propia que recoge principalmente las aportaciones realizadas por los socios más las reservas que han ido

generando a lo largo de los años derivadas de los beneficios que la sociedad no haya distribuido en forma de dividendos). Por lo tanto, el balance es una representación estática, como un fotograma, de un patrimonio que está en constante movimiento.

Cada masa patrimonial aparecerá clasificada en submasas denominadas con letras mayúsculas; dentro de cada submasa encontramos los epígrafes nombrados con números romanos y a continuación los subepígrafes con números arábigos modernos. En la siguiente tabla aparece representado un balance normal sin subepígrafes excepto en el epígrafe del activo corriente, B) VII. “Efectivo y otros medios líquidos equivalentes” que se han incorporado a modo de ejemplo:

ACTIVO	Notas de la Memoria	Año 2	Año 1
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Inmovilizado intangible			
II. Inmovilizado material			
III. Inversiones inmobiliarias			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
V. Inversiones financieras a largo plazo			
VI. Activos por impuesto diferido			
B) ACTIVO CORRIENTE			
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta			
II. Existencias			
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
V. Inversiones financieras a corto plazo			
VI. Periodificaciones a corto plazo			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			
1. Tesorería			
2. Otros activos líquidos equivalentes			
TOTAL ACTIVO (A+B)			

PATRIMONIO NETO y PASIVO	Notas de la Memoria	Año 2	Año 1
A) PATRIMONIO NETO			
A-1) FONDOS PROPIOS			
I. Capital			
II. Prima de emisión			
III. Reservas			
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)			
V. Resultados de ejercicios anteriores			
VI. Otras aportaciones de socios			
VII. Resultado del ejercicio			
VIII. (Dividendo a cuenta)			
IX. Otros instrumentos de patrimonio			
A-2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR			
I. Instrumentos financieros disponibles para la venta			
II. Operaciones de cobertura			
III. Otros			
A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS			
B) PASIVO NO CORRIENTE			
I. Provisiones a largo plazo			
II Deudas a largo plazo			
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
IV. Pasivos por impuesto diferido			
V. Periodificaciones a largo plazo			
C) PASIVO CORRIENTE			
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta			
II. Provisiones a corto plazo			
III. Deudas a corto plazo			
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
VI. Periodificaciones a corto plazo			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)			

A continuación, se detallan algunos de los aspectos más generales a tener en cuenta para formular el Balance, según lo dispuesto en la ley 1/2021:

1. La clasificación de los activos y pasivos distinguirá entre partidas corrientes y no corrientes de acuerdo con los siguientes criterios:

- El activo corriente comprenderá: Los activos vinculados al ciclo normal de explotación que la empresa espera vender, consumir o realizar en el transcurso de este. Con carácter general, el ciclo normal de explotación no excederá de un año. A estos efectos se entiende por ciclo normal de explotación, el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos que se incorporan al proceso productivo y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. Cuando el ciclo normal de explotación no resulte claramente identificable, se asumirá que es de un año.
 - El pasivo corriente comprenderá: Las obligaciones vinculadas al ciclo normal de explotación que la empresa espera liquidar en el transcurso del mismo. Las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se espera que se produzca en el corto plazo, es decir, en el plazo máximo de un año, contado a partir de la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, los pasivos no corrientes se reclasificarán en corrientes en la parte que corresponda. Los demás elementos del pasivo se clasificarán como no corrientes.
2. Las correcciones valorativas por deterioro y las amortizaciones acumuladas, minorarán la partida del activo en la que figure el correspondiente elemento patrimonial.
 3. Los terrenos o construcciones que la empresa destine a la obtención de ingresos por arrendamiento o posea con la finalidad de obtener plusvalías a través de su enajenación, fuera del curso ordinario de sus operaciones, se incluirán en el epígrafe A.III. “Inversiones inmobiliarias” del activo.
 4. Cuando la empresa tenga inversiones en activos que cumpliendo la definición de activos financieros no estén regulados por la norma de valoración de instrumentos financieros se creará la partida “Otras inversiones” que incluirá en los epígrafes A.IV, A.V, B.IV y B.V del activo del balance normal, en función de si son a largo o corto plazo y frente a empresas del grupo y asociadas o no.
 5. En el caso de que la empresa tenga existencias de producción de ciclo superior a un año, las partidas del epígrafe II. Existencias: “Productos en curso” y “Productos terminados” del balance normal, se desglosarán para recoger separadamente las de ciclo corto y las de ciclo largo de producción.
 6. Cuando la empresa tenga créditos con clientes por ventas y prestaciones de servicios con vencimiento superior a un año, esta partida del epígrafe B.III del activo se desglosará para recoger separadamente los clientes a largo plazo y a corto plazo. Si el

plazo de vencimiento fuera superior al ciclo normal de explotación, se creará el epígrafe A.VII en el activo no corriente, con la denominación “Deudores comerciales no corrientes”.

7. El capital social y, en su caso, la prima de emisión figurará en los epígrafes A-1.I. “Capital” y A-1.II. “Prima de emisión”, siempre que se hubiera producido la inscripción en el Registro Mercantil de la ejecución del acuerdo de aumento con anterioridad a la formulación de las cuentas anuales dentro del plazo establecido en el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.
8. Los accionistas (socios) por desembolsos no exigidos figurarán en la partida A-1I.2. “Capital no exigido” minorando el importe de “Capital social”.
9. Cuando la empresa adquiriera sus propios instrumentos de patrimonio, sin perjuicio de informar en la memoria, se registrarán con signo negativo dentro del “Patrimonio Neto”.
10. Cuando la empresa tenga elementos patrimoniales clasificados como “Activos no corrientes mantenidos para la venta” o como “Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta”, cuyos cambios de valoración deban registrarse directamente en el patrimonio neto, se creará un epígrafe específico “Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta” dentro de la subagrupación “Ajustes por cambios de valor” del patrimonio neto del balance normal.
11. Si, excepcionalmente, la moneda o monedas funcionales de la empresa fueran distintas del euro, las variaciones de valor derivadas de la conversión a la moneda de presentación de las cuentas anuales se registrarán en un epígrafe específico “Diferencia de conversión” que se creará dentro de la subagrupación “Ajustes por cambios de valor” del patrimonio neto del balance normal.
12. Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables otorgados por terceros distintos a los socios o propietarios, que estén pendientes de imputar a resultados, formarán parte del patrimonio neto de la empresa, registrándose en la subagrupación “Subvenciones, donaciones y legados recibidos”. Por su parte, las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables otorgados por socios o propietarios formarán parte del patrimonio neto, dentro de los fondos propios, registrándose en el epígrafe “Otras aportaciones de socios”.
13. Cuando la empresa tenga deudas con proveedores con vencimiento superior a un año, se desglosará para recoger separadamente los proveedores a largo plazo y a corto

plazo. Si el plazo de vencimiento fuera superior al ciclo normal de explotación, se creará el epígrafe “Acreedores comerciales no corrientes” en el pasivo no corriente.

3.2.4. Cuenta de pérdidas y ganancias

La cuenta de pérdidas y ganancias es el documento de las cuentas anuales que sirve para enjuiciar la actividad empresarial (rentabilidad) a partir de la comparación entre los ingresos (valor monetario de los bienes vendidos y/o de los servicios prestados a terceros) obtenidos en el último ejercicio económico menos los gastos (valor monetario del coste de los bienes vendidos y/o los servicios que la empresa recibe de terceros, es decir el gasto se produce cuando la empresa recibe una contraprestación real del exterior) necesarios para conseguir aquellos.

El marco conceptual define los ingresos como incrementos en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio, ya sea en forma de entradas o aumentos en el valor de los activos, o de disminución de los pasivos, siempre que no tengan su origen en aportaciones, monetarias o no, de los socios o propietarios. Y los gastos como decrementos en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio, ya sea en forma de salidas o disminuciones en el valor de los activos, o de reconocimiento o aumento del valor de los pasivos, siempre que no tengan su origen en distribuciones, monetarias o no, a los socios o propietarios, en su condición de tales.

En la siguiente tabla aparece representada la cuenta de pérdidas y ganancias en su modelo normal:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Año 2	Año 1
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. Importe neto de la cifra de negocios		
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicios		
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		
4. Aprovisionamientos		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. Otros ingresos de explotación		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
6. Gastos de personal		
a) Sueldos, salarios y asimilados		
b) Cargas sociales		
c) Provisiones		
7. Otros gastos de explotación		
a) Servicios exteriores		
b) Tributos		

c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. Amortización del inmovilizado		
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
10. Excesos de provisiones		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)		
12. Ingresos financieros		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
13. Gastos financieros		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.		
b) Por deudas con terceros		
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
a) Cartera de negociación y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		
15. Diferencias de cambio		
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)		
17. Impuesto sobre beneficios		
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 17)		
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 18)		

A continuación, se detallan algunos de los aspectos más generales a tener en cuenta para formular la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en la ley 1/2021:

- Los ingresos y gastos se clasificarán de acuerdo con su naturaleza. Se distinguen dos grandes apartados:
 - A) Operaciones continuadas: integrado por el A.1) Resultado de explotación (que enfrenta los gastos e ingresos de explotación); el A.2) Resultado financiero (que compara ingresos y gastos financieros); el A.3) Resultado antes de impuestos (la semi suma de A.1) y A.2)) y por último se restaría el “impuesto sobre beneficios” si el resultado antes de impuestos fuera positivo.
 - B) Operaciones interrumpidas: el contenido aparece explicado más adelante en el punto 11.
- El importe correspondiente a las ventas, prestaciones de servicios y otros ingresos de explotación se reflejará en la cuenta de pérdidas y ganancias por su importe neto de devoluciones y descuentos.

3. En caso de que la empresa presente ingresos o gastos de carácter excepcional y cuantía significativa, como por ejemplo los producidos por inundaciones, incendios, multas o sanciones, se creará una partida con la denominación “Otros resultados”, formando parte del resultado de explotación e informará de ello detalladamente en la memoria.
4. En la partida 18. “Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos” del modelo normal de cuenta de pérdidas y ganancias, la empresa incluirá un importe único que comprenda:
 - El resultado después de impuestos de las actividades interrumpidas; y
 - El resultado después de impuestos reconocido por la valoración a valor razonable menos los costes de venta, o bien por la enajenación o disposición por otros medios de los activos o grupos enajenables de elementos que constituyan la actividad interrumpida.

La empresa presentará en esta partida 18 el importe del ejercicio anterior correspondiente a las actividades que tengan el carácter de interrumpidas en la fecha de cierre del ejercicio al que corresponden las cuentas anuales.

Una actividad interrumpida es todo componente de una empresa que ha sido enajenado o se ha dispuesto de él por otra vía, o bien que ha sido clasificado como mantenido para la venta, y:

- Represente una línea de negocio o un área geográfica de la explotación, que sea significativa y pueda considerarse separada del resto.
- Forme parte de un plan individual y coordinado para enajenar o disponer por otra vía de una línea de negocio o de un área geográfica de la explotación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto.
- Sea una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

A estos efectos, se entiende por componente de una empresa las actividades o flujos de efectivo que, por estar separados y ser independientes en su funcionamiento o a efectos de información financiera, se distinguen claramente del resto de la empresa, tal como una empresa dependiente o un segmento de negocio o geográfico.

5. Los ingresos y gastos generados por los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos, mantenidos para la venta, que no cumplan los requisitos para calificarlos como operaciones interrumpidas, se reconocerán en la partida de la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda según su naturaleza.

3.2.5. Estado de cambios en el patrimonio neto

El estado de cambios en el patrimonio neto (ECPN) es el documento de las cuentas anuales que informa sobre los movimientos que afectan a dicho patrimonio neto (PN) durante un ejercicio económico. Está dividido a su vez en dos partes:

1. El “estado de ingresos y gastos reconocidos” que recoge los cambios en el patrimonio neto derivados de:
 - a. El resultado del ejercicio de la cuenta de pérdidas y ganancias.
 - b. Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de registro y valoración, deban imputarse directamente al patrimonio neto de la empresa. Se registran con cuentas de los grupos 8 y 9 que representan gastos e ingresos a imputar en varios ejercicios económicos.
 - c. Las transferencias realizadas a la cuenta de pérdidas y ganancias según lo dispuesto por este Plan General de Contabilidad.
2. El “estado total de cambios en el patrimonio neto” que informa de todos los cambios habidos en el patrimonio neto derivados de:
 - a. El saldo total de los ingresos y gastos reconocidos.
 - b. Las variaciones originadas en el patrimonio neto por operaciones con los socios o propietarios de la empresa cuando actúen como tales.
 - c. Las restantes variaciones que se produzcan en el patrimonio neto.
 - d. También se informará de los ajustes al patrimonio neto debidos a cambios en criterios contables y correcciones de errores.

3.2.6. Estado de flujos de efectivo

Es el documento de las cuentas anuales que informa sobre el origen y el empleo de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes, clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio.

Se entiende por efectivo y otros activos líquidos equivalentes, los que como tal figuran en el epígrafe B.VII del activo del balance, es decir, la tesorería depositada en la caja de la empresa, los depósitos bancarios a la vista y los instrumentos financieros que sean convertibles en efectivo y que en el momento de su adquisición, su vencimiento no fuera superior a tres meses, siempre que no exista riesgo significativo de cambios de valor y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la empresa.

En la siguiente tabla aparece representado el estado de flujos de efectivo en su modelo normal:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Notas	Año 2	Año 1
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos (Beneficio)			
2. Ajustes del resultado.			
a) Amortización del inmovilizado (+).			
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).			
h) Gastos financieros (+).			
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+). Activación inm intangible en curso			
3. Cambios en el capital corriente.			
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).			
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).			
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.			
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)			
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).			
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).			
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)			
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.			
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			

d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.			
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+)			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)			
4. Otras deudas (+)			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)			
2. Deudas con entidades de crédito (-)			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)			
4. Otras deudas (-)			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.			
a) Dividendos (-)			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)			
D) EFECTOS DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/- D)			
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.			
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.			

Distingue en su elaboración entre los flujos de efectivo procedentes de actividades de explotación, de inversión y de financiación:

1. Flujos de efectivo por *actividades de explotación*: son fundamentalmente los ocasionados por las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la empresa, así como por otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación. La variación del flujo de efectivo ocasionada por estas actividades se mostrará por su importe neto, a excepción de los flujos de efectivo correspondientes a intereses, dividendos percibidos e impuestos sobre beneficios, de los que se informará separadamente.
2. Flujos de efectivo por *actividades de inversión* son los pagos que tienen su origen en la adquisición de activos no corrientes y otros activos no incluidos en el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, tales como inmovilizados intangibles, materiales, inversiones inmobiliarias o inversiones financieras, así como los cobros procedentes de su enajenación o de su amortización al vencimiento.
3. Los flujos de efectivo por *actividades de financiación* comprenden los cobros procedentes de la adquisición por terceros de títulos valores emitidos por la empresa o de recursos concedidos por entidades financieras o terceros, en forma de préstamos u otros instrumentos de financiación, así como los pagos realizados por amortización o devolución de las cantidades aportadas por ellos. Figurarán también como flujos de

efectivo por actividades de financiación los pagos a favor de los accionistas en concepto de dividendos.

3.2.7. Memoria

Es el documento de las cuentas anuales que completa, amplía y comenta la información contenida en los otros documentos que integran las mismas y que hemos explicado en los apartados anteriores.

Se formulará teniendo en cuenta que:

1. El modelo de la memoria recoge la información mínima a cumplimentar; no obstante, en aquellos casos en que la información que se solicita no sea significativa no se cumplimentarán los apartados correspondientes.
2. Deberá indicarse cualquier otra información no incluida en el modelo de la memoria que sea necesaria para permitir el conocimiento de la situación y actividad de la empresa en el ejercicio, facilitando la comprensión de las cuentas anuales objeto de presentación, con el fin de que las mismas reflejen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa; en particular, se incluirán datos cualitativos correspondientes a la situación del ejercicio anterior cuando ello sea significativo. Adicionalmente, en la memoria se incorporará cualquier información que otra normativa exija incluir en este documento de las cuentas anuales.
3. La información cuantitativa requerida en la memoria deberá referirse al ejercicio al que corresponden las cuentas anuales, así como al ejercicio anterior del que se ofrece información comparativa, salvo que específicamente una norma contable indique lo contrario.

La memoria en su modelo normal presenta 25 notas según se refleja de forma resumida en la siguiente tabla:

1. Actividad de la empresa	14. Provisiones y contingencias
2. Bases de presentación de las cuentas anuales	15. Información sobre medio ambiente
3. Aplicación de resultados	16. Retribuciones a largo plazo al personal
4. Normas de registro y valoración	17. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio
5. Inmovilizado material	18. Subvenciones, donaciones y legados
6. Inversiones inmobiliarias	19. Combinaciones de negocios
7. Inmovilizado intangible	20. Negocios conjuntos

8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar	21. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas
9. Instrumentos financieros	22. Hechos posteriores al cierre
10. Existencias	23. Operaciones con partes vinculadas
11. Moneda extranjera	24. Otra información
12. Situación fiscal	25. Información segmentada
13. Ingresos y gastos	

3.2.8. Los informes de gestión y de auditoría

3.2.8.1. *El informe de gestión*

El informe de gestión es un documento que ha de presentarse junto con las cuentas anuales, aunque no forma parte de éstas. Ha de ser formulado por los administradores de las Sociedades siempre que no puedan presentar balance y estado de cambios en el patrimonio neto, abreviados.

El contenido del informe de gestión se recoge en el artículo 262 de la Ley de Sociedades de Capital con su posterior modificación en la Ley 11/2018, donde se incluyen las nuevas obligaciones en materia de información no financiera y diversidad. Básicamente debe contener:

- Una exposición fiel sobre la evolución de los negocios y la situación de la sociedad, junto con una descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta
- Los acontecimientos importantes para la sociedad ocurridos después del cierre del ejercicio, la evolución previsible de aquélla, las actividades en materia de investigación y desarrollo y, en los términos establecidos en esta ley, las adquisiciones de acciones propias
- Las sociedades de capital deberán incluir en el informe de gestión un estado de información no financiera (en adelante, EINF) que trataremos de manera más extensa en el apartado siguiente del tema.

3.2.8.2. *El informe de auditoría*

El informe de auditoría es aquel realizado por un auditor externo donde expresa una opinión no vinculante sobre las cuentas anuales o estados financieros que presenta una empresa. Con la promulgación de la última Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que

se modifica la anterior ley 22/2015 de auditoría de cuentas, el informe de auditoría es mucho más amplio y exigente en su contenido, tratando de mejorar el valor de comunicación y la relevancia de este. Incluye un apartado referido a “otra información” en concreto relativo al informe de gestión que, aunque no forma parte de las cuentas anuales, se requiere del auditor que efectúe:

- Una comprobación de la concordancia entre las cifras contables que aparecen en el informe de gestión en relación con las cuentas anuales;
- La comprobación del correcto contenido y presentación del informe de gestión de acuerdo con la normativa contable;
- La comprobación de que el EINF está incluido en el informe de gestión o en su defecto se ha incluido en un informe separado y en el informe de gestión se ha incorporado una referencia y,
- Que se concluya sobre la adecuada presentación y contenido de los extremos anteriores, teniendo en cuenta inclusive la evidencia obtenida en la auditoría, es decir, las posibles implicaciones de emisión de un informe de auditoría con opinión modificada (opinión con salvedades, denegada, o desfavorable).

3.3. La información no financiera

De acuerdo con la Directiva 2014/95/UE, la divulgación de información no financiera contribuye a medir, supervisar y gestionar el rendimiento de las empresas y su impacto en la sociedad lo que facilita la transición hacia una economía mundial sostenible que combine la rentabilidad a largo plazo con la justicia social y la protección del medio ambiente. Por lo tanto, la información no financiera tiene como objetivo identificar riesgos para mejorar la sostenibilidad y aumentar la confianza de los inversores, los consumidores y la sociedad en general.

En España, para adaptarse a la mencionada directiva europea, se promulga la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el código de comercio, el texto refundido de la ley de sociedades de capital aprobado por el real decreto legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la ley 22/2015, de 20 de julio, de auditoría de cuentas, en materia de información no financiera y diversidad.

3.3.1. Ámbito de aplicación

La Ley 11/2018 ha ampliado el abanico de sociedades obligadas a preparar el EINF respecto a lo previsto en el Real Decreto-ley 18/2017, que únicamente obligaba a presentar un EINF a las sociedades de interés público que cumplieran determinados requisitos. De esta forma, el ámbito de aplicación sobre divulgación de información no financiera también se extiende a las sociedades anónimas, a las de responsabilidad limitada y a las comanditarias por acciones que, de forma simultánea, tengan la condición de entidades de interés público.

En este sentido el Código de Comercio, aprobado por RD 22 de agosto de 1885, queda modificado como sigue:

- Las cuentas anuales consolidadas comprenderán el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, un estado que refleje los cambios en el patrimonio neto del ejercicio, un estado de flujos de efectivo y la memoria, consolidados. Estos documentos forman una unidad. A las cuentas anuales consolidadas se unirá el informe de gestión consolidado que incluirá, cuando proceda, el EINF, que serán firmados por todos los administradores de la sociedad obligada a formularlos, que responderán de la veracidad de estos.
- Las sociedades que formulen cuentas consolidadas deberán incluir, a partir del 31 de diciembre de 2021, en el informe de gestión consolidado el EINF consolidado previsto en este apartado siempre que concurren los siguientes requisitos:
 - a) Que el número medio de trabajadores empleados por las sociedades del grupo durante el ejercicio sea superior a 500.
 - b) Que o bien, tengan la consideración de entidades de interés público de conformidad con la legislación de auditoría de cuentas, o bien, durante dos ejercicios consecutivos reúnan, a la fecha de cierre de cada uno de ellos, al menos dos de las circunstancias siguientes:
 1. El total de las partidas del activo consolidado sea superior a 20.000.000 €.
 2. El importe neto de la cifra anual de negocios consolidada supere los 40.000.000 €.
 3. El número medio de trabajadores empleados durante el ejercicio sea superior a doscientos cincuenta.

Las sociedades cesarán en la obligación de elaborar el EINF si dejan de reunir, durante dos ejercicios consecutivos cualquiera de los requisitos anteriormente establecidos.

No obstante, una empresa dependiente perteneciente a un grupo estará exenta de la obligación anterior si la empresa y sus dependientes están incluidas en el informe de gestión consolidado de otra empresa. Por otro lado, y, en cualquier caso, las pequeñas y medianas empresas quedan eximidas de la obligación de incluir una declaración no financiera, así como de requisitos adicionales vinculados a dicha obligación.

3.3.2. Contenido del EINF

En lo referente al contenido y extensión del EINF la citada Ley 11/2018 ha introducido importantes novedades en materia de divulgación de información no financiera y diversidad respecto del Real Decreto-ley 18/2017.

En este sentido, el EINF debe incluir:

- Una breve descripción del modelo de negocio del grupo, que incluirá su entorno empresarial, su organización y estructura, los mercados en los que opera, sus objetivos y estrategias, y los principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución.
- Una descripción de las políticas que aplica el grupo respecto a dichas cuestiones, que incluirá los procedimientos de diligencia debida aplicados para la identificación, evaluación, prevención y atenuación de riesgos e impactos significativos y de verificación y control, incluyendo qué medidas se han adoptado.
- Los resultados de esas políticas, debiendo incluir indicadores clave de resultados no financieros pertinentes que permitan el seguimiento y evaluación de los progresos y que favorezcan la comparabilidad entre sociedades y sectores, de acuerdo con los marcos nacionales, europeos o internacionales de referencia utilizados para cada materia.
- Los principales riesgos relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo, entre ellas, cuando sea pertinente y proporcionado, sus relaciones comerciales, productos o servicios que puedan tener efectos negativos en esos ámbitos, y cómo el grupo gestiona dichos riesgos, explicando los procedimientos utilizados para detectarlos y evaluarlos de acuerdo con los marcos nacionales, europeos o internacionales de referencia para cada materia. Debe incluirse información sobre los impactos que se hayan detectado, ofreciendo un desglose de estos, en particular sobre los principales riesgos a corto, medio y largo plazo.

- Indicadores clave de resultados no financieros que sean pertinentes respecto a la actividad empresarial concreta, y que cumplan con los criterios de comparabilidad, materialidad, relevancia y fiabilidad. Con el objetivo de facilitar la comparación de la información, tanto en el tiempo como entre entidades, se utilizarán especialmente estándares de indicadores clave no financieros que puedan ser generalmente aplicados y que cumplan con las directrices de la Comisión Europea en esta materia, debiendo mencionar en el informe el marco nacional, europeo o internacional utilizado para cada materia. Los indicadores clave de resultados no financieros deben aplicarse a cada uno de los apartados del EINF. Estos indicadores deben ser útiles, teniendo en cuenta las circunstancias específicas y coherentes con los parámetros utilizados en sus procedimientos internos de gestión y evaluación de riesgos. En cualquier caso, la información presentada debe ser precisa, comparable y verificable.
- Información sobre cuestiones medioambientales: información detallada sobre los efectos actuales y previsibles de las actividades de la empresa en el medio ambiente y en su caso, la salud y la seguridad, los procedimientos de evaluación o certificación ambiental; los recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales; la aplicación del principio de precaución, la cantidad de provisiones y garantías para riesgos ambientales.
 - Contaminación: medidas para prevenir, reducir o reparar las emisiones de carbono que afectan gravemente el medio ambiente; teniendo en cuenta cualquier forma de contaminación atmosférica específica de una actividad, incluido el ruido y la contaminación lumínica.
 - Economía circular y prevención y gestión de residuos: medidas de prevención, reciclaje, reutilización, otras formas de recuperación y eliminación de desechos; acciones para combatir el desperdicio de alimentos.
 - Uso sostenible de los recursos: el consumo de agua y el suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales; consumo de materias primas y las medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso; consumo, directo e indirecto, de energía, medidas tomadas para mejorar la eficiencia energética y el uso de energías renovables.
 - Cambio climático: los elementos importantes de las emisiones de gases de efecto invernadero generados como resultado de las actividades de la empresa, incluido el uso de los bienes y servicios que produce; las medidas adoptadas para adaptarse a las consecuencias del cambio climático; las metas de

reducción establecidas voluntariamente a medio y largo plazo para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y los medios implementados para tal fin.

- Protección de la biodiversidad: medidas tomadas para preservar o restaurar la biodiversidad; impactos causados por las actividades u operaciones en áreas protegidas.
- Información sobre cuestiones sociales y relativas al personal:
 - Empleo: número total y distribución de empleados por sexo, edad, país y clasificación profesional; número total y distribución de modalidades de contrato de trabajo, promedio anual de contratos indefinidos, de contratos temporales y de contratos a tiempo parcial por sexo, edad y clasificación profesional, número de despidos por sexo, edad y clasificación profesional; las remuneraciones medias y su evolución desagregados por sexo, edad y clasificación profesional o igual valor; brecha salarial, la remuneración de puestos de trabajo iguales o de media de la sociedad, la remuneración media de los consejeros y directivos, incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones, el pago a los sistemas de previsión de ahorro a largo plazo y cualquier otra percepción desagregada por sexo, implantación de políticas de desconexión laboral, empleados con discapacidad.
 - Organización del trabajo: organización del tiempo de trabajo; número de horas de absentismo; medidas destinadas a facilitar el disfrute de la conciliación y fomentar el ejercicio corresponsable de estos por parte de ambos progenitores.
 - Salud y seguridad: condiciones de salud y seguridad en el trabajo; accidentes de trabajo, en particular su frecuencia y gravedad, así como las enfermedades profesionales; desagregado por sexo.
 - Relaciones sociales: organización del diálogo social, incluidos procedimientos para informar y consultar al personal y negociar con ellos; porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo por país; el balance de los convenios colectivos, particularmente en el campo de la salud y la seguridad en el trabajo.
 - Formación: las políticas implementadas en el campo de la formación; la cantidad total de horas de formación por categorías profesionales.
 - Accesibilidad universal de las personas con discapacidad.

- Igualdad: medidas adoptadas para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres; planes de igualdad (Capítulo III de la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres), medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos contra el acoso sexual y por razón de sexo, la integración y la accesibilidad universal de las personas con discapacidad; la política contra todo tipo de discriminación y, en su caso, de gestión de la diversidad.
- Información sobre el respeto de los derechos humanos: información sobre la prevención de las violaciones de los derechos humanos y en su caso, sobre las medidas para mitigar, gestionar y reparar los posibles abusos cometidos.
- Lucha contra la corrupción y el soborno: información sobre los instrumentos existentes para luchar contra los mismos.
- Información sobre la sociedad:
 - Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible: el impacto de la actividad de la sociedad en el empleo y el desarrollo local; el impacto de la actividad de la sociedad en las poblaciones locales y en el territorio; las relaciones mantenidas con los actores de las comunidades locales y las modalidades del diálogo con estos; las acciones de asociación o patrocinio.
 - Subcontratación y proveedores: la inclusión en la política de compras de cuestiones sociales, de igualdad de género y ambientales; consideración en las relaciones con proveedores y subcontratistas de su responsabilidad social y ambiental; sistemas de supervisión y auditorías y resultados de las mismas.
 - Consumidores: medidas para la salud y la seguridad de los consumidores; sistemas de reclamación, quejas recibidas y resolución de las mismas.
 - Información fiscal: los beneficios obtenidos país por país; los impuestos sobre beneficios pagados y las subvenciones públicas recibidas.

En el caso de que el grupo de sociedades no aplique ninguna política en alguna de las cuestiones mencionadas anteriormente, el EINF consolidado ofrecerá una explicación clara y motivada al respecto. El estado de información no financiera consolidado incluirá también, en su caso, referencias y explicaciones complementarias sobre los importes detallados en las cuentas anuales consolidadas.

Aparte del requisito legal de elaboración del EINF, implícitamente se generan las obligaciones adicionales siguientes:

- Formular el EINF por el Consejo de Administración, con idéntica trascendencia y responsabilidades que para el resto de los documentos que conforman la Cuentas Anuales.
- Verificar el EINF por un auditor independiente.
- Aprobar el EINF por la Junta General Ordinaria de Accionistas/Socios.
- Publicar el EINF en la página web corporativa, con acceso público al informe por un periodo de 5 años.
- Depositar el EINF en el Registro Mercantil.

3.3.3. Modelo de presentación del EINF

El formato del EINF es libre, pero es recomendable que incluya una tabla donde se muestren y se identifiquen de manera clara, separada y organizada todos y cada uno de los contenidos materiales requeridos por la ley junto con los correspondientes apartados del marco o marcos de referencia utilizados en su elaboración, de modo que el EINF en su conjunto y para cada una de las cuestiones que se informan contenga información comprensible, comparable y coherente.

Con el objetivo de facilitar la comparación de la información, tanto en el tiempo como entre entidades, se utilizarán especialmente estándares de indicadores clave no financieros que puedan ser generalmente aplicados y que cumplan con las directrices de la Comisión Europea en esta materia y los estándares de Global Reporting Initiative (GRI), debiendo mencionar en el informe el marco nacional, europeo o internacional utilizado para cada materia. Los indicadores clave de resultados no financieros deben aplicarse a cada uno de los apartados del estado de información no financiera. Estos indicadores deben ser útiles, teniendo en cuenta las circunstancias específicas y coherentes con los parámetros utilizados en sus procedimientos internos de gestión y evaluación de riesgos.

3.3.4. Verificación del EINF

La verificación de la información no financiera no venía exigida por la Directiva 2014/95/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 22 de octubre de 2014, sino que ésta deja abierta la posibilidad a que los Estados miembros, a través de sus normas de transposición, incorporen la obligación de que dicha información sea verificada por un

prestador independiente de servicios de verificación, opción que fue acogida por la Ley 11/2018, de 28 de diciembre.

Por ello, dicha verificación podrá realizarse por cualquier persona o entidad que tenga conocimientos adecuados para ejercer tal función, y sea ejercida de forma independiente con respecto a la entidad cuya información es objeto de verificación. En este sentido, se considera deseable que para poder ser designados verificadores del EINF las personas físicas o jurídicas, cumplieran las siguientes condiciones:

- Tener conocimiento, capacidad y experiencia acreditada en trabajos de revisión o verificación de estados de información no financiera, de responsabilidad social corporativa o similares, así como en los distintos campos o áreas de la información integrante del EINF atendiendo al sector en que opera la entidad verificada.
- Disponer de una organización interna adecuada, que permita tener a su disposición los recursos suficientes y el personal con los conocimientos, experiencia y capacidad necesarios para la realización de cada trabajo de verificación.
- Tener independencia en relación con la entidad a verificar. En ningún caso, quien verifica podrá realizar la elaboración o preparación, en parte o en su totalidad, de la información no financiera de esa entidad.

Por otra parte, no existe impedimento desde el ámbito de la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas para que dicha verificación sea efectuada por el auditor de las cuentas anuales de la entidad en cuestión, siempre que se cumplan con los requisitos señalados anteriormente.

Las responsabilidades del experto independiente en relación con la verificación del EINF incluyen:

- a. Una descripción del alcance de la verificación realizada, con referencia a las normas o guías, nacionales o internacionales, de revisión que, en su caso, se hubiesen utilizado. Debe indicarse en todo caso un resumen del trabajo realizado: los procedimientos de revisión aplicados y, en su caso, las limitaciones sufridas en la aplicación de dichos procedimientos. En su caso, proporcionará una descripción de los factores más significativos tenidos en cuenta en la determinación de la importancia relativa utilizada en su revisión, de conformidad con el marco o marcos normativos aplicados.

- b. Una explicación de que la verificación tiene por objeto obtener una seguridad (que podrá ser razonable o limitada, u otra, debiéndose especificar claramente el alcance y naturaleza de la seguridad obtenida) de que el EINF está libre de incorrecciones materiales. A este respecto, se indicará que la verificación se ha planificado y ejecutado con la finalidad de obtener la evidencia suficiente y adecuada que permita emitir la opinión de acuerdo con el grado de seguridad acordado.

De acuerdo con las responsabilidades mencionadas, el verificador deberá expresar una opinión técnica de la que se distinguen cuatro modalidades: favorable, con salvedades, desfavorable o denegada.

1. Cuando no existan salvedades la opinión será favorable;
2. Cuando existan salvedades, deberán reflejarse todas ellas en el informe y la opinión técnica será con salvedades, desfavorable o denegada. Dicha opinión tendrá lugar cuando la información incluida en el EINF no incluya aquella exigida por la normativa o que sea necesaria para comprender la evolución, los resultados y la situación de la entidad (o grupo), y el impacto de su actividad.

En la medida en que el EINF forma parte del informe de gestión, el cual debe ser formulado y presentado a la junta general de accionistas junto con las cuentas anuales para su aprobación y publicación posterior, y que dichos documentos deben ir acompañados del informe del auditor de cuentas, el informe del experto verificador del EINF debe también acompañar, a los mismos efectos, a dicho estado junto a los anteriores documentos, de acuerdo con los mismos criterios de aprobación, depósito y publicación que el informe de gestión.

Fuentes bibliográficas

Directiva 2013/34/UE: <https://www.boe.es/doue/2013/182/L00019-00076.pdf>

Directiva 2014/95/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 22 octubre de 2014:
<https://www.boe.es/doue/2014/330/L00001-00009.pdf>

https://fcecon.unr.edu.ar/web-nueva/sites/default/files/u16/Decimocuartas/malgioglio_berri_la_importancia_de_la_informacion.pdf

<https://www.fasb.org/>

ICAC. Guía sobre información no financiera – Ley de información no financiera.
<https://www.icac.gob.es/contabilidad/normativas/nacionales#portada>

Larrán, Jorge Manuel y García- Mecca, Emma (2004), “La relevancia de la información no financiera en la estrategia empresarial de divulgación voluntaria: percepciones empresa – analista sobre su utilidad”, Revista Valenciana de Economía y Hacienda, N° 12 – III, p. p. 128-145.

Ley 22/2015 de 20 de julio de Auditoría de Cuentas:
<https://www.boe.es/eli/es/l/2015/07/20/22/dof/spa/pdf>

Ley de sociedades de capital, RD 1/2010, de 2 de julio:
<https://www.boe.es/eli/es/rdlg/2010/07/02/1/con>