

NIIF 18

“Presentación y revelación en los estados financieros”

Cómo puede cambiar la lectura del desempeño financiero de su compañía

3 de septiembre de 2026



NIIF 18

Introducción

- Emitida en abril 2024. Reemplaza a NIC 1 con vigencia para ejercicios anuales iniciados el 01/01/2027 (incluyendo períodos intermedios de ese ejercicio)
- Tiene como objetivo mejorar la información proporcionada por los EEFF principales (especialmente el estado de resultados) y las notas
- Primer año de aplicación (anual e intermedios):
 - Aplicación retrospectiva (impacto en la información comparativa del primer año de aplicación)
 - Conciliaciones entre las cifras comparativas del EERR presentadas bajo NIIF 18 y las originalmente presentadas bajo NIC 1
- Mantiene vigentes muchos requerimientos de NIC 1 pero incorpora cambios significativos
- Principales cambios con respecto a NIC 1:
 - Cambios en la estructura del estado de resultados: categorías y subtotales
 - Medidas de desempeño definidas por la gerencia (MPM - Management-defined Performance Measures)
 - Agrupamiento de información (EEFF principales y las notas): aplica a TODOS los EEFF principales
 - Otros cambios

NIIF 18 afecta a todas las entidades que aplican normas NIIF de Contabilidad; el cambio más significativo desde NIIF 16

Cambios en la estructura del estado de resultados

Categorías y subtotales

NIIF 18

Categorías del estado de resultados: reglas generales

Inversión	Financiación	Operación	Impuesto a las ganancias	Operaciones discontinuadas
Ciertos ingresos y gastos relacionados a ciertos tipos de activos (por ej: inversiones en otras entidades y en instrumentos de deuda, propiedades de inversión, efectivo y equivalentes, etc)	Ingresos y gastos relacionados a pasivos que surgen de financiación “pura” (pasivos tipo 1) y resultados por intereses (o por cambios de tasas de interés) de otros pasivos que no son financiación “pura” (pasivos tipo 2)	Ingresos y gastos no clasificados en ninguna de las otras categorías (categoría residual)	Ingresos o gastos de impuesto a las ganancias (NIC 12), incluyendo diferencias de cambio relacionadas	Ingresos y gastos de operaciones discontinuadas (NIIF 5)

Tener presente si existen actividades principales de negocio especificadas.

NIIF 18

Categorías del estado de resultados: reglas particulares para ciertos resultados

- Intereses:
 - De pasivos: financiación.
 - De activos de inversión (inversiones y de efectivo y equivalentes): inversión.
 - De otros activos (como cuentas por cobrar): operación
- Diferencias de cambio: misma categoría donde se presentan los ingresos y gastos de la partida que genera la DC:
 - Diferencias de cambio de préstamos y deudas financieras: financiación
 - Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes y de inversiones financieras: inversión
 - Diferencias de cambio de créditos por ventas: operación
 - Excepción de costo o esfuerzo desproporcionado (caso por caso): operación
 - Diferencias de cambio de pasivos “tipo 2” (por ej: arrendamientos, laborales, impositivos, etc): operación o financiación, según sea más apropiado (requiere aplicación de juicio).
- RECPAM: existen 2 alternativas:
 - Junto con otros ingresos y gastos asociados a la posición monetaria neta (como intereses y diferencias de cambio)
 - Operación (más práctico pero puede generar inconsistencias con la presentación de intereses y diferencias de cambio de partidas similares)

NIIF 18

Categorías del estado de resultados: ejemplos de partidas que podrían formar parte del resultado operativo a partir de la vigencia de NIIF 18

- RECPAM (si no se presenta junto a los ingresos y gastos asociados, como intereses y diferencias de cambio)
- Diferencia de cambio de ciertas partidas (por ej: créditos por ventas, proveedores, pasivos laborales, impuestos distintos a IG, etc)
- Resultado por venta de PP&E y activos intangibles
- Deterioro de PP&E, activos intangibles y llave de negocio
- Cargos por contingencias (excepto las relacionadas a impuesto a las ganancias)
- Provisiones por reestructuraciones
- Pagos variables de arrendamientos (aunque los arrendamientos no se relacionen con la actividad principal de la entidad)
- Gastos de mantenimiento y de impuestos sobre propiedades de inversión (aunque los ingresos por arrendamientos y los gastos generados por la medición de la propiedad de inversión se imputa en “inversión”)
- En combinaciones de negocios: gastos de adquisición, ganancias por compras en términos muy ventajosos y resultados por cambios en valor razonable de contraprestación contingente

NIIF 18

Estructura del ER: ejemplo de caso “general” (sin actividades principales de negocio especificadas)

Línea		Clasificación
Ingresos por ventas	XXX	Operación
Costo de ventas	XXX	
Utilidad bruta	XXX	
Otros ingresos operativos	XXX	
Gastos de comercialización	XXX	
Gastos de administración	XXX	
Otros gastos operativos	XXX	
RECPAM	XXX	
Diferencia de cambio de activos y pasivos operativos	XXX	
Resultado operativo	XXX	Subtotal obligatorio
Resultado de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	XXX	Inversión
Ingresos por inversiones	XXX	
Resultado antes de financiación e impuesto a las ganancias	XXX	Subtotal obligatorio
Diferencia de cambio de deudas financieras	XXX	Financiación
Otros gastos financieros	XXX	
Resultado antes de impuesto a las ganancias	XXX	Subtotal adicional
Impuesto a las ganancias	XXX	Impuesto a las ganancias
Resultado de operaciones continuadas	XXX	Subtotal adicional
Pérdida de operaciones discontinuadas	XXX	Operaciones discontinuadas
Resultado del ejercicio	XXX	Total obligatorio

NIIF 18

Ejemplo

	NIC 1		
Ingresos de actividades ordinarias	2.586.510	(1) Incluye depreciaciones y amortizaciones por:	52.905
Costo de bienes vendidos	(1.929.830) (1)		
Resultado bruto	656.680	(2) <u>Ingresos financieros</u>	
Gastos de comercialización	(416.039) (1)	Intereses de inversiones financieras	8.902
Gastos de administración	(90.498) (1)	Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	14.836
Otros gastos	(2.353)	Diferencia de cambio de cuentas por cobrar y otros	9.231
			<u>32.969</u>
Resultado operativo	147.790	(3) <u>Costos financieros</u>	
Ingresos financieros	32.969 (2)	Intereses de deudas financieras	(14.307)
Costos financieros	(47.690) (3)	Diferencia de cambio de deudas financieras	(11.923)
Resultado por posición monetaria neta	(79.790)	Diferencia de cambio de cuentas por pagar y otros	(21.460)
Resultado financiero, neto	(94.511)		<u>(47.690)</u>
Resultado de inversiones en asociadas	11.684		
Resultado antes del impuesto a las ganancias	64.963		
Impuesto a las ganancias	(21.600)		
Resultado de operaciones continuadas	43.363		
Pérdida de operaciones discontinuadas	(10.815)		
Resultado del ejercicio	32.548		

NIIF 18

Ejemplo

	NIC 1
Ingresos de actividades ordinarias	2.586.510
Costo de bienes vendidos	(1.929.830)
Resultado bruto	656.680
Gastos de comercialización	(416.039)
Gastos de administración	(90.498)
Otros gastos	(2.353)
Resultado operativo	147.790
Ingresos financieros	32.969
Costos financieros	(47.690)
Resultado por posición monetaria neta	(79.790)
Resultado financiero, neto	(94.511)
Resultado de inversiones en asociadas	11.684
Resultado antes del impuesto a las ganancias	64.963
Impuesto a las ganancias	(21.600)
Resultado de operaciones continuadas	43.363
Pérdida de operaciones discontinuadas	(10.815)
Resultado del ejercicio	32.548

Ingresos de actividades ordinarias
Costo de bienes vendidos
Resultado bruto

Gastos de comercialización
Gastos de administración
Otros gastos
Resultado por posición monetaria neta
Diferencia de cambio de activos y pasivos operativos

Resultado operativo

Resultado de inversiones en asociadas
Intereses de inversiones financieras
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes

Resultado antes de financiación e impuesto a las ganancias

Intereses de deudas financieras
Diferencia de cambio de deudas financieras

Resultado antes del impuesto a las ganancias

Impuesto a las ganancias

Resultado de operaciones continuadas

Pérdida de operaciones discontinuadas

Resultado del ejercicio

NIIF 18

2.586.510
(1.929.830)
656.680

(416.039)
(90.498)
(2.353)
(79.790)
(12.229)

55.771

11.684
8.902
14.836

91.193

(14.307)
(11.923)

64.963

(21.600)

43.363

(10.815)

32.548

Operación

Inversión

Financiación

IG

Op. descont.

MPM

Medidas de desempeño definidas por la gerencia
Management-defined Performance Measures

NIIF 18

Medidas de desempeño definidas por la gerencia (MPM)

- Un MPM es un subtotal de ingresos o gastos que:
 - Es usado en comunicaciones públicas fuera de los EEFF (incluye, por ejemplo, memoria, reseña informativa, gacetillas de prensa, presentaciones a inversores, etc). No incluye comunicaciones orales, transcripción de comunicaciones orales y publicaciones en redes sociales.
 - Es usado para comunicar a los inversores la visión de la gerencia sobre un aspecto del rendimiento financiero de la entidad en su conjunto.
 - No está incluido en el listado del párrafo 118 de NIIF 18 ni se requiere específicamente que sea presentado o revelado por las normas NIIF de contabilidad.
- Ejemplos de MPM:
 - EBITDA ajustado (el EBITDA no es un MPM si es igual al resultado operativo antes de depreciaciones, amortizaciones y desvalorizaciones de NIC 36).
 - Resultado operativo ajustado.
 - Resultado ajustado.
- No todas las medidas “non-GAAP”, “alternative performance measures” (APM) o similares que la entidad utiliza en comunicaciones públicas fuera de los EEFF son MPM de acuerdo a NIIF 18. Por ejemplo, las medidas “non-GAAP” que no son subtotales de ingresos y gastos (por ej: PN ajustado) o que son subtotales mencionados en el párrafo 118 de NIIF 18 (por ej: utilidad bruta) no son MPM.
- No incluye ratios pero puede incluir numeradores o denominadores de ratios si cumplen con la definición de MPM (por ej: EBITDA ajustado sobre activos)

NIIF 18

Medidas de desempeño definidas por la gerencia (MPM): Información a revelar

- Identificación de MPM revelados en comunicaciones públicas fuera de los EEFF
- No es necesario revelar MPM en los EEFF si los mismos no se utilizan en comunicaciones públicas fuera de los EEFF.
- Revelaciones de esos MPM en notas a los EEFF, incluyendo
 - Descripción del aspecto del rendimiento financiero de la entidad que es comunicado por el MPM, incluyendo por qué el MPM proporciona información útil sobre el rendimiento financiero de la entidad
 - Descripción del cálculo
 - Conciliaciones con el subtotal del estado de resultados más directamente comparable
 - Efecto de impuesto a las ganancias y de participaciones no controladoras para cada partida conciliatoria
 - Explicación del método utilizado para estimar el efecto de impuesto a las ganancias
 - Cambios en el MPM (si hubiera)

NIIF 18

Ejemplo

	NIC 1		
Ingresos de actividades ordinarias	2.586.510	(1) Incluye depreciaciones y amortizaciones por:	52.905
Costo de bienes vendidos	(1.929.830) (1)		
Resultado bruto	656.680	(2) <u>Ingresos financieros</u>	
Gastos de comercialización	(416.039) (1)	Intereses de inversiones financieras	8.902
Gastos de administración	(90.498) (1)	Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	14.836
Otros gastos	(2.353)	Diferencia de cambio de cuentas por cobrar y otros	9.231
			<u>32.969</u>
Resultado operativo	147.790	(3) <u>Costos financieros</u>	
Ingresos financieros	32.969 (2)	Intereses de deudas financieras	(14.307)
Costos financieros	(47.690) (3)	Diferencia de cambio de deudas financieras	(11.923)
Resultado por posición monetaria neta	(79.790)	Diferencia de cambio de cuentas por pagar y otros	(21.460)
Resultado financiero, neto	(94.511)		<u>(47.690)</u>
Resultado de inversiones en asociadas	11.684		
Resultado antes del impuesto a las ganancias	64.963	Resultado operativo	147.790
Impuesto a las ganancias	(21.600)	Depreciaciones y amortizaciones	52.905
		Resultado operativo ajustado	200.695
Resultado de operaciones continuadas	43.363		
Pérdida de operaciones discontinuadas	(10.815)		
Resultado del ejercicio	32.548		

NIIF 18

Ejemplo

	NIIF 18		
Ingresos de actividades ordinarias	2.586.510		
Costo de bienes vendidos	(1.929.830)		
Resultado bruto	656.680		
Gastos de comercialización	(416.039)		
Gastos de administración	(90.498)		
Otros gastos	(2.353)		
Resultado por posición monetaria neta	(79.790)		
Diferencia de cambio de activos y pasivos operativos	(12.229)		
Resultado operativo	55.771	Resultado operativo ajustado	200.695
		Depreciaciones y amortizaciones	(52.905)
		Resultado por posición monetaria neta	(79.790)
		Diferencia de cambio de activos y pasivos operativos	(12.229)
		Resultado operativo según NIIF	55.771
Resultado de inversiones en asociadas	11.684		
Intereses de inversiones financieras	8.902		
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	14.836		
Resultado antes de financiación e impuesto a las ganancias	91.193		
Intereses de deudas financieras	(14.307)		
Diferencia de cambio de deudas financieras	(11.923)		
Resultado antes del impuesto a las ganancias	64.963		
Impuesto a las ganancias	(21.600)		
Resultado de operaciones continuadas	43.363		
Pérdida de operaciones discontinuadas	(10.815)		
Resultado del ejercicio	32.548		

Agrupamiento de información

Agregación y desagregación

NIIF 18

Agrupamiento de información: funciones de los EEFF principales y las notas

- Funciones de los EEFF principales y las notas:
 - EEFF principales (ESF, EERR, EEPN y EFE): proporcionar resumen estructurado útil de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de la entidad
 - Notas: proporcionar información material necesaria para comprender las partidas presentadas en los EEFF principales y complementar los mismos
- Al considerar las funciones de los EEFF principales y las notas, la entidad deberá considerar si corresponde:
 - Presentar en los EEFF principales las líneas enumeradas en NIIF 18 por separado (o agregadas junto con otras partidas)
 - Presentar en los EEFF principales subtotales y líneas adicionales a las enumeradas en NIIF 18
 - Revelar partidas no presentadas en los EEFF principales en las notas si la información es material
- La aplicación de estos conceptos puede requerir juicio significativo para determinar que presentar en los EEFF principales (y con que agregación/desagregación) y que presentar en las notas.

NIIF 18

Agrupamiento de información: presentación de gastos operativos

- Presentación de gastos operativos:
 - Por función (con revelaciones de ciertos gastos por naturaleza, como beneficios a empleados, depreciaciones, amortizaciones, deterioros de inventario y de activos no financieros)
 - Por naturaleza
 - Mixto: algunos gastos por naturaleza y otros gastos por función
- La forma de presentación de los gastos operativos no es de libre elección sino que debe seleccionarse el criterio más apropiado considerando los factores indicados en NIIF 18. Esto podría requerir la aplicación de juicio significativo.
- Sin perjuicio de NIIF 18, en el contexto argentino persiste la obligación de presentar información de gastos por naturaleza y función de acuerdo a ley 19.550. Sin perjuicio de esto, es posible que las entidades deban presentar información adicional para cumplir con los requerimientos de NIIF 18.

Otros cambios

Otras cuestiones a considerar

NIIF 18

Otras cuestiones a considerar

- Costos de implementación inicial:
 - Posibles cambios en procesos internos y sistemas (sistemas contables, planes de cuentas, actividades de control interno, etc) para cumplir con los requerimientos contables (dependiendo de procesos, sistemas y prácticas contables actuales)
 - Ajustes de información comparativa (especialmente EERR y EFE) y preparación de conciliaciones requeridas
 - Capacitación
 - Auditoría externa (por ej: entendimiento de cambios en control interno y procesos contables y de cambios en los EEFF)
- Costos recurrentes de aplicación (más significativos en el año de adopción y menor impacto recurrente si el proceso es automatizado, y con mayor impacto recurrente si el proceso es manual):
 - Clasificación de resultados en categorías
 - Revelaciones MPM y conciliaciones requeridas, incluyendo impacto de IG y PNC
 - Agrupación de información siguiendo los principios de agregación y desagregación (incluyendo desagregación o identificación de componentes de líneas de “otros”)
 - Posibles nuevos ajustes de consolidación (por ej: si hay distintas actividades principales de negocio especificadas en distintas entidades del grupo económico)
 - Auditoría externa (por ej: procedimientos de auditoría sobre MPM)

NIIF 18

Otras cuestiones a considerar

- Otros impactos:
 - Contratos con “covenants” financieros basados en resultados (por ej: EBITDA) y su posible renegociación
 - Compensación a empleados y directivos con base en resultados (por ej: EBITDA) y su posible renegociación o redeterminación
 - KPI basados en el estado de resultados y su posible redeterminación
 - Comunicaciones y reportes externos (por ej: comunicaciones a inversores y acreedores) e internos (por ej: reportes de gestión y presupuestos), incluyendo posible redeterminación de las medidas “non-GAAP” que corresponda revelar como MPM en notas a los EEFF
 - Sistemas contables y planes de cuentas

¡Muchas gracias!



El presente material fue preparado como apoyo para la capacitación y refleja una síntesis de los principales conceptos desarrollados durante la exposición. En consecuencia, determinadas explicaciones, excepciones y consideraciones técnicas han sido resumidas por razones didácticas y son complementadas con las aclaraciones efectuadas en forma oral. Este material no pretende reemplazar el análisis de las Normas NIIF de Contabilidad aplicables ni su aplicación a circunstancias particulares. Las conclusiones sobre casos concretos deberán basarse en el análisis de la normativa vigente y de los hechos y circunstancias particulares de cada situación.

‘BDO’, ‘we’, ‘us’, and ‘our’ refer to one or more of BDO International Limited, its network of independent member firms (‘the BDO network’), and their related entities.

The BDO network is an international network of independent public accounting, tax and advisory firms which are members of BDO International Limited and perform professional services under the name and style of BDO (hereafter: ‘BDO Member Firms’). BDO International Limited is a UK company limited by guarantee. It is the governing entity of the BDO network.

Service provision within the BDO network is coordinated by Brussels Worldwide Services BV, a limited liability company incorporated in Belgium. Each of BDO International Limited, Brussels Worldwide Services BV and the BDO Member Firms is a separate legal entity and has no liability for another entity’s acts or omissions. Nothing in the arrangements or rules of the BDO network shall constitute or imply an agency relationship or a partnership between BDO International Limited, Brussels Worldwide Services BV and/or the BDO Member Firms. Neither BDO International Limited nor any other central entities of the BDO network provide services to clients.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

© Brussels Worldwide Services

