



**Número 20, año 2015**

**Nuevas tendencias en información financiera**



**RCD**

Revista de  
Contabilidad  
y Dirección

Número 20, año 2015

# Nuevas tendencias en información financiera

**ACCID**

Contabilidad y  
Dirección

EC  
Economistas   
**Contables**  
Consejo General de Economistas

 Universitat  
Pompeu Fabra  
Barcelona

barcelona  
school of  
management

Todos los derechos reservados. Cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública o transformación de esta obra solo puede ser realizada con la autorización de sus titulares, salvo excepción prevista por la ley. Diríjase a CEDRO (Centro Español de Derechos Reprográficos, [www.cedro.org](http://www.cedro.org)) si necesita fotocopiar o escanear algún fragmento de esta obra.

© ACCID, 2015  
ISSN: 1887-5696  
ISBN: 978-84-16115-22-8  
Depósito legal: B-22.993-2015  
Diseño cubierta: Gráficas Rey  
Maquetación: Gráficas Rey  
Impreso por: Gráficas Rey  
Impreso en España – *Printed in Spain*

## Índice

Presentación	
Marcos Antón.....	7
Normativa española en materia contable. Perspectivas	
Ana María Martínez Pina .....	9
Implementing the New European Accounting Directive: Making the right choices	
Marie Lang.....	13

### PRIMERA PARTE

#### Artículos

El informe de gestión: validez y perspectivas	
José Antonio Gonzalo y Anne M. Garvey.....	21
La Cuenta del Triple Resultado o Triple Bottom Line	
María José García .....	65
El deterioro del valor de los activos	
Paulino García.....	79

### SEGUNDA PARTE

#### Casos prácticos

Información proporcionada por las cuentas consolidadas	
Gregorio Labatut y Elisabeth Bustos .....	103
Necesidades de información para inversores y cómo abordarlas con Reporting Integrado. La experiencia de Gas Natural Fenosa	
José Luis Morales .....	123
Las cuentas del Barça: cuestión de principios	
José María Gay de Liébana.....	145
Let's Gowex	
Nicole Chemali, Maria Camila Serna, Guray Kizilkaya, Sopho Girdalad y Janis Klenk.....	171

## TERCERA PARTE

## Otros artículos

Utilidad del Estado de Flujos de Efectivo para el análisis empresarial Núria Arimany, Soledad Moya y Carme Viladecans.....	195
Ratios que mienten Joan Massons .....	219
El método del estudio de casos en la investigación empírica en contabilidad Maria J. Masanet .....	247

## Presentación

En un entorno cambiante y global como el que vivimos, asistimos desde hace muchos años a un continuo proceso de actualización, tanto a nivel nacional como internacional, de la contabilidad y su normativa. Con el presente número 20 de la Revista de Contabilidad y Dirección (RCD) pretendemos poner sobre la mesa un tema siempre de actualidad, como son los retos y nuevas tendencias para la mejora de la información financiera.

En primer lugar, vaya por delante el agradecimiento más sincero del Consejo Editorial de esta revista a todos los autores que han colaborado en el número, por su amabilidad y generosidad con RCD, por su rigor y buen hacer, y porque con su contribución se ha conseguido que el número que aquí les presentamos cubra sobradamente el objetivo propuesto. De igual modo, a la Presidenta del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, ICAC, Dña. Ana M<sup>a</sup> Martínez-Pina García, por su buena disposición y amabilidad siempre con nosotros. En esta ocasión abre el número con una Introducción sobre la normativa española en materia contable y sus perspectivas. La óptica de la normativa internacional la tendremos desde la visión de la transposición de la Directiva Contable Europea y las diversas opciones con las que se encuentran los estados miembros.

El resto de trabajos están ubicados en tres apartados: artículos, casos prácticos y otros trabajos recibidos, y que juntos se complementan permitiendo esa visión global que plantea el título de este número.

Los artículos están dedicados a analizar, en primer lugar, el Informe de Gestión, cuya creciente importancia queda probada en los últimos años, y su relación con las Memorias de Sostenibilidad y el Informe Integrado. En segundo lugar, se analiza la estructura de la cuenta del triple resultado como una herramienta para medir el comportamiento económico, social y medioambiental de una empresa. Finalmente, se analizan los deterioros de activos a través de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 36.

En el apartado de casos, se trata la utilidad de la información que las empresas presentan al exterior. De igual modo la importancia que tiene el que di-

cha información sea fiable. Entrando en la información financiera, nos preguntaremos por aquella que proporcionan las cuentas anuales consolidadas y la determinación de qué tipo de información adicional presentan al de las Cuentas Individuales. El Informe Integrado se analizará a través del caso de Gas Natural Fenosa. También ofrecemos los casos particulares de F. C. Barcelona y Gowex y de cómo la interpretación de los principios contables lleva a resultados distintos en sus cuentas anuales.

Finalmente, se incluyen otros trabajos. El primero, permite conocer más la utilidad del Estado de Flujos de Efectivo para el análisis empresarial. El segundo, que fue objeto de presentación en el VI Congreso ACCID, no ha sido objeto de evaluación y se ha incluido por su enorme interés de cara al debate de la utilidad de algunos ratios que a pesar de su gran uso tienen deficiencias importantes. Finalmente, también se describe el método del estudio de casos en la investigación empírica en contabilidad.

Confiamos en que este número 20 cubra las expectativas y sea útil para contribuir al debate de las nuevas tendencias en información financiera. De nuevo, gracias a todos los colaboradores por su aportación y también a Usted, lector de este número, por su confianza en la RCD.

**Marcos Antón,**

*Editor de este número monográfico*