



INFORMACIÓN FINANCIERA:

IMPACTO DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE SOSTENIBILIDAD Y CLIMA EN LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**MIGUEL ANGEL SUAREZ ALMEIRA
PEDRO GUSTAVO CASTRO BURGOS
MARCO LIBORIO OYOLA DÍAZ
YESSICA YULISSA LINO TORERO
NEISSER ASPAJO TORRES**



INFORMACIÓN FINANCIERA:

IMPACTO DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE SOSTENIBILIDAD Y CLIMA EN LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**MIGUEL ANGEL SUAREZ ALMEIRA
PEDRO GUSTAVO CASTRO BURGOS
MARCO LIBORIO OYOLA DÍAZ
YESSICA YULISSA LINO TORERO
NEISSER ASPAJO TORRES**

ARCO
EDITORES ● ● ●

Conselho Editorial

Prof. Dr. Adilson Tadeu Basquerote Silva - UNIDAVI
Prof. Dr. Astor João Schönell Júnior - IFFAR
Prof. Dr. Alan Ricardo Costa - UFRR
Prof. Dr. Allan Diêgo Rodrigues Figueiredo - UESPI
Profa. Dra. Andréia Bulaty - UNESPAR
Profa. Dra. Carla da Conceição de Lima - UFVJM
Prof. Dr. Camilo Darsie de Souza - UNISC
Profa. Dra. Clarice Caldeira Leite - UFRGS
Profa. Dra. Cecilia Decarli - UFRGS
Prof. Dr. Carlos Adriano Martins - UNICID
Prof. Dr. Christian Dennys Monteiro de Oliveira - UFCE
Profa. Dra. Dayse Marinho Martins - UFMA
Prof. Dr. Deivid Alex dos Santos - UEL
Prof. Dr. Dioni Paulo Pastorio - UFRGS
Prof. Dr. Douglas Manoel Antonio de Abreu Pestana dos Santos - FASESP
Profa. Dra. Elane da Silva Barbosa - UERN
Profa. Dra. Elen Gomes Pereira - IFBA
Profa. Dra. Francielle Benini Agne Tybusch - UFN
Prof. Dr. Francisco Odécio Sales - IFCE
Prof. Dr. Francisco Ricardo Miranda Pinto - UFCAT
Prof. Dr. Gilvan Charles Cerqueira de Araújo - UCB
Prof. Dr. Ismar Inácio dos Santos Filho - UFAL
Prof. Dr. Leonardo Bigolin Jantsch - UFSM
Profa. Dra. Liziany Müller Medeiros - UFSM
Profa. Dra. Marcela Mary José da Silva - UFRB
Prof. Dr. Mateus Henrique Köhler - UFSM
Prof. Dr. Michel Canuto de Sena - UFMS
Profa. Dra. Mônica Aparecida Bortolotti - UNICENTRO
Prof. Nilton David Vilchez Galarza - UPLA
Prof. Dr. Olavo Barreto de Souza - UEPB
Prof. Dr. Rafael Nogueira Furtado - UFABC
Prof. Dr. Roberto Araújo da Silva Vasques Rabelo - UNISANTOS
Prof. Dr. Rodrigo Toledo - USCS
Prof. Dr. Rodolfo Rodrigues de Souza - UERJ
Prof. Dr. Sidnei Renato Silveira - UFSM
Prof. Dr. Thiago Ribeiro Rafagnin - UFOB
Prof. Dr. Tomás Raúl Gómez Hernández - UCLV

Editor Chefe: Ivanio Folmer

Bibliotecária: Eliete Marques da Silva

Projeto gráfico e Diagramação: Gabriel Eldereti Machado

Imagem capa: www.canva.com

Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)
(Câmara Brasileira do Livro, SP, Brasil)

Información financiera [livro eletrônico] :
impacto de las normas internacionales de
sostenibilidad y clima en la elaboración y
presentación de los estados financieros /
Miguel Angel Suarez Almeida... [et al.]. --
Santa Maria, RS : Arco Editores, 2025.
PDF

Outros autores: Pedro Gustavo Castro Burgos,
Marco Liborio Oyola Díaz, Yessica Yulissa Lino
Torero, Neisser Aspajo Torres.

ISBN 978-65-5417-454-1

1. Contabilidade 2. Contabilidade financeira
3. Sustentabilidade econômica I. Suarez Almeida,
Miguel Angel. II. Castro Burgos, Pedro Gustavo.
III. Oyola Díaz, Marco Liborio. IV. Lino Torero,
Yessica Yulissa.

25-263316

CDD-339.3

Índices para catálogo sistemático:

1. Contabilidade : Economia 339.3

Eliete Marques da Silva - Bibliotecária - CRB-8/9380



10.48209/978-65-5417-454-1

Este livro é o resultado de uma pesquisa científica em atividades de ciência e tecnologia.

O trabalho foi revisado por pares acadêmicos externo antes de ser publicado.



CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	8
ÍNDICE DE FIGURAS.....	9
RESUMEN.....	10
ABSTRACT.....	11
INTRODUCCIÓN.....	12
CAPÍTULO I.....	14
ASPECTOS ESENCIALES DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.....	14
1.1. Definiciones de la información financiera.....	15
1.1.1. Objetivos de la información financiera.....	16
1.1.2. Proceso de la información financiera.....	17
1.2. Características cualitativas de la información financiera.....	18
1.2.1. Características de utilidad.....	18
1.2.2. Características de mejora.....	19
1.3. Usuarios de la información financiera y sus necesidades.....	22
1.3.1. Necesidades de los usuarios externos.....	22
1.3.2. Necesidades de los usuarios internos.....	24
1.4. Importancia de la información financiera en las empresas.....	25
1.4.1. Información financiera de calidad.....	26
1.4.2. Información financiera para gestión de riesgos y toma de decisiones.....	28
1.5. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	29
1.5.1. Principales reformas y cambios en las NIIF.....	30
1.5.2. Impacto y desafíos de las NIIF en la gestión empresarial.....	31
CAPÍTULO II.....	33
NOCIONES GENERALES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	33
2.1. Conceptos de los estados financieros.....	34
2.1.1. Postulados de los estados financieros.....	35
2.1.2. Proceso de elaboración de los estados financieros.....	36
2.2. Características de los estados financieros.....	37

2.2.1. Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF.....	37
2.2.2. Hipótesis de negocio en marcha.....	38
2.2.3. Base contable de acumulación (devengo).....	38
2.2.4. Materialidad (importancia relativa) y agregación de datos.....	39
2.2.5. Compensación.....	39
2.2.6. Frecuencia de la información.....	39
2.2.7. Información comparativa.....	40
2.2.8. Uniformidad.....	40
2.3. Elementos de los estados financieros.....	41
2.3.1. Situación financiera.....	42
2.3.2. Gestión económica.....	43
2.3.3. Ajustes por mantenimiento del capital.....	44
2.4. Tipos de estados financieros.....	44
2.4.1. Estado de situación financiera.....	45
2.4.2. Estado de resultados.....	45
2.4.3. Estado de resultados y otros resultados integrales.....	46
2.4.4. Estado de cambios en el patrimonio neto.....	46
2.4.5. Estado de flujos de efectivo.....	47
2.5. Ventajas y desventajas de los estados financieros.....	48
2.5.1. Ventajas.....	48
2.5.2. Desventajas.....	49
CAPÍTULO III.....	52
NORMAS INTERNACIONALES DE SOSTENIBILIDAD Y CLIMA (NIIF S1 Y NIIF S2).....	52
3.1. Fundamentos conceptuales de las NIIF S1 y NIIF S2.....	53
3.1.1. Origen y evolución de las NIIF S1 y NIIF S2.....	54
3.1.2. Tendencias de las NIIF S1 y NIIF S2.....	55
3.2. Antecedentes y desarrollo de las NIIF S1 y NIIF S2.....	56
3.2.1. Normas preexistentes a las NIIF S1 y NIIF S2.....	57
3.2.2. Rol del ISSB.....	59

3.3. Requisitos generales para la información a revelar sobre sostenibilidad...	60
3.3.1. Enfoque en la gobernanza y gestión de la sostenibilidad.....	61
3.3.2. Divulgación de información sobre riesgos y oportunidades.....	62
3.4. Divulgación de la información financiera sobre el clima.....	63
3.4.1. Gestión y divulgación de las emisiones de GEI.....	65
3.4.2. Incidencia del cambio climático en la estrategia y desempeño financiero..	66
3.5. Impacto de la implementación de las NIIF S1 y NIIF S2.....	67
3.5.1. Aportes de las NIIF S1 y NIIF S2.....	68
3.5.2. Desafíos de las NIIF S1 y NIIF S2.....	69
CAPÍTULO IV.....	71
NIIF S1 Y NIIF S2 EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	71
4.1. Metodología.....	72
4.2. Resultados.....	74
4.3. Discusión.....	83
4.4. Conclusiones.....	85
CAPÍTULO V.....	86
ANÁLISIS FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES.....	86
5.1. Fundamentos del análisis financiero.....	87
5.1.1. Importancia del análisis financiero en la gestión empresarial.....	88
5.2. Métodos y herramientas de análisis financiero.....	89
5.2.1. Indicadores financieros claves.....	90
5.3. Aplicación y beneficios del análisis financiero.....	91
5.3.1. Impacto del análisis financiero en la planeación estratégica.....	93
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	94
SOBRE LOS AUTORES.....	101

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Listado de artículos incluidos para la revisión.....	75
Tabla 2. Distribución porcentual de los resultados según el enfoque metodológico.....	83

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Flujograma PRISMA para la selección de los artículos.....	74
Figura 2. Publicaciones anuales en el periodo 2020-2025.....	82

RESUMEN

La información financiera es fundamental para la toma de decisiones. Con el devenir de la historia, ha surgido la necesidad de adoptar normas internacionales de contabilidad ajustadas a las funciones y procesos relacionados con esta disciplina. El objetivo general del estudio fue analizar los aspectos emergentes de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), puntualmente de las NIIF S1 y NIIF S2, que deben considerarse en la elaboración de los estados financieros de las organizaciones. Para ello, se aplicó una metodología con enfoque cualitativo basada en una revisión sistemática de documentos que reflejan la literatura actualizada disponible sobre dichas normas. Tras la aplicación del método PRISMA, se seleccionaron 15 estudios relevantes para la investigación luego de descartar 13 documentos que no incluían palabras clave en el resumen. Los resultados indicaron que, en el año 2024, el 60 % de los estudios analizados fueron publicados, de los cuales el 67 % presentaron un enfoque metodológico cualitativo. Como conclusión, se determina que, debido a las exigencias de las NIIF S1 y NIIF S2, será esencial que las empresas inicien un proceso de análisis y recopilación interna relacionado con los riesgos y oportunidades en sostenibilidad y clima, así como con sus procedimientos y controles. Esto permitirá obtener información completa y precisa para la elaboración de informes financieros que integren los principios de sostenibilidad y gestión ambiental.

Palabras clave: Información financiera, estados financieros, NIIF S1, NIIF S2

ABSTRACT

Financial information is fundamental for decision making. As history has evolved, the need has arisen to adopt international accounting standards adjusted to the functions and processes related to this discipline. The general objective of the study was to analyze the emerging aspects of the International Financial Reporting Standards (IFRS), specifically IFRS S1 and IFRS S2, which should be considered in the preparation of financial statements of organizations. For this purpose, a qualitative approach methodology was applied based on a systematic review of documents reflecting the available updated literature on these standards. Following the application of the PRISMA method, 15 studies relevant to the research were selected after discarding 13 papers that did not include key words in the abstract. The results indicated that, in the year 2024, 60% of the studies analyzed were published, of which 67% presented a qualitative methodological approach. In conclusion, it is determined that, due to the requirements of IFRS S1 and IFRS S2, it will be essential for companies to initiate a process of internal analysis and compilation related to sustainability and climate risks and opportunities, as well as to their procedures and controls. This will allow obtaining complete and accurate information for the preparation of financial reports that integrate sustainability and environmental management principles.

Keywords: Financial reporting, financial statements, IFRS S1, IFRS S2

INTRODUCCIÓN

La información financiera es un pilar básico en la gestión y funcionamiento de las empresas, dado que ofrece los datos esenciales para la adopción de medidas en el entorno corporativo y su contexto externo. Este conjunto de información no solo es clave para la evaluación de la situación económica, sino que también juega un rol crucial en la transparencia y confianza con los financistas, supervisores y demás partes implicadas. Entender los aspectos esenciales de esta información, sus objetivos y su proceso es crucial para asegurar que las decisiones se apoyen en datos claros y verídicos.

Además, las características cualitativas de la información financiera, como la relevancia, fiabilidad, comparabilidad y comprensión, son elementos que aseguran la utilidad de la información presentada. Las organizaciones deben contar con una estructura contable sólida que les permita presentar estados financieros de manera precisa, a fin de que los usuarios externos e internos puedan tomar decisiones informadas. Inversores, administradores, entidades gubernamentales y empleados tienen diversas necesidades y expectativas que requieren una atención especial desde el ámbito empresarial.

El valor de la calidad de la información no puede ser subestimada, especialmente cuando se trata de gestionar riesgos y planificar el futuro de la empresa. La información precisa y bien estructurada permite tomar decisiones estratégicas basadas en datos confiables, minimizando los riesgos y optimizando los resultados. La correcta implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) juega un rol esencial en este proceso, ya que garantiza la estandarización de los informes financieros y facilita la comparabilidad a nivel internacional.

Finalmente, la incorporación de las Normas Internacionales de Sostenibilidad y Clima (NIIF S1 y NIIF S2) representa una transformación relevante en la manera en que las empresas deben reportar su rendimiento en sostenibilidad y los impactos relacionados con el cambio climático. Estas normas buscan integrar la sostenibilidad dentro de los informes financieros para que las empresas puedan

cumplir con las regulaciones ambientales y mostrar un compromiso con el desarrollo sostenible. La implementación de estas normas plantea nuevos desafíos, pero también ofrece una oportunidad para mejorar la transparencia y la responsabilidad corporativa en un mundo cada vez más preocupado por el clima.

CAPÍTULO I

ASPECTOS ESENCIALES DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los informes financieros representan un elemento clave para la gestión y sostenibilidad de las empresas. A través de esta información, las organizaciones pueden evaluar su rentabilidad, liquidez y solvencia, facilitando así la toma de decisiones estratégicas. Además, su adecuada estructuración permite a los usuarios, tanto internos como externos, acceder a datos confiables para sus respectivos fines. En este sentido, comprender los aspectos esenciales de la información financiera resulta clave para su correcta interpretación y aplicación.

Para ello, es necesario partir de una definición clara de la información financiera, sus objetivos y el proceso mediante el cual se genera. Asimismo, es fundamental identificar las características cualitativas que garantizan su utilidad y confiabilidad. Entre estas destacan la relevancia, la representación fiel y la comparabilidad, las cuales permiten que los datos reflejen con precisión la realidad económica de las empresas. Del mismo modo, características de mejora, como la verificabilidad y la oportuna presentación de la información, contribuyen a fortalecer su valor en la adopción de medidas.

Por otro lado, los distintos usuarios de la información financiera tienen necesidades específicas que deben ser atendidas. Mientras que usuarios externos, como inversionistas y entidades regulatorias, requieren datos claros para analizar la solidez económica de una empresa, usuarios internos como gerentes y directivos emplean la información para optimizar la gestión y reducir riesgos. En este contexto, contar con datos financieros precisos y confiables se vuelve un factor determinante para el éxito organizacional.

En conclusión, el cumplimiento de las NIIF resulta crucial para salvaguardar la transparencia y uniformidad en los reportes contables. Estas normas han experimentado reformas y ajustes que buscan mejorar la fiabilidad y la comparabilidad de la información financiera a nivel global. No obstante, su implemen-

tación conlleva desafíos para las empresas, especialmente en lo que respecta a la adaptación de sus procesos contables. Por ello, conocer el impacto de las NIIF en la gestión empresarial es esencial para lograr una administración eficiente y alineada con los estándares internacionales.

1.1. Definiciones de la información financiera

El entorno global se encuentra en constante evolución, lo que genera transformaciones en la sociedad que a su vez repercuten en la economía. Este fenómeno afecta directamente a las organizaciones, provocando ajustes en el ámbito contable. Dichos cambios pueden incluir desde la manera en que se registran y presentan los elementos de los estados financieros hasta las normativas que rigen su divulgación y supervisión. Por eso, la contabilidad debe adaptarse a las nuevas exigencias del contexto económico y regulatorio con el fin de asegurar la claridad y fiabilidad de los datos financieros (González-Marin et al., 2022).

La información financiera se refiere a los datos que muestran la situación económica de una organización, datos que se presentan en documentos como el estado de situación financiera, el estado de resultados y el estado de flujos de efectivo, entre otros. En este sentido, proporciona un panorama detallado y preciso acerca del rendimiento económico de una compañía, lo que facilita su gestión y planificación estratégica. Como resultado, los encargados de tomar las decisiones pueden evaluar, gracias a estos informes, la estabilidad económica y planificar con mayor seguridad el panorama financiero del negocio (Sáenz, 2020).

Este tipo de información consiste, igualmente, en un grupo de datos organizados y representados en valores monetarios que permiten analizar la administración y utilización de los recursos empresariales. Por tal razón, no solo agiliza la toma de decisiones estratégicas, sino que también aporta a la consecución de metas a largo plazo. En consecuencia, la información financiera representa un recurso clave para medir la capacidad de una organización en diferentes áreas de desempeño y evaluar su sostenibilidad en el mercado (Castrellón et al., 2021).

Dentro de este escenario, para que dicha información sea realmente útil debe estar estructurada y ser al mismo tiempo tan precisa como comprensible

para los distintos usuarios internos y externos de la compañía. Su valor trasciende la simple recopilación de datos monetarios, pues debe integrarse con aspectos normativos, legales y contables que regulan su presentación y garantizan su estandarización. De este modo, la calidad de la información financiera depende tanto de su exactitud como de su accesibilidad para favorecer una interpretación clara y fundamentada en criterios contables y jurídicos (Ruiz-Ruiz & Villacís-Yank, 2024).

1.1.1. Objetivos de la información financiera

Conforme a Muñoz e Ibañez (2023), la información financiera tiene como objetivo fundamental ofrecer datos útiles a inversores, prestamistas y otros acreedores, facilitando con ello que pueda determinarse la distribución de sus recursos en la empresa. Además de su función tradicional de control y rendición de cuentas, satisface las necesidades de diversos usuarios, que pueden analizarla e interpretarla según sus propios intereses. Dado que los informes financieros elaborados por la empresa son únicos, salvo los exigidos por organismos oficiales como la Hacienda pública, resulta esencial comprender su contenido y alcance. En este sentido, la información financiera debe contemplar una serie de aspectos clave:

- Evaluar el estado económico y financiero de la organización, así como la estructura y valoración de sus recursos.
- Analizar el rendimiento económico y financiero en un periodo específico.
- Determinar la viabilidad de obtener rendimientos en el futuro.
- Identificar la capacidad de producir o requerir flujos de caja en operaciones operativas, financieras e inversiones.
- Examinar la liquidez, las necesidades actuales y futuras de recursos, además de la posibilidad de acceder a financiamiento en forma inmediata y a futuro.
- Verificar la capacidad de la entidad para realizar reinversiones, distribuir dividendos y atender sus responsabilidades económicas.
- Evaluar la efectividad de la administración en la asignación de los recursos otorgados.

De esta manera, la información financiera se convierte en una herramienta valiosa para evaluar la realidad económica empresarial y anticipar posibles riesgos u oportunidades. Por consiguiente, su correcta interpretación permite a los inversionistas y acreedores tomar decisiones fundamentadas, a la vez que ayuda a la propia empresa a diseñar estrategias para su crecimiento y sostenibilidad. Asimismo, la transparencia en la presentación de los datos financieros fortalece la confianza de los diferentes actores del mercado, promoviendo un entorno empresarial más eficiente y competitivo. En conclusión, contar con información financiera precisa y relevante garantiza la toma de decisiones acertadas y el éxito a largo plazo de cualquier organización (Muñoz & Ibañez, 2023).

1.1.2. Proceso de la información financiera

De acuerdo con Izaguirre (2024), el proceso financiero de la información abarca un conjunto de sistemas interconectados mediante los cuales se puede registrar, transformar y analizar los datos generados por las transacciones de una organización. Como resultado, garantizan la precisión y utilidad de la información para la determinación de decisiones estratégicas. Dichos sistemas son:

1.1.2.1. Alimentadores. Se encargan de registrar las transacciones diarias de la organización. Incluyen aplicaciones como facturación, almacén, compras, pagos y nómina, que generan datos esenciales sobre ingresos, costos y gastos. En sectores específicos, como el bancario, estos sistemas también abarcan administradores de productos financieros, como los de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y cuentas de cheques.

1.1.2.2. Traductores. También conocidos como ETL (extracción, transformación y carga), procesan los datos obtenidos de los alimentadores, estructurándolos y optimizándolos para su uso en los registros contables y financieros. Su función principal es convertir datos crudos en información coherente y útil, con lo cual asegura su calidad y precisión para los siguientes procesos.

1.1.2.3. Contabilidad general. Constituye el núcleo del proceso financiero, ya que organiza y consolida la información generada por los sistemas anteriores. A través de técnicas contables, este sistema elabora los estados financieros,

que reflejan el rendimiento financiero de la compañía y su situación en un periodo determinado. Además, proporciona una base histórica para la gestión y el control financiero.

1.1.2.4. Aplicaciones financieras. Utilizan la información consolidada en la contabilidad general para desarrollar procesos clave como planificación, análisis financiero y control de gestión. Estas herramientas, también llamadas sistemas consumidores de información, permiten evaluar el rendimiento del negocio y diseñar estrategias fundamentadas en datos confiables.

De este modo, el proceso de la información financiera constituye un sistema estructurado de interconexión entre diversas herramientas tecnológicas que garantizan la captura, transformación y análisis de los datos empresariales. Su adecuada gestión permite mejorar la toma de decisiones y fortalecer la administración financiera de la organización (Izaguirre, 2024).

1.2. Características cualitativas de la información financiera

De acuerdo con Tabra y Sandoval (2023), el Marco Conceptual para la Información Financiera establece que las propiedades de la información financiera se estructuran en función de los criterios de utilidad y mejora, buscando asegurar que los datos suministrados sean pertinentes y apropiados para la toma de decisiones. Estas características garantizan que los usuarios puedan decidir de forma informada y fundamentada, basados en datos precisos y oportunos. Asimismo, buscan que dicha información se ajuste a las necesidades de los distintos interesados, contribuyendo así a la transparencia y confiabilidad del entorno financiero.

1.2.1. Características de utilidad

Tabra y Sandoval (2023) señalan que, en relación con el criterio de utilidad y de acuerdo a sus características, la información busca determinar qué tipo de datos resultarán más valiosos para inversionistas, prestamistas y otros acreedores, tanto actuales como potenciales. En este sentido, las características de la infor-

mación financiera de mejora comprenden puntos elementales para garantizar su confiabilidad. Estos puntos incluyen los siguientes:

1.2.1.1. Relevancia. Es el efecto de la información contable en el proceso de decisión, ya que permite evaluar acontecimientos pasados, presentes y los que se puedan presentar en el futuro. Aunque represente una proyección, debe reflejar el estado actual de la organización y servir para estimaciones que orienten la planificación estratégica. Su importancia radica en su valor predictivo y de confirmación, lo que facilita la toma de decisiones más precisas, como sucede con un estado de resultados trimestral que ayuda a proyectar la utilidad anual y ajustar estrategias. El impacto informativo varía según su relevancia, pues una transacción menor puede cobrar importancia en circunstancias excepcionales. De la misma manera, el tamaño relativo de una operación determina su materialidad, dado que un mismo monto puede ser insignificante para una gran empresa, pero crucial para una más pequeña

1.2.1.2. Representación fiel. Es la garantía de que la información financiera, además de ser relevante, refleje fielmente la realidad económica que representa. Aunque un dato pueda ser útil, si contiene errores significativos o sesgos, podría inducir a decisiones incorrectas y afectar la confiabilidad del análisis financiero. En este sentido, la representación fiel implica que las mediciones y descripciones contables deben corresponderse con los hechos económicos que representan, como los recursos, obligaciones y transacciones de una compañía. Para ello, la información debe ser completa, es decir, incluir todos los elementos necesarios para evitar distorsiones; neutra, esto es, sin influencias que favorezcan intereses particulares; y libre de errores, lo que no significa exactitud absoluta, sino ausencia de fallos en su elaboración y presentación, garantizando así su valor para la determinación de decisiones estratégicas.

1.2.2. Características de mejora

Tabra y Sandoval (2023) sostienen que, en relación con el criterio de mejora, se destacan aspectos que asumen un rol imperativo en la optimización del uso de la información, los mismos que deben ser relevantes y presentados de manera

precisa. Estas características garantizan la información y refuerzan su efectividad y utilidad en la determinación de decisiones, facilitando que los usuarios puedan analizarla de manera adecuada. De esta forma, se asegura que, además de accesible, también sea confiable y apta para guiar decisiones informadas y fundamentadas. Entre las características de mejora se encuentran las siguientes:

1.2.2.1. Comparabilidad. Capacidad de contrastar la información contable de una compañía con la de otras organizaciones o con sus registros propios de periodos anteriores, lo que hace posible identificar similitudes y diferencias en los fenómenos económicos y evaluar tendencias a lo largo del tiempo. Esto favorece el análisis y la determinación de decisiones sólidas. Asimismo, al exigir el uso permanente de métodos contables, asegura la comparabilidad de los datos. Sin ella, sería difícil determinar si las variaciones en los resultados se deben a cambios reales en la economía o simplemente a diferencias en las prácticas contables. Sin embargo, en ciertas circunstancias, modificar estos métodos puede ser necesario para optimizar la información disponible y ajustarse a nuevas normativas o necesidades empresariales.

1.2.2.2. Verificabilidad. Posibilidad de corroborar que la información financiera refleja con precisión el hecho económico que representa. En este sentido, implica que distintos observadores con conocimientos similares puedan llegar a conclusiones semejantes, aunque no idénticas, sobre la adecuada representación de un hecho, fortaleciendo así la confianza en la información contable. Puede ser directa, mediante la comprobación visual, como el recuento del efectivo en caja, o indirecta, al revisar el ingreso de datos en un modelo y recalcular los valores obtenidos, como en el caso de intereses devengados. Cuando ciertos datos no pueden verificarse de inmediato, es vital explicar los supuestos, métodos y factores que respaldan la información, asegurando su fiabilidad y utilidad en la determinación de decisiones.

1.2.2.3. Oportunidad. Disponibilidad financiera de la información en el momento preciso para que mantenga su repercusión en la determinación de decisiones. Si no se presenta a tiempo, pierde utilidad y deja de ser relevante para quienes la necesitan, afectando la capacidad de respuesta ante cambios económi-

cos. Es importante destacar que la prontitud en la entrega no garantiza su relevancia, pero la ausencia de oportunidad sí puede reducir significativamente su valor y generar incertidumbre en la gestión. Por ello, contar con datos actualizados permite que los usuarios evalúen adecuadamente la situación económica y tomen decisiones basadas en información pertinente y accesible, mejorando así la eficiencia y efectividad en la planificación estratégica.

1.2.2.4. Comprensibilidad. Requiere que la información financiera sea entendible para quienes la consultan, pues poseen conocimientos básicos sobre negocios y están dispuestos a analizarla con atención. En este sentido, dado que es una herramienta de apoyo, su utilidad depende de la capacidad del propio usuario para interpretarla correctamente, aunque se les puede enseñar a quienes deseen aprender. Además, su alcance se amplía si se presenta de manera clara y accesible, ya que así puede ser comprendida por un público más amplio, incluidos aquellos sin experiencia técnica en el área. Sin embargo, no se deben omitir los temas complejos siempre que sean relevantes, ya que su inclusión contribuye a una precisión óptima y fortalece la determinación de decisiones fundamentadas y bien informadas.

De esta manera, las características cualitativas y financieras de la información, tanto de utilidad como de mejora, son básicas para salvaguardar que los datos presentados sean relevantes, precisos y efectivos en la determinación de decisiones. La relevancia y la representación fiel velan por que los informes contables reflejen correctamente el estado económico, mientras que la comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad refuerzan su utilidad y accesibilidad para los usuarios. Estas características no solo optimizan la toma de decisiones informadas, sino que también promueven la transparencia y confiabilidad en el entorno financiero. Por lo tanto, su correcta aplicación es fundamental para garantizar que la información financiera cumpla con su propósito de ser una herramienta valiosa para inversionistas, prestamistas y otros interesados (Tabra & Sandoval, 2023).

1.3. Usuarios de la información financiera y sus necesidades

De acuerdo con Muñoz e Ibañez (2023), en términos generales se identifican dos categorías de usuarios financieros: por un lado, los externos, que no intervienen directamente en la administración del negocio; y, por otro, los internos, encargados de la gestión empresarial. A su vez, dentro del grupo de usuarios externos, es posible diferenciar entre aquellos que tienen algún tipo de relación contractual con la empresa, en un sentido amplio, y aquellos que, a pesar de estar interesados en su desempeño, no poseen un vínculo formal con la misma.

1.3.1. Necesidades de los usuarios externos

Para Muñoz e Ibañez (2023), los usuarios externos tienen diversas necesidades según su vínculo con la organización, donde cada grupo requiere datos específicos para tomar decisiones estratégicas en función de sus intereses. En este sentido, la disponibilidad y precisión de esta información impactan directamente en la confianza y sostenibilidad de las relaciones con la empresa. A modo de referencia, se pueden señalar algunas de las principales expectativas de los usuarios, las cuales varían según el sector y el contexto económico de cada uno de ellos:

1.3.1.1. Socios y accionistas. Precisan información financiera confiable para evaluar el desempeño empresarial y decidir sobre su participación en el capital. Analizan indicadores clave que les permitan valorar la rentabilidad, el nivel de riesgo y la sostenibilidad del negocio a largo plazo. Además, requieren conocer los planes de crecimiento y las estrategias que puedan impactar en el valor de sus inversiones. También consideran aspectos como la diversificación de ingresos y la resiliencia de la compañía para hacer frente a las crisis económicas. La transparencia en la divulgación de esta información influye directamente en su nivel de confianza y disposición a invertir.

1.3.1.2. Empleados. Buscan datos sobre la estabilidad y proyección de la empresa, ya que esto influye directamente en su seguridad laboral. Les interesa

conocer aspectos como la continuidad del negocio, los incrementos salariales y las oportunidades de desarrollo profesional. Adicionalmente, la transparencia en la gestión influye en su nivel de compromiso y confianza hacia la organización. Factores como la cultura empresarial y el ambiente de trabajo también son determinantes en su satisfacción. La disponibilidad de beneficios adicionales y programas de bienestar puede fortalecer su sentido de pertenencia.

1.3.1.3. Hacienda pública. Requiere información precisa sobre los resultados financieros de la compañía para determinar el pago de los impuestos correspondientes. La contabilidad corporativa es fundamental para calcular tributos como el impuesto a la renta y otros gravámenes. Adicionalmente, este control permite garantizar el acatamiento de las responsabilidades fiscales y la transparencia en la gestión financiera. La Hacienda pública también supervisa el cumplimiento de normativas contables y regulatorias para prevenir fraudes o evasión fiscal. La adecuada declaración de ingresos y gastos facilita auditorías y revisiones por parte de las autoridades tributarias.

1.3.1.4. Entidades bancarias. Necesitan evaluar la solvencia financiera de las compañías antes de otorgar créditos o financiamientos. Para ello, analizan los estados financieros, los niveles de endeudamiento y la solvencia económica del negocio. Esta información es clave para decidir sobre la concesión de préstamos y las condiciones en que serán otorgados. Además, consideran el historial crediticio y la relación de la empresa con otras instituciones financieras. La existencia de garantías o avales también influye en la aprobación de financiamientos.

1.3.1.5. Proveedores y otros acreedores. Buscan conocer la capacidad financiera de la compañía para garantizar sus pagos. Su interés radica en evaluar la liquidez y la capacidad de la organización para honrar sus compromisos a corto plazo. De este modo, la confianza en la estabilidad económica de la compañía influye en las condiciones de crédito y plazos de pago que estos agentes están dispuestos a conceder. Adicionalmente, consideran la puntualidad en pagos anteriores como un indicador de confiabilidad. La gestión de relaciones con proveedores puede impactar en la negociación de mejores condiciones comerciales.

1.3.1.6. Clientes. Requieren información sobre la estabilidad y continuidad del negocio, especialmente si dependen de sus productos o servicios. La confianza en la empresa es un factor clave para mantener relaciones comerciales sostenibles. Además, conocer su situación financiera les permite evaluar riesgos en la provisión y el nivel de calidad en la atención. La reputación corporativa y el nivel de innovación también son factores que influyen en su decisión de compra. La comunicación efectiva sobre la solidez del negocio refuerza su fidelización y lealtad.

1.3.2. Necesidades de los usuarios internos

Para Muñoz e Ibañez (2023), los usuarios internos requieren información específica según su rol dentro de la organización. Por consiguiente, cada área de gestión precisa de datos clave que le permitan tomar decisiones estratégicas en función de sus responsabilidades. A modo de referencia, se pueden señalar algunas de las principales necesidades de los directivos y gestores según sus áreas respectivas:

1.3.2.1. Área de producción. Requiere información sobre los costos de fabricación, disponibilidad de insumos y capacidad operativa para definir qué bienes o servicios producir. Asimismo, es esencial conocer el rendimiento de los procesos y la mejora en la gestión de los recursos para potenciar la rentabilidad.

1.3.2.2. Área financiera. Necesita datos sobre los recursos económicos disponibles, los medios de financiación y la rentabilidad del capital invertido. También es clave la información sobre flujo de caja y proyecciones financieras para asegurar la viabilidad de la empresa en el corto y largo plazo.

1.3.2.3. Área comercial. Demanda información sobre los costos, márgenes de ganancia y comportamiento del mercado para establecer precios de venta adecuados. Asimismo, requiere análisis de tendencias de consumo y estrategias de posicionamiento para mejorar la competitividad.

1.3.2.4. Gestión empresarial. Los responsables de la administración necesitan acceso a informes contables detallados que les permitan organizar, gestionar y supervisar las operaciones empresariales. Además, requieren información sobre

desempeño financiero, cumplimiento de objetivos y riesgos operativos para la toma de decisiones.

1.3.2.5. Información contable para la gestión. Este tipo de datos se caracteriza por ser más detallado y adaptado a las necesidades internas. Incluye tanto indicadores financieros como no financieros, y se genera con la periodicidad que exijan los procesos de dirección y control organizacional.

De este modo, la información financiera que las empresas generan y divulgan está destinada a una variedad de usuarios con intereses diversos, quienes encuentran en los estados contables su principal —y en muchos casos única— fuente de referencia sobre la situación económica de la organización. Entre ellos, los accionistas, entidades financieras y demás acreedores, tanto actuales como potenciales, dependen de estos reportes para fundamentar sus decisiones de inversión, motivo por el cual el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) los considera como los principales receptores de esta información (Muñoz & Ibañez, 2023).

1.4. Importancia de la información financiera en las empresas

La determinación de decisiones es un proceso esencial dentro de cualquier empresa. Se lleva a cabo en distintos niveles, como el operativo, táctico, gerencial y estratégico, por lo que la totalidad del equipo contribuye activamente en este procedimiento, donde intervienen diversos factores. Entre ellos, destacan el entorno en el que se realiza, las características de la situación, la información necesaria para evaluar las opciones y la eficacia de quienes intervienen. Como resultado, la combinación de estos elementos influye en el nivel de acierto en las determinaciones tomadas y en el impacto que generan en el funcionamiento empresarial (García et al., 2022).

La información financiera constituye un valioso recurso para la determinación de decisiones acertadas en el ámbito corporativo. Su importancia radica en que proporciona datos oportunos y precisos, lo que permite evaluar riesgos, proyectar inversiones y garantizar la sostenibilidad empresarial. Además, en un

mundo donde las inversiones son fundamentales para el crecimiento, disponer de información actualizada y confiable es clave para alcanzar el éxito. Por tal razón, una adecuada gestión de los datos financieros mejora la competitividad de las organizaciones dentro del mercado (Sáenz, 2020).

Sin embargo, muchas organizaciones enfrentan dificultades para crecer y mantenerse a largo plazo debido a una gestión ineficiente de su información financiera. En muchos casos, la falta de conocimientos contables impide interpretar correctamente los estados financieros. Como resultado, las empresas quedan expuestas a riesgos innecesarios que podrían evitarse mediante un adecuado análisis de sus recursos y obligaciones financieras. Por ello, comprender el significado de la información contable es fundamental para optimizar la determinación de decisiones estratégicas (García et al., 2022).

En consecuencia, el valor de la información financiera radica en su función orientadora dentro de las decisiones empresariales, especialmente en lo referente a operaciones, financiamiento e inversiones. Asimismo, facilita la salvaguarda de los intereses de los accionistas y la responsabilidad de los directivos en la gestión corporativa. De igual forma, los estándares contables garantizan que la información sea confiable, verificable y comprensible para los órganos de gobierno y terceros interesados. De esta manera, los acreedores y posibles inversionistas pueden acceder a datos relevantes para evaluar la estabilidad y sostenibilidad de la empresa (Tabra & Sandoval, 2023).

1.4.1. Información financiera de calidad

Conforme a Marchesano y Scavone (2020), los documentos financieros claros y rigurosos fortalecen la seguridad de los inversionistas no solo respecto a los riesgos que se asumen, sino también porque otorgan la posibilidad de analizar cómo la administración de una compañía maneja dichos riesgos, lo cual propicia realizar elecciones mejor informadas y alineadas con la estrategia. Por ello, resulta fundamental considerar ciertos elementos clave al momento de presentar información financiera. Por ejemplo:

- Garantizar que la información financiera posea las características de relevancia, imagen fiel, comparabilidad, comprensibilidad, oportunidad y verificabilidad.
- Emplear un lenguaje preciso y accesible, asegurando una correcta estructura gramatical en el discurso.
- Evitar afirmaciones demasiado generales, incluir fechas en los informes y proporcionar un marco referente que facilite la comparación de datos por parte de los usuarios.
- Reducir el exceso de contenido narrativo para no afectar la organización, comparabilidad e integridad de la información presentada.
- Abstenerse de utilizar el lenguaje contable con la intención de impactar en la conducta de los usuarios o representar situaciones ficticias.
- Asegurar que la información contenida en los reportes provenga de una base de datos estructurada, a fin de permitir análisis detallados y comparaciones efectivas.
- Implementar un sistema de gestión de datos que proporcione información completa, confiable y actualizada para facilitar el monitoreo de riesgos.
- Garantizar la calidad de los datos ingresados y la seguridad de los procesos de generación de información en cada etapa.

De esta manera, la calidad de los informes financieros impacta en la confianza de los inversionistas y contribuye a una gestión eficiente y transparente. La aplicación de las características cualitativas permite tomar decisiones fundamentadas, minimizando la incertidumbre en los mercados. Además, la adecuada estructuración de los datos y el uso de un lenguaje preciso favorecen la comparabilidad y comprensión, mientras que evitar sesgos garantiza su integridad. Como resultado, contar con sistemas de gestión de datos seguros facilita el monitoreo de riesgos, fortaleciendo la estabilidad organizacional y promoviendo un entorno de mayor confianza (Marchesano & Scavone, 2020).

1.4.2. Información financiera para gestión de riesgos y toma de decisiones

De acuerdo con Marchesano y Scavone (2020), para obtener información que favorezca una gestión de riesgos eficiente y una determinación de decisiones adecuada, resulta pertinente que los datos proporcionados sean útiles y confiables en el proceso para decidir, con el objetivo de contribuir a una mayor transparencia y eficiencia organizacional. En este sentido, partiendo de la premisa de que toda medición involucra un constructo hipotético que debe ser validado para garantizar su precisión y relevancia, se propone un proceso de medición que asegure que los datos obtenidos sean consistentes, verificables y útiles para decidir, y que contemple los siguientes aspectos:

- Elegir el evento a explicar, que debe pertenecer al campo contable.
- Plantear el marco teórico y conceptual que permita definir el significado de cada concepto dentro del modelo de medición específico.
- Determinar los objetivos que busca alcanzar el observador en el proceso.
- Seleccionar las variables clave para describir el fenómeno y las dimensiones que se desea operacionalizar.
- Elegir la unidad de medida más adecuada, es decir, la forma de cuantificar el ámbito en cuestión.
- Establecer las herramientas de medición a emplear.
- Valorar los eventos desde una perspectiva sistémica, teniendo en cuenta las interacciones con otros fenómenos.

De este modo, la correcta obtención de información financiera para la gestión de riesgos y la determinación de decisiones requiere de un enfoque riguroso y estructurado que garantice la consistencia, veracidad y utilidad de los datos. Los aspectos propuestos son fundamentales para asegurar que el proceso de medición sea relevante y exacto. Igualmente, la definición de instrumentos apropiados y la perspectiva sistémica de los fenómenos posibilitan que la información obtenida sea no solo completa, sino también aplicable a las decisiones estratégicas. Por tal motivo, implementar este proceso contribuye a mejorar la transparencia y la

eficiencia organizacional, facilitando una toma de decisiones más informada. Con ello se logra un entorno más seguro y confiable para inversionistas y gestores, reduciendo riesgos y optimizando recursos (Marchesano & Scavone, 2020).

1.5. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad surgió en 2001 como sucesor del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC, por sus siglas en inglés), creado en 1973 para establecer normas contables que promovieran la uniformidad financiera global. Inicialmente, el IASC desarrolló las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), pero con la creciente complejidad de los mercados, se hizo necesario un organismo más estructurado. Así, el IASB emitió las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), reemplazando las NIC con principios más claros y aplicables a distintos sectores. Desde entonces, trabaja con organismos internacionales para preservar la relevancia de las NIIF en un entorno económico cambiante (Reyes et al., 2025).

En este sentido, las NIIF constituyen un colectivo de normas contables orientadas a unificar los criterios para la elaboración de estados financieros. Su finalidad radica en establecer un marco que respalde la presentación estructurada de la información financiera en distintos países, facilitando su análisis y comparación entre empresas. De esta manera, dichas normas proporcionan una representación exacta de la situación patrimonial y el desempeño económico de las compañías, motivando la transparencia y la accesibilidad de los datos a inversionistas, entidades regulatorias y demás interesados (Rubio-Rodríguez et al., 2020).

Asimismo, buscan fortalecer la calidad de la información contable mediante la aplicación de principios que aseguren su fiabilidad y utilidad para la determinación de decisiones. Bajo esta perspectiva, se enfocan en la precisión y claridad de los registros financieros, velando por que los estados financieros muestren fielmente la realidad económica de cada organización. Su implementación favorece, del mismo modo, la unificación de los mercados financieros y la generación de

confianza entre inversionistas, impulsando la estabilidad y el crecimiento económico global (Remache, 2022).

En última instancia, estas normas establecen lineamientos específicos para el reconocimiento y medición de elementos financieros, tales como activos, pasivos, ingresos y gastos. Adicionalmente, regulan la correcta valoración de las transacciones económicas, promoviendo la uniformidad en su aplicación a nivel internacional. Su cumplimiento contribuye a la estandarización de los informes contables, evitando discrepancias en la interpretación de los datos y facilitando la toma de decisiones basada en información clara y consistente (Reyes et al., 2025).

1.5.1. Principales reformas y cambios en las NIIF

Conforme a Reyes et al. (2025), a lo largo de los años, las NIIF han sido objeto de múltiples modificaciones significativas con el fin de ajustarse a la evolución mundial de las condiciones económicas y financieras. Estos cambios han sido esenciales para fortalecer la claridad, uniformidad y precisión en la divulgación de los datos financieros. A continuación, se exponen los principales:

1.5.1.1. NIIF 9. Instrumentos financieros. Emitida en 2014 en reemplazo de la NIC 39, supuso una transformación importante en la forma de registrar contablemente los instrumentos financieros. Esta modificación influyó en la manera en que se clasifican y valoran tanto los activos como los pasivos financieros. A la vez, incorporó un enfoque innovador para el registro de las pérdidas crediticias previstas, permitiendo a las compañías mejorar su capacidad para prever y administrar los riesgos financieros.

1.5.1.2. NIIF 15. Ingresos de contratos con clientes. Aplicada desde 2018, estableció un método estandarizado para el reconocimiento de ingresos sin importar el rubro o la industria. Esta normativa eliminó las inconsistencias entre las reglas previas, ofreciendo un esquema más estructurado y preciso para el registro de ingresos. Su modelo se basa en el cumplimiento de obligaciones de desempeño a lo largo del tiempo, lo que incrementa la claridad en la información financiera y permite una mejor comparación entre empresas de distintos sectores.

1.5.1.3. NIIF 16. Arrendamientos. Implementada en 2019 en sustitución de la NIC 17, transformó significativamente el tratamiento contable de los arrendamientos. Esta norma repercutió sobre todo a los arrendatarios, quienes ahora deben reflejar la mayor parte de los acuerdos de arrendamiento en sus estados financieros. Esto implica reconocer un activo por el derecho de uso del bien alquilado y un pasivo asociado a los pagos futuros. Como resultado, se logró mayor transparencia y comparabilidad en los informes financieros, especialmente en empresas con arrendamientos de larga duración.

De esta manera, las reformas introducidas en las NIIF han sido fundamentales para mejorar la calidad y la transparencia de la información contable a escala mundial. La implementación de estas normas ha permitido a las empresas adaptarse a entornos económicos cambiantes y fortalecer la comparabilidad de sus estados financieros. Con estos cambios, se ha promovido una gestión más eficiente de los riesgos y una mayor confianza en los mercados. Así, las NIIF continúan evolucionando para responder a las necesidades del ámbito financiero (Reyes et al., 2025).

1.5.2. Impacto y desafíos de las NIIF en la gestión empresarial

Las NIIF ejercen una influencia notable en la determinación de decisiones empresariales, ya que proporcionan una estructura clara y confiable para evaluar la situación financiera. Al estandarizar la presentación de los estados financieros y asegurar su comparabilidad globalmente, estas normas permiten que inversionistas, directivos y demás actores involucrados accedan a información precisa y consistente. Como resultado, se facilita el análisis de aspectos clave como la rentabilidad, la liquidez y el nivel de riesgo, lo que favorece el diseño de estrategias empresariales y la optimización en la distribución de los recursos con que se cuenta (Barreto, 2020).

La incorporación de las NIIF no solo tiene efectos en la gestión interna. Al fomentar la claridad en los reportes financieros, estas normas disminuyen la asimetría informativa y generan un entorno más seguro para la inversión, lo que

resulta fundamental para atraer capital y consolidar relaciones comerciales a largo plazo. Asimismo, al garantizar que los datos contables reflejen con exactitud la realidad económica de las compañías, las NIIF fortalecen los principios de buen gobierno corporativo. Ello posibilita que las decisiones estratégicas sean más eficientes, que estén alineadas con los objetivos institucionales y sean sostenibles en el tiempo (Reyes et al., 2025).

A pesar de sus beneficios, la implementación de las NIIF conlleva ciertos retos, como la complejidad técnica de sus disposiciones y la demanda de formación constante para los profesionales de contabilidad y finanzas. Debido a que estas normas abarcan múltiples principios y directrices, su aplicación requiere de un conocimiento especializado que debe actualizarse con frecuencia, pues las regulaciones evolucionan periódicamente. En este sentido, la falta de personal capacitado representa un obstáculo significativo, ya que podría comprometer la calidad de los informes financieros y, en consecuencia, afectar la determinación de decisiones empresariales (Nuñez et al., 2024).

Otro desafío es el costo asociado al proceso de adaptación y modernización de los sistemas contables. La inclusión de las NIIF implica que las empresas realicen ajustes en sus plataformas de reportes económicos y en sus procedimientos internos para cumplir con las nuevas regulaciones. Dicho proceso podría demandar la adquisición de *software* especializado, la contratación de expertos y la modificación de prácticas contables, lo que supone gastos adicionales. En el caso de las pequeñas y medianas empresas, este reto se intensifica, ya que sus limitaciones económicas dificultan la implementación de estos cambios en un periodo reducido de tiempo (Naulaguari et al., 2024).

CAPÍTULO II

NOCIONES GENERALES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros representan un recurso fundamental para la determinación de decisiones empresariales, debido a que generan información sustancial sobre la situación económica y contable de una organización. Por medio de una elaboración y presentación adecuada de estos estados, los usuarios pueden evaluar el desempeño de la organización y proyectar su estabilidad en el futuro. En este sentido, para comprender su importancia, es clave conocer sus conceptos básicos, los postulados que los sustentan y el proceso de elaboración que garantiza su confiabilidad.

Asimismo, los estados financieros deben cumplir con características esenciales que aseguren su transparencia y utilidad. Entre ellas destacan la presentación razonable conforme a las NIIF, la aplicación del principio de devengo y la hipótesis de negocio en marcha. Además, aspectos como la materialidad, la uniformidad y la compensación permiten que la información exhiba con precisión la realidad financiera de la entidad. La periodicidad e inclusión de datos comparativos refuerzan la coherencia de los informes preparados. Esto contribuye a potenciar la planificación y ejecución de estrategias a nivel organizacional.

De otra parte, es crucial identificar sus elementos, tales como la situación financiera, la gestión económica y los ajustes por mantenimiento del capital. Estos permiten analizar con mayor profundidad la rentabilidad, liquidez y solvencia de la organización. Igualmente, facilitan la identificación de riesgos y oportunidades que pueden impactar en su crecimiento y sostenibilidad. Un adecuado manejo de estos elementos permite a las entidades anticiparse a problemas financieros y diseñar estrategias de mejora.

Se puede añadir, finalmente, que los distintos tipos de estados financieros, como el balance general, el estado de resultados y el estado de flujos de efectivo, cumplen funciones específicas dentro del análisis contable. Y si bien ofrecen

múltiples ventajas al proporcionar información estructurada y confiable, también presentan algunas limitaciones, como la falta de reflejo de ciertos factores cualitativos. Por ello, es determinante comprender tanto sus beneficios como sus desventajas para optimizar su uso en la gestión financiera. De esa manera, se garantiza que las decisiones empresariales se basen en datos sólidos y fundamentados.

2.1. Conceptos de los estados financieros

En el contexto de las empresas modernas, la gestión financiera ha adquirido un papel cada vez más significativo, dado que su propósito es asegurar los recursos económicos necesarios para fortalecer y expandir la productividad. Al efecto, el entorno empresarial cobra especial importancia cuando el análisis contable trasciende a nivel internacional. La diversidad de sistemas dificulta la aplicación de criterios uniformes, lo que complica la comparación entre distintos modelos contables. Por ello, resulta esencial implementar normativas que estandaricen la información financiera y mejoren su fiabilidad (Cando-Pilatasig et al., 2020).

Dentro de este escenario, los estados financieros constituyen un pilar básico para la determinación de decisiones, ya que reflejan la administración de los recursos y las estrategias aplicadas. Además, proporcionan información clave para la planificación futura, lo que exige que quien los elabore posea habilidades de análisis e interpretación. Por consiguiente, su adecuada gestión contribuye a evaluar la viabilidad de nuevas inversiones y optimizar el desempeño organizacional. Un manejo eficiente de estos documentos permite mejorar la transparencia y credibilidad empresarial ante inversionistas y reguladores (Castrellón et al., 2021).

Asimismo, estos informes representan fielmente las operaciones económicas de las organizaciones al respetar los principios de reconocimiento, medición, divulgación y presentación. Su finalidad es ofrecer información útil sobre el rendimiento económico y los movimientos de caja. Igualmente, permiten a distintos actores, ya sean personas naturales o jurídicas, coordinar sus operaciones con el objetivo de impulsar el crecimiento económico y corporativo. De esta manera, dichos estados no solo muestran la situación financiera de la compañía, sino que orientan la formulación de políticas internas (Guzmán & Segarra, 2024).

En adición, los estados financieros sintetizan la actividad económica de una empresa al reflejar ingresos, egresos y rentabilidad durante un lapso específico. Su análisis facilita la evaluación de la situación financiera y los recursos disponibles. Por esa razón, gerentes, inversionistas, proveedores y entidades bancarias los utilizan para tomar decisiones estratégicas basadas en datos concretos y, de ese modo, proyectar el crecimiento organizacional. Así, la correcta interpretación de estos informes hace posible anticipar riesgos y mejorar la eficiencia operativa (Cando-Pilatasig et al., 2020).

2.1.1. Postulados de los estados financieros

Conforme a Chong et al. (2021), los estados financieros se rigen por postulados fundamentales que garantizan su correcta preparación y presentación. Entre estos, destacan el postulado del devengado y el de empresa en marcha, los cuales proporcionan lineamientos esenciales para el reconocimiento contable de las operaciones económicas. Dichos postulados permiten reflejar con fidelidad la situación financiera de una compañía, lo cual asegura la transparencia y utilidad de los datos contables en el proceso de decisión. Su aplicación facilita, al mismo tiempo, el cumplimiento de normativas y estándares internacionales en materia contable.

2.1.1.1. Devengado. También denominado *base de acumulación*, indica que las transacciones deben anotarse en el preciso instante en que ocurren, sin depender del flujo de efectivo asociado. Es decir, los efectos económicos de las operaciones se reconocen cuando se generan, asegurando con ello que los ingresos y gastos se reflejen en el periodo correspondiente. Este enfoque evita que partidas ajenas a los activos y pasivos sean incluidas en el estado de situación financiera, lo que proporciona una visión más precisa del rendimiento económico. De esta manera, se logra una representación contable más coherente con la realidad financiera de la organización.

2.1.1.2. Empresa en marcha. Supone que la entidad continuará operando por un tiempo indefinido, sin intenciones ni necesidades de liquidar sus activos o reducir significativamente sus actividades. Este supuesto es crucial, ya que posibilita elaborar los estados financieros bajo la premisa de continuidad, garanti-

zando que la información refleje una situación estable y confiable. En caso de que existan indicios de lo contrario, es necesario revelar dicha circunstancia en los informes contables para evitar interpretaciones erróneas. Con ello se mantiene la coherencia en la elaboración de los estados financieros y se previenen riesgos de información inexacta.

De esa manera, estos postulados forman los cimientos para la elaboración de estados financieros precisos y relevantes. Su correcta aplicación faculta a los usuarios a disponer de reportes confiables que facilitan la evaluación del desempeño y la estabilidad financiera de una compañía a lo largo del tiempo. Asimismo, garantiza el cumplimiento de los principios de uniformidad y comparabilidad en el ámbito contable.

2.1.2. Proceso de elaboración de los estados financieros

De acuerdo con Angulo (2024), la preparación de los estados financieros sigue una serie de etapas que aseguran su precisión y cumplimiento de las normativas contables. Cada fase permite organizar, registrar y reportar la información económica de forma estructurada para facilitar su análisis y determinación de decisiones.

2.1.2.1. Recopilación y análisis de datos. Se reúne la documentación financiera, como facturas, recibos y contratos, para confirmar su validez y coherencia. También se revisa la exactitud de la información para evitar inconsistencias que puedan afectar la elaboración de los estados financieros.

2.1.2.2. Registro de asientos contables. Se ingresan las transacciones en los libros contables mediante asientos de diario, aplicando el principio de partida doble. Esto sirve para clasificar correctamente los movimientos financieros y mantener un control ordenado de las operaciones económicas.

2.1.2.3. Elaboración de balance de comprobación. Se agrupan y presentan los saldos de todas las cuentas para asegurar la correspondencia entre débitos y créditos. Este informe preliminar facilita la identificación de posibles errores antes de proceder con los ajustes contables.

2.1.2.4. Preparación de registros de ajustes. Se realizan ajustes contables para actualizar valores como depreciaciones, provisiones y acumulaciones. De ese modo, estos registros garantizan que la información exprese con precisión la realidad financiera de la entidad con base en los principios contables.

2.1.2.5. Elaboración de balance de comprobación ajustado. Se genera un nuevo balance que incorpora los ajustes realizados a fin de asegurar que los saldos sean correctos. Este documento es imprescindible para validar la información antes de la presentación final de los estados financieros.

2.1.2.6. Elaboración de estados financieros básicos. Se preparan los principales informes contables, como el estado de situación financiera y el estado de resultados. Estos documentos permiten evaluar la rentabilidad y estabilidad económica de la entidad en el periodo analizado.

2.1.2.7. Cierre de libros. Se cancelan las cuentas nominales y se trasladan los resultados al patrimonio. Esto deja el sistema contable listo para el siguiente periodo, asegurando de esta manera la continuidad de los registros financieros. Además, permite iniciar un nuevo ciclo contable con información depurada, optimizando la gestión de la entidad.

2.2. Características de los estados financieros

Conforme a Tabra y Sandoval (2023), las características más importantes de los estados financieros pueden ser resumidas en varios puntos clave, basados en el Marco Conceptual para la Información Financiera y la NIC 1. Dichos puntos guían la manera en que las compañías deben exponer sus estados financieros, a fin de garantizar su utilidad y transparencia. Estos son:

2.2.1. Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros deben ofrecer una representación fiel de la situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo. Esto implica que la información refleje de manera precisa los asuntos económicos de la organización. A la vez, la entidad debe declarar explícitamente su cumplimiento con las NIIF en las notas

a los estados financieros, sin reservas ni ambigüedades. Esta claridad es fundamental para la credibilidad de quienes utilizan la información financiera, ya que garantizan la comparabilidad de la información con otras entidades del mismo sector. Un cumplimiento estricto de las NIIF mejora la transparencia y contribuye a la elección informada de los inversionistas.

2.2.2. Hipótesis de negocio en marcha

Durante la elaboración de los estados financieros, la administración debe evaluar si la entidad tiene la capacidad de continuar operando en el futuro cercano. Si no existen dudas significativas acerca de su continuidad, o si no hay indicios que apunten a una posible liquidación, los estados financieros se elaborarán bajo el supuesto de que la entidad seguirá operando como una “empresa en marcha”. Este supuesto es básico para la correcta interpretación y presentación de la información financiera. En caso de existir incertidumbre sobre la continuidad del negocio, la entidad debe revelar esta información en sus notas. Además, debe incluir un análisis de los factores que podrían afectar su viabilidad en el corto y mediano plazo.

2.2.3. Base contable de acumulación (devengo)

La preparación de los estados financieros se realiza bajo el principio de contabilidad de acumulación (o devengo), a excepción de los flujos de efectivo. Esto significa que los ingresos, gastos, activos y pasivos deben reconocerse en el momento en que ocurren, y no al efectuarse los pagos o ingresos correspondientes. Este método asegura que dichos estados representen con mayor exactitud la situación económica de la compañía, ofreciendo una perspectiva más exacta de su condición económica. Asimismo, el principio del devengo permite una mejor medición del desempeño financiero a lo largo del tiempo. Su correcta aplicación contribuye a que la información sea de mayor utilidad para los usuarios.

2.2.4. Materialidad (importancia relativa) y agregación de datos

Los estados financieros deben presentarse de manera separada y de acuerdo con una clasificación clara de cada tipo de partida. En los casos donde haya partidas de diferente naturaleza o función que no sean significativas o relevantes, no será necesario presentarlas de forma separada. Este enfoque de materialidad asegura que solo se incluyan datos relevantes para la determinación de decisiones, con el objetivo de evitar sobrecargar la presentación con información innecesaria o irrelevante para los usuarios. La materialidad varía según la dimensión y el tipo de organización, y se adapta a su contexto específico. Su aplicación Adecuada mejora la aplicabilidad y comprensión de los informes contables.

2.2.5. Compensación

La compensación de activos con pasivos, o de ingresos con gastos, solo debe realizarse cuando esté expresamente permitida por las NIIF, o cuando sea necesario para una presentación más clara y comprensible. De lo contrario, los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos, deben presentarse de forma separada para que reflejen con precisión la situación financiera de la entidad. Este principio busca evitar la distorsión de los resultados financieros y proporcionar una visión más fiel de las operaciones. La presentación individual de partidas contables ayuda a mejorar la transparencia en la información. Al mismo tiempo, garantiza que los usuarios puedan evaluar de manera objetiva la rentabilidad y la solvencia de la entidad.

2.2.6. Frecuencia de la información

Cada entidad debe presentar un grupo completo de sus estados una vez al año como mínimo. En caso de optar por un periodo diferente, la entidad debe justificar la razón. Al respecto, es necesario señalar que, debido a la variación en los periodos, los estados financieros no serán completamente comparables. Este principio busca asegurar la consistencia y la compara-

bilidad de la información financiera presentada a lo largo del tiempo. Una presentación oportuna de los estados financieros es clave para la toma de decisiones estratégicas. Por tal motivo, la periodicidad de la información debe alinearse con las expectativas de los usuarios financieros más importantes.

2.2.7. Información comparativa

Salvo que las NIIF lo permitan, las entidades deben proporcionar información comparativa del periodo anterior para todas las partidas presentadas en los estados financieros actuales. Esto hace posible que los usuarios financieros puedan comparar el rendimiento y la situación financiera de la compañía en el tiempo. Debe incluirse, igualmente, información adicional y explicativa que facilite la comprensión de los datos presentados para ayudar a interpretar mejor la evolución y los resultados de la entidad. En este sentido, la ausencia de información comparativa podría influir en la interpretación de los estados financieros. Por ello, es recomendable mantener criterios uniformes en la presentación de los datos en distintos periodos.

2.2.8. Uniformidad

La entidad precisa mantener la misma clasificación y presentación de las partidas en los estados de un periodo a otro, salvo que se produzca una modificación en las operaciones que desarrolla o en la estructura organizacional. Esta consistencia en la presentación facilita la comparabilidad entre periodos y la interpretación de los estados financieros. Sin embargo, si se realiza un cambio significativo, debe ser claramente explicado en las notas a los estados financieros, con el fin de asegurar transparencia y claridad en la información proporcionada. La uniformidad contable permite a los usuarios realizar análisis históricos más precisos. Cualquier cambio en la presentación debe estar debidamente fundamentado y comunicado de manera clara.

Las características mencionadas establecen principios esenciales para salvaguardar la transparencia, comparabilidad y utilidad de la información

contable. Si se aplican rigurosamente, los usuarios podrán tomar decisiones informadas respecto a la situación financiera y el desempeño de una entidad. Además, el acatamiento de las NIIF y la presentación coherente de los datos refuerzan la confianza en la información reportada. Asimismo, la materialidad, el devengo y la uniformidad contribuyen a una representación fiel de la realidad económica. En conjunto, estos aspectos aseguran que los estados financieros sean herramientas clave para la gestión y el análisis financiero (Tabra & Sandoval, 2023).

2.3. Elementos de los estados financieros

De acuerdo con Boar y Perramon (2020), los estados financieros reflejan el impacto económico de diversas transacciones y eventos. Se organizan en grandes categorías de acuerdo con su naturaleza financiera, y sus principales elementos permiten evaluar distintos aspectos de la empresa. En el caso del balance general, estos elementos incluyen los recursos económicos de la entidad, sus obligaciones y el capital propio, proporcionando una visión de su situación financiera. Por otro lado, el estado de resultados permite analizar el desempeño económico a través de los ingresos obtenidos y los costos incurridos. Dado que el estado de cambios en la posición financiera integra tanto elementos del estado de resultados como variaciones en los componentes del balance general, este marco conceptual no le asigna elementos exclusivos, sino que lo considera una síntesis de ambos.

Los autores también señalaron que la disposición de estos elementos dentro del balance general y la cuenta de resultados requieren de un proceso de clasificación. Por ejemplo, los activos y pasivos pueden agruparse según su origen o en función del papel que desempeñan dentro de las operaciones de la compañía. Esta clasificación tiene como finalidad proporcionar información más clara y útil a los interesados, haciendo más fácil la determinación de decisiones económicas. A partir de ello, se procede a desarrollar con mayor detalle cada uno de estos elementos con el propósito de interpretar tanto la situación financiera de la organización como su desempeño económico.

2.3.1. Situación financiera

Para Boar y Perramon (2020), la evaluación de la situación financiera se basa en tres elementos clave: activos, pasivos y patrimonio neto. Los activos representan recursos controlados por la empresa que generarán beneficios financieros futuros, mientras que los pasivos son obligaciones que precisan el uso de dichos recursos para su cancelación; el patrimonio neto resulta de la diferencia entre ambos. Aunque ciertas partidas pueden encajar en estas definiciones, su reconocimiento en el balance depende de criterios como la probabilidad de generar o requerir beneficios económicos. Asimismo, la evaluación debe considerar la esencia económica más que la forma legal, como en el caso de arrendamientos financieros, donde se reconocen activos y pasivos asociados.

2.3.1.1. Activos. Representan recursos con potencial para generar beneficios económicos futuros, ya sea mediante su uso en la producción, su conversión en efectivo, su intercambio por otros bienes o su aplicación para cancelar obligaciones. Aunque muchos son tangibles, como propiedades o equipos, también existen activos intangibles como patentes y derechos de autor, siempre que sean controlados por la empresa y generen valor. No es indispensable poseer derechos legales sobre un activo para su reconocimiento, como en el caso de tecnologías no patentadas, pero bajo control empresarial. Los activos surgen de transacciones o eventos pasados, no de expectativas futuras. Además, aunque comúnmente se adquieren mediante desembolsos, estos no son una condición exclusiva para su existencia, ya que pueden provenir de donaciones o incentivos gubernamentales.

2.3.1.2. Pasivos. Representan obligaciones presentes de la empresa, derivadas de transacciones pasadas, que implican una futura salida de recursos con beneficios económicos. Pueden surgir de contratos, leyes o prácticas comerciales, como pagos a proveedores o reparaciones fuera de garantía. No se consideran pasivos los compromisos futuros hasta que la empresa reciba el bien o servicio o firme un acuerdo irrevocable. Su cancelación puede realizarse mediante pagos, transferencias, prestación de servicios, refinanciación o conversión en patrimonio. Algunos pasivos requieren estimaciones, como provisiones para garantías o

pensiones, y, aunque en ciertos países no se consideran deudas, cumplen con la definición de pasivos si implican una obligación presente.

2.3.1.3. Patrimonio neto. Representa el residuo de los activos después de deducir los pasivos. Puede subdividirse en fondos aportados, ganancias retenidas y reservas específicas. Por tal razón, estas reservas pueden ser legales, fiscales o reglamentarias, lo que afecta la distribución de utilidades y brinda protección ante pérdidas. Su dotación proviene de la distribución de ganancias, sin considerarse un gasto. Sin embargo, el valor contable del patrimonio rara vez coincide con su valor de mercado o con el precio de venta de la empresa. Diferentes tipos de entidades, incluidas las de propiedad gubernamental, aplican este concepto; no obstante, sus regulaciones sobre distribución varían respecto a las sociedades anónimas.

2.3.2. Gestión económica

Para Boar y Perramon (2020), la gestión económica se mide por el resultado, que es la diferencia entre ingresos y gastos. Mientras los ingresos aumentan los beneficios económicos (sin incluir aportaciones de los propietarios), los gastos los reducen (sin considerar distribuciones a estos). Los ingresos y gastos se presentan de distintas formas en la cuenta de resultados para facilitar la toma de decisiones. En este sentido, es clave diferenciar entre partidas recurrentes y esporádicas para medir la capacidad de la empresa en términos de generación de liquidez. Se debe considerar que la cuenta de resultados puede incluir distintas medidas del resultado, como el margen bruto o la ganancia neta.

2.3.2.1. Ingresos. Abarcan tanto los ingresos ordinarios como los beneficios. Por un lado, los ingresos ordinarios provienen de las operaciones habituales de la compañía, como ventas, honorarios, intereses, dividendos y alquileres. Los beneficios, por su parte, son incrementos económicos que provienen de las actividades operativas, aunque también pueden generarse por la venta de activos no corrientes o la revalorización de títulos. Aunque no se consideran un elemento distinto, a menudo se presentan por separado en los estados financieros para facilitar la toma de decisiones. Sobre el particular, los beneficios se muestran netos de

los gastos relacionados, mientras que los ingresos pueden materializarse en efectivo, cuentas por cobrar o bienes y servicios. Incluso, pueden generarse mediante la cancelación de obligaciones, como el pago de préstamos con bienes o servicios.

2.3.2.2. Gastos. Incluyen tanto los generados por actividades ordinarias como las pérdidas. Por un lado, los gastos operativos comprenden costos como ventas, salarios y amortización, y suelen implicar la salida o depreciación de activos, como efectivo o propiedades. Por otro lado, las pérdidas indican una caída en los beneficios económicos y pueden originarse por eventos fortuitos, como incendios o inundaciones, o por la venta de activos no corrientes. Además, existen pérdidas no realizadas, como las derivadas de variaciones en el tipo de cambio. Aunque no se consideran un elemento distinto, es común presentarlas por separado en los estados financieros para facilitar la determinación de decisiones. Es conveniente señalar que las pérdidas suelen mostrarse después de deducir los ingresos asociados a ellas.

2.3.3. Ajustes por mantenimiento del capital

La actualización del valor de los activos y pasivos genera variaciones en el patrimonio neto. Aunque estos cambios pueden considerarse ingresos o gastos, no siempre se reflejan en la cuenta de resultados. Esto ocurre debido a ciertos enfoques de mantenimiento del capital, los cuales establecen que dichos ajustes deben tratarse de manera distinta. En este sentido, los incrementos o disminuciones en el patrimonio derivan de la reexpresión contable, sin afectar directamente los resultados financieros de la empresa. Así, se busca ofrecer una visión más precisa de la situación económica, diferenciando los ajustes contables de las operaciones habituales.

2.4. Tipos de estados financieros

Conforme a Chong et al. (2021), los estados financieros son recursos clave para valorar la estabilidad económica y el desempeño de una compañía. Existen varios tipos. Su correcta interpretación resulta fundamental para inversionistas, directivos y reguladores, ya que facilita la evaluación de

la estabilidad y sostenibilidad de una empresa. A continuación, se detallan los principales:

2.4.1. Estado de situación financiera

Denominado también como balance general, muestra la situación financiera de una empresa en un instante específico. Se compone de activos, pasivos y patrimonio neto, los cuales deben mantener un equilibrio contable. Permite analizar la capacidad de la compañía para hacer frente a sus compromisos financieros y determinar su estabilidad económica. Los activos representan los recursos que la empresa posee, mientras que los pasivos reflejan sus deudas y compromisos. Por su parte, el patrimonio neto muestra el valor restante de los activos después de descontar los pasivos, lo que hace posible conocer el valor contable de la organización.

Este estado es fundamental para analizar la variación financiera a lo largo de los años. Su estudio por medio de indicadores financieros, como el índice de liquidez y la razón de endeudamiento, facilita a los inversionistas y directivos tomar decisiones estratégicas. Un balance sólido indica estabilidad y solvencia, mientras que un desbalance entre activos y pasivos puede señalar problemas financieros. Se debe mencionar que la información contenida en este estado es utilizada por diferentes grupos de interés, como accionistas, acreedores y organismos reguladores, quienes buscan evaluar la situación financiera y la capacidad empresarial para producir valor en el largo plazo.

2.4.2. Estado de resultados

También denominado estado de pérdidas y ganancias, muestra el rendimiento financiero de una compañía dentro de un periodo específico. En él se detallan los ingresos obtenidos por la entidad, así como los costos y gastos asociados con la generación de esos ingresos. La diferencia entre los ingresos y los egresos permite determinar la utilidad neta o la pérdida neta del periodo. Su análisis es clave para evaluar la rentabilidad y eficiencia operativa de la empresa, ya que posibilita identificar qué tan efectiva ha sido en la generación de beneficios a partir de sus actividades principales.

Este estado resulta relevante para la determinación de decisiones gerenciales, pues ayuda a reconocer las fuentes principales de ingresos y los rubros que representan mayores costos. A partir de su análisis, se pueden implementar estrategias para reducir gastos innecesarios y optimizar la rentabilidad. Además, facilita la comparación de resultados con periodos previos y con otras compañías del sector, lo que permite medir el desempeño relativo de la organización. La información comprendida en este estado es utilizada por inversionistas, analistas financieros y entidades reguladoras para evaluar la viabilidad y perdurabilidad del negocio a largo plazo.

2.4.3. Estado de resultados y otros resultados integrales

Este es el informe financiero que proporciona una visión más completa del desempeño económico de una compañía en un periodo específico. En contraste con el estado de resultados tradicional, este no solo presenta los ingresos, costos y gastos hasta obtener la utilidad neta, sino que incorpora partidas que afectan el patrimonio sin impactar directamente en la utilidad del periodo. Entre estos elementos adicionales se incluyen ajustes por conversión de moneda extranjera, cambios en el valor razonable de activos financieros y revalorizaciones de activos. Su fin es ofrecer a los inversionistas y analistas una imagen más fiel de la rentabilidad y estabilidad de la empresa en el largo plazo.

La inclusión de los otros resultados integrales (ORI) en este estado permite reflejar impactos económicos que, aunque no son inmediatos en términos de flujo de efectivo, pueden influir en la solidez financiera de la organización. Por ejemplo, las empresas que poseen inversiones en instrumentos financieros pueden experimentar ganancias o pérdidas por cambios en su valor de mercado, las cuales se registran en esta sección. Asimismo, ciertos ajustes contables relacionados con beneficios para empleados o revaluaciones de activos fijos también se incluyen en los ORI.

2.4.4. Estado de cambios en el patrimonio neto

Refleja las fluctuaciones en la estructura patrimonial de una compañía en el transcurso de un periodo contable. En este estado se detallan los movimientos

relacionados con el capital social, las utilidades retenidas, las reservas y demás componentes patrimoniales que afectan el valor neto de la empresa. Las principales causas de estos cambios pueden ser la distribución de dividendos, las aportaciones de los accionistas, la emisión de nuevas acciones o los ajustes contables que impactan el patrimonio de la entidad.

Este estado resulta sustancial para conocer la evolución de los recursos propios de la empresa y evaluar la sostenibilidad de su crecimiento. La información presentada en él permite analizar cómo las decisiones estratégicas afectan la estructura patrimonial y qué impacto tienen en la confianza de los inversionistas. También facilita comprender la relación entre las utilidades generadas y su destino, ya sea en reinversión para el crecimiento del negocio o en la distribución de dividendos. Su adecuado análisis posibilita medir la capacidad de la compañía para mantener una estructura financiera equilibrada y reforzar su presencia en el mercado.

2.4.5. Estado de flujos de efectivo

Ofrece datos precisos sobre los ingresos y egresos de efectivo en un periodo específico. Se distribuye en tres categorías esenciales: actividades operativas, actividades de inversión y actividades de financiamiento. Las actividades operativas incluyen los ingresos y egresos derivados de la operación principal del negocio, como cobros por ventas y pagos a proveedores. Las actividades de inversión reflejan el uso de efectivo en la adquisición o venta de activos fijos. Las actividades de financiamiento abarcan la obtención de préstamos, la emisión de acciones y el pago de dividendos.

Este estado financiero resulta clave para evaluar la liquidez de la compañía y su capacidad de producir el efectivo suficiente para afrontar sus obligaciones. Un flujo de efectivo positivo evidencia que la entidad tiene fondos disponibles para invertir en su crecimiento, mientras que un flujo negativo podría evidenciar problemas de liquidez que precisan atención. Su análisis permite tomar decisiones sobre la gestión del capital de trabajo y la planificación financiera. Los inversionistas y entidades financieras lo utilizan para evaluar la estabilidad y viabilidad del negocio a largo plazo.

De esta manera, los estados financieros representan una fuente clave de información para la determinación de decisiones económicas y la gestión empresarial. Cada uno de ellos cumple una función específica dentro del análisis financiero al proporcionar datos relevantes sobre la posición patrimonial, el desempeño operativo, las fluctuaciones en el capital y la generación de efectivo. Mediante su adecuada interpretación, los diferentes actores económicos, como inversionistas, acreedores y directivos, están en la capacidad de evaluar la estabilidad y rentabilidad de una empresa. Por ello, usarlos apropiadamente resulta esencial para garantizar la transparencia y la eficiencia en la administración de recursos financieros (Chong et al., 2021).

2.5. Ventajas y desventajas de los estados financieros

De acuerdo con Castrellón et al. (2021), los estados financieros son informes contables que reflejan la situación económica de una empresa en un periodo específico, ya sea mensual, trimestral, semestral o anual. Estos documentos brindan información clave sobre los activos, pasivos, ingresos, gastos y presupuesto de la organización. Gracias a estos datos, los responsables financieros pueden analizar la estabilidad económica de la entidad y diseñar estrategias acertadas. Además, permiten evaluar la viabilidad de nuevos proyectos y optimizar el uso de los recursos disponibles. Estas ventajas, sin embargo, presentan ciertas limitaciones que deben considerarse al momento de interpretar los resultados.

2.5.1. Ventajas

Para Castrellón et al. (2021), los estados financieros son herramientas clave para la determinación de decisiones, pues gracias a ellos los directivos pueden conocer la salud financiera de la empresa y proyectar su crecimiento. Asimismo, su análisis contribuye a mejorar la planificación estratégica y la optimización de los recursos disponibles. A continuación, se presentan algunas de sus principales ventajas:

- Proporcionan una visión financiera integral, útil para conocer los ingresos, egresos y el presupuesto de la compañía. Esto facilita la toma de decisiones

estratégicas, evitar gastos innecesarios y garantizar un mejor control financiero. También posibilitan evaluar el efecto de las decisiones económicas en el crecimiento y estabilidad de la empresa.

- Permiten la identificación de patrones al analizar las cifras de ventas y gastos a lo largo del tiempo, lo que ayuda a los gestores a detectar tendencias. Esto contribuye a prever posibles fluctuaciones en el mercado y a desarrollar estrategias más efectivas. Adicionalmente, posibilitan comparar el desempeño presente con periodos anteriores para ajustar proyecciones y optimizar recursos.
- Facilitan una gestión eficiente del presupuesto, ya que informan sobre cuánto dinero está disponible para inversiones. De esta manera, se evita el sobreendeudamiento y se asegura una correcta distribución de los recursos en distintas áreas. También ayudan a priorizar gastos según la rentabilidad esperada y las necesidades del negocio.
- Otorgan un análisis financiero detallado que permite evaluar la rentabilidad, liquidez y solvencia de la compañía. Este es un aspecto crucial para que inversionistas, socios y directivos comprendan el desempeño de la organización. Igualmente, proporcionan información clave para diseñar estrategias que fortalezcan la estabilidad financiera a largo plazo.
- Sirven como base para la planificación, ya que son fundamentales para determinar el estado actual del negocio y planificar su crecimiento. Con esta información, los directivos pueden definir estrategias que impulsen la competitividad en el mercado, así como establecer metas financieras realistas y evaluar su cumplimiento en el tiempo.

2.5.2. Desventajas

Para Castrellón et al. (2021), aunque los estados financieros son herramientas útiles para la administración empresarial, también presentan ciertas limitaciones. Su análisis debe hacerse con precaución, pues los datos reflejados pueden no representar completamente la realidad económica de la compañía. Además, no siempre incluyen información externa que podría influir en la determinación

de decisiones. Por tal motivo, es importante complementarlos con otros análisis y estudios financieros. A continuación, se mencionan algunas de sus principales desventajas:

- Reflejan una dependencia del contexto económico, dado que los estados financieros registran datos que podrían verse afectados por cambios en el mercado. Esto significa que las cifras registradas no garantizan estabilidad futura y pueden variar en cualquier momento. Asimismo, factores externos como inflación, tasas de interés o crisis económicas pueden alterar los resultados financieros.
- Presentan información estática, pues solo muestran la situación de la entidad en un periodo específico. Esto impide conocer su evolución en el tiempo, dificultando la determinación de decisiones a largo plazo. Tampoco dan la posibilidad de tener una visión dinámica del desempeño financiero, lo que obliga a complementarlos con otros análisis.
- Enfrentan limitaciones contables, ya que se basan en normas y principios de contabilidad que pueden no ajustarse completamente a la realidad del mercado. Esto puede generar discrepancias entre la información contable y la situación financiera real. Además, ciertos activos o pasivos pueden estar subvalorados o sobrevalorados debido a criterios contables específicos.
- Implican un riesgo de manipulación, pues por su estructura comprensible los estados financieros pueden ser alterados o presentar datos incompletos. Esto puede dificultar una evaluación objetiva y afectar la confianza de los inversionistas. De igual manera, prácticas contables agresivas pueden distorsionar la visión sobre la estabilidad financiera de la compañía.
- Adoptan un enfoque retrospectivo, por cuanto se centran en eventos financieros pasados y no siempre incluyen proyecciones futuras. Esto puede limitar la capacidad de anticipación y planificación estratégica dentro de la entidad. Por tal motivo, es preciso complementarlos con análisis prospectivos para optimizar la determinación de decisiones.

En resumen, los estados financieros son herramientas medulares para la gestión empresarial, debido a que otorgan información estructurada y precisa que

facilita la toma de decisiones y la planificación estratégica. No obstante, presentan ciertas limitaciones, como su carácter estático y la posible influencia de factores externos, lo que requiere un análisis complementario para obtener una perspectiva más detallada de la situación económica de la empresa. Por ello, su interpretación debe hacerse con criterio y en conjunto con otros indicadores financieros que permitan evaluar con mayor precisión la estabilidad y el crecimiento del negocio (Castrellón et al., 2021).

CAPÍTULO III

NORMAS INTERNACIONALES DE SOSTENIBILIDAD Y CLIMA (NIIF S1 Y NIIF S2)

Las Normas Internacionales de Sostenibilidad y Clima (NIIF S1 y NIIF S2) han surgido en reacción a la creciente necesidad de transparencia en la información relacionada con la sostenibilidad y el cambio climático. Su implementación busca mejorar la calidad y comparabilidad de los reportes empresariales para que los inversionistas puedan tomar decisiones fundamentadas. Representan, asimismo, un avance en la integración de aspectos ambientales en la gestión financiera al alinear las prácticas contables con los desafíos globales. Por estas razones, resulta relevante analizar sus fundamentos conceptuales, evolución y tendencias para comprender su impacto en el ámbito corporativo.

En primer lugar, es fundamental revisar el origen y desarrollo de las NIIF S1 y NIIF S2, así como el papel desempeñado por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) en su formulación. También es necesario considerar las normas preexistentes que han influido en su estructuración y sentaron las bases para su aplicación. Igualmente, resulta pertinente examinar las tendencias actuales, ya que reflejan el camino hacia una mayor estandarización de la información financiera y no financiera.

Las NIIF S1 y NIIF S2 establecen requisitos generales para la divulgación de información sobre sostenibilidad, enfocándose en aspectos clave como la gobernanza, la administración de riesgos y oportunidades derivadas del cambio climático. La transparencia en la divulgación de datos permite que las organizaciones adopten estrategias más responsables y alineadas con los objetivos de desarrollo sostenible. Ambas normas promueven la rendición de cuentas en la gestión corporativa y facilitan la evaluación del impacto ambiental y social de las operaciones empresariales.

En resumen, la implementación de las NIIF S1 y NIIF S2 conlleva tanto beneficios como desafíos para las organizaciones. Entre sus principales aportes, destacan la mejora en la calidad de la información financiera sobre el clima y el fortalecimiento de la confianza en los mercados. No obstante, su adopción implica dificultades relacionadas con la recopilación de datos, la adaptación de sistemas contables y la capacitación del personal financiero. Por ello, es imprescindible evaluar los efectos de estas normativas para comprender su alcance y sus implicancias en la toma de decisiones estratégicas.

3.1. Fundamentos conceptuales de las NIIF S1 y NIIF S2

Las NIIF S1 y NIIF S2 se fundamentan en la necesidad de unificar la información financiera sobre sostenibilidad para otorgar mayor transparencia a los mercados de capitales. La NIIF S1 define las pautas generales para la divulgación de riesgos y oportunidades de sostenibilidad que pueden afectar la situación financiera de una entidad. Por su parte, la NIIF S2 complementa este marco al especificar las divulgaciones climáticas, siguiendo las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD, por sus siglas en inglés) (Bifaretti et al., 2024).

Otro fundamento es el enfoque de materialidad única, que prioriza la información ambiental, social y de gobernanza (ESG) relevante para los inversores. A diferencia del concepto de doble materialidad, que incluye afectaciones a la sociedad y al entorno natural, la materialidad única se orienta exclusivamente a los efectos financieros de la sostenibilidad en la empresa. Las NIIF S1 y S2 garantizan que la información divulgada sea congruente, comparable y verificable, lo cual facilita el análisis financiero. Además, integran estándares previos, como los de la Junta de Normas de Divulgación Climática (CDSB) y la Junta de Normas de Contabilidad de Sustentabilidad (SASB, por sus siglas en inglés) (Beerbaum, 2022).

Estas normas también responden a los riesgos y oportunidades que el cambio climático supone para las empresas. Mientras algunas enfrentan riesgos físicos y de transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono,

otras pueden identificar oportunidades de crecimiento en la adopción de prácticas sostenibles. Por ello, la NIIF S2 exige la divulgación de métricas específicas para cada industria, adaptadas a las clasificaciones de la SASB. De este modo, se busca que las empresas proporcionen información más precisa y estandarizada, con el propósito de evaluar mejor su impacto y resiliencia ante el cambio climático (Bifaretti et al., 2024).

Bajo esta perspectiva, las NIIF S1 y S2 incentivan la adopción de informes financieros digitales, mejorando la eficiencia en el acceso, extracción y comparación de datos. En este sentido, el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) ha desarrollado la Taxonomía ISSB, que permite estructurar y presentar la información de manera interoperable con otros marcos normativos, como el del Grupo Asesor Europeo de Información Financiera (EFRAG, por sus siglas en inglés) en Europa. Gracias a esta estandarización, los inversores y otros interesados pueden analizar con mayor precisión la situación financiera de una empresa en relación con la sostenibilidad (Beerbaum, 2022).

3.1.1. Origen y evolución de las NIIF S1 y NIIF S2

Las Normas Internacionales de Información Financiera S1 y S2 surgieron en respuesta a los requerimientos de transparencia en la divulgación de información sobre sostenibilidad. En junio de 2023, el ISSB aprobó la NIIF S1 para establecer lineamientos en la presentación de informes ESG (ambientales, sociales y de gobernanza). La NIIF S2, por su parte, fue creada con un enfoque específico en la información climática, mejorando la calidad de los reportes financieros sobre riesgos y oportunidades derivados del cambio climático (International Financial Reporting Standard, 2023b).

A lo largo del tiempo, las NIIF han evolucionado para incluir aspectos más detallados de sostenibilidad, respondiendo así a la creciente demanda de inversionistas y reguladores. La NIIF S1 exige la divulgación de riesgos y oportunidades ESG en la gestión empresarial y financiera, mientras que la NIIF S2 proporciona directrices sobre métricas y estrategias para abordar los impactos climáticos. Su desarrollo ha sido impulsado por la necesidad de considerar la materialidad de los

factores climáticos en la toma de decisiones financieras (International Financial Reporting Standard, 2023a).

Desde su creación, el ISSB ha trabajado para consolidar normas globales que armonicen los reportes de sostenibilidad. Al respecto, la NIIF S1 facilita la integración de información ESG en los estados financieros, en tanto que la NIIF S2 estandariza la divulgación de riesgos climáticos. De esta manera, ambas normas refuerzan la relevancia de la sostenibilidad en la administración empresarial, posibilitando una mayor comparabilidad y transparencia en la información a nivel global (International Financial Reporting Standard, 2023a).

En cuanto a su implementación, las NIIF S1 y NIIF S2 han sido adoptadas progresivamente por empresas que buscan cumplir con estándares internacionales. Por consiguiente, su aplicación, aparte de mejorar la rendición de cuentas, también fortalece la confianza de los inversionistas. Sin embargo, representa un desafío para las organizaciones, que deben adaptar sus sistemas de reporte y gestión de datos. Como resultado, se promueve una mayor coherencia en la divulgación de información financiera y no financiera, facilitando la toma de decisiones estratégicas (International Financial Reporting Standard, 2023b).

3.1.2. Tendencias de las NIIF S1 y NIIF S2

En la actualidad, las NIIF S1 y NIIF S2 continúan evolucionando para responder a un entorno financiero cada vez más influenciado por la sostenibilidad. La NIIF S1 promueve la transparencia y la comparabilidad de los datos al requerir la integración de información ESG en los informes financieros. A su vez, la NIIF S2 refuerza la gestión de riesgos climáticos, alineando las prácticas empresariales con objetivos ambientales globales y estándares regulatorios emergentes. Estas normativas permiten que las empresas optimicen su desempeño y se anticipen a futuras exigencias del mercado (International Financial Reporting Standard, 2023b).

A medida que crece el interés por la sostenibilidad en el sector empresarial, se prevé que las NIIF S1 y S2 sigan actualizándose para mejorar su alineación con marcos internacionales como los establecidos por la Global Reporting Ini-

tiative (GRI) y el Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Esta convergencia facilitará la integración de las normativas ESG en la gestión corporativa y fomentará una divulgación más estandarizada a nivel global. Su aplicación contribuirá a reducir la fragmentación en los reportes de sostenibilidad y mejorar la comparabilidad entre sectores y regiones (International Financial Reporting Standard, 2023a)

Otra tendencia relevante se encuentra en la mayor necesidad de datos verificables por parte de inversionistas y reguladores. En este contexto, las NIIF S1 y S2 impulsan el desarrollo de metodologías rigurosas para la medición de impactos ambientales y sociales. En este sentido, se espera que futuras modificaciones refuercen los requisitos de auditoría y aseguramiento, garantizando con ello mayor precisión y confiabilidad en la información divulgada. De esta manera, se fortalecerá la credibilidad de los reportes y se facilitará la toma de decisiones basada en datos verificables (International Financial Reporting Standard, 2023b).

En suma, la inclusión de las NIIF S1 y S2 está transformando la cultura corporativa, incentivando estrategias de sostenibilidad más estructuradas. En un contexto donde la responsabilidad ambiental y social cobra mayor relevancia, estas normas fortalecen la gestión empresarial a largo plazo, generando confianza entre las organizaciones y sus grupos de interés. A medida que más empresas adoptan estas normativas, se consolida un modelo de negocio orientado hacia la resiliencia y la sostenibilidad (International Financial Reporting Standard, 2023a).

3.2. Antecedentes y desarrollo de las NIIF S1 y NIIF S2

Las NIIF S1 y S2 surgieron con el propósito de estandarizar la información sobre sostenibilidad en los mercados financieros. Su desarrollo fue impulsado por inversionistas y reguladores que, ante la creciente preocupación ambiental, exigían mayor transparencia en la divulgación de riesgos ESG. En respuesta a esta necesidad, el ISSB elaboró estas normas para potenciar la calidad y comparabilidad de los reportes empresariales (Uribe, 2024).

La innovación de las NIIF S1 y NIIF S2 se basó en marcos previos, como los del (SASB) y el TCFD. Gracias a la convergencia de estos estándares, se creó

un sistema unificado de divulgación sostenible. En este sentido, la NIIF S1 exige reportes sobre cómo la sostenibilidad impacta el desempeño financiero, mientras que la NIIF S2 proporciona métricas específicas para evaluar riesgos climáticos. Así, estas normativas responden a la necesidad de reportes más detallados y comparables que contribuyan a fortalecer la coherencia en la información financiera y no financiera (Estupiñán, 2024).

La implementación de estas normas ha llevado a las empresas a ajustar sus sistemas de recopilación y gestión de datos. Muchas de ellas, por ejemplo, han capacitado a su personal y adaptado sus procesos internos a los nuevos requerimientos normativos. Asimismo, el empleo de las NIIF S1 NIIF S2 exige metodologías precisas para medir indicadores ESG, lo que fortalece la transparencia y minimiza el riesgo de *greenwashing* o ecoblanqueamiento, evitando que las empresas presenten información ambiental sesgada o engañosa en sus reportes corporativos. Con su adopción, se mejora la credibilidad del mercado financiero y se fomenta la toma de decisiones basadas en información estructurada y verificable (Uribe, 2024).

En consecuencia, el impacto de las NIIF S1 y S2 no solo comprende a las compañías, sino también a inversionistas y reguladores. Por un lado, la información estandarizada permite evaluar la resiliencia y el desempeño corporativo frente a los desafíos climáticos. Por otro lado, estas normas promueven estrategias alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y la integración de criterios ESG en la planificación a largo plazo. En un entorno donde la sostenibilidad es clave para la competitividad, estas normativas refuerzan la transparencia y la responsabilidad empresarial. En definitiva, su evolución dependerá de las exigencias del mercado global y del avance de los marcos regulatorios internacionales (Estupiñán, 2024).

3.2.1. Normas preexistentes a las NIIF S1 y NIIF S2

Conforme a Godoy y Bravo (2025), antes de las NIIF S1 y S2, las compañías usaban diferentes marcos normativos para la elaboración de informes. Cada uno de estos enfoques buscaba mejorar la transparencia y la divulgación de datos.

Sin embargo, la ausencia de una norma global generaba dificultades en la comparación de datos entre organizaciones. Entre los principales enfoques se encuentran los siguientes:

3.2.1.1. Global Reporting Initiative (GRI). Desempeñó un papel clave en la definición de estándares para la sostenibilidad. Su marco normativo, amplio y adaptable, permitía a las entidades informar en relación con su impacto ambiental, social y económico. Además, promovía la rendición de cuentas y fomentaba la determinación de decisiones basadas en información estructurada. Gracias a su flexibilidad, organizaciones de distintos sectores podían adoptar sus lineamientos según sus necesidades. Su enfoque integral facilitaba la alineación con otros marcos normativos existentes.

3.2.1.2. Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Se enfocó en la creación de estándares contables dirigidos a diversas industrias. Su fin modular consistía en otorgar información específica y relevante para los inversionistas y otros actores del mercado financiero. A través de sus normas, las empresas podían divulgar datos esenciales sobre sostenibilidad sin afectar la claridad de los reportes financieros. Además, el SASB estableció métricas precisas para evaluar el desempeño en diferentes sectores económicos. Su enfoque sectorial permitía que cada industria identificara los factores de sostenibilidad más críticos.

3.2.1.3. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Formuló recomendaciones enfocadas en la divulgación de riesgos y oportunidades climáticas. Su propósito era que las compañías integraran estos aspectos en sus reportes financieros y estratégicos. Para ello, estableció lineamientos respecto a gobernanza, gestión de riesgos y métricas relacionadas con el cambio climático. De este modo, ayudó a que las organizaciones comprendieran mejor su exposición a fenómenos climáticos y su impacto financiero. A su vez, fomentó una mayor claridad en la divulgación de datos ambientales clave.

Estos marcos fueron fundamentales para estructurar la información sobre sostenibilidad y mejorar su divulgación. Con la llegada de las NIIF S1 y S2, se busca unificar criterios y fortalecer la transparencia. Se espera con ello una mayor coherencia en la presentación de los reportes corporativos (Godoy & Bravo, 2025).

3.2.2. Rol del ISSB

De acuerdo con Godoy y Bravo (2025), la creación del ISSB por la Fundación IFRS constituye un avance crucial en la estandarización de la información financiera vinculada a la sostenibilidad. Su fin es establecer lineamientos globales que permitan la divulgación estructurada y confiable de los datos. Su enfoque, basado en principios, procura reducir la variabilidad en los informes corporativos y busca lo siguiente:

3.2.2.1. Mejorar la comparabilidad. Facilita la comparación de la información sobre sostenibilidad entre distintas compañías. Para ello, establece criterios unificados que permiten analizar y evaluar datos bajo un marco común. Esto posibilita que inversionistas, reguladores y otras partes interesadas accedan a reportes homogéneos y consistentes. Asimismo, contribuye a eliminar discrepancias en la divulgación de métricas ambientales, sociales y de gobernanza. De esta forma, se refuerza la claridad y accesibilidad de la información presentada.

3.2.2.2. Aumentar la confianza de los inversores. Fortalece la confianza de los inversionistas mediante la provisión de datos precisos y verificables. La implementación de estándares globales permite reducir la incertidumbre respecto al desempeño sostenible de las empresas. Además, estos lineamientos garantizan que la información divulgada sea pertinente y valiosa para la determinación de decisiones económicas. Esto genera un entorno de inversión más seguro y orientado a la sostenibilidad. De este modo, se promueve la estabilidad en los mercados financieros.

3.2.2.3. Integrar la sostenibilidad en la toma de decisiones. Impulsa la incorporación de criterios de sostenibilidad en la planificación y gestión empresarial. A través de sus normas, fomenta que las organizaciones consideren factores ambientales y sociales en sus estrategias corporativas. Esto favorece la identificación de riesgos y oportunidades relacionadas con el desarrollo sostenible y mejora la resiliencia organizacional. A la vez, promueve una gestión más consciente del impacto ambiental y social de las empresas, reforzando el compromiso con un crecimiento responsable y sostenible.

De este modo, el ISSB contribuye significativamente a la estandarización de la información sobre sostenibilidad a partir de una mayor transparencia en el ámbito financiero. Sus lineamientos fortalecen la confianza de los inversionistas y facilitan la integración de criterios sostenibles en la gestión empresarial. Como resultado, se impulsa un desarrollo corporativo más responsable y alineado con los desafíos ambientales y sociales actuales (Godoy & Bravo, 2025).

3.3. Requisitos generales para la información a revelar sobre sostenibilidad

Las NIIF S1 establecen que las compañías deben proporcionar información clara, completa y verificable sobre sus prácticas en materia ambiental, social y de gobernanza (ASG). Esto permite que los accionistas y partes interesadas tomen decisiones fundamentadas sobre los riesgos y oportunidades que enfrentan las organizaciones. Además, exige que las compañías expliquen el impacto de sus estrategias en el entorno, promoviendo un modelo de negocio más responsable y alineado con los principios del desarrollo sostenible (International Financial Reporting Standard, 2023b).

Para lograr una divulgación efectiva de la información sobre sostenibilidad, las organizaciones deben estructurar sus reportes considerando criterios de materialidad, relevancia y verificabilidad. Esto implica la aplicación de metodologías rigurosas que permitan identificar y cuantificar los riesgos ambientales y sociales asociados a sus operaciones. Asimismo, la implementación de estándares internacionales facilita la comparabilidad de la información entre distintas compañías y sectores. En este sentido, las compañías deben garantizar que sus informes no solo cumplan con las regulaciones vigentes, sino que también proporcionen información útil para la determinación de decisiones estratégicas a largo plazo (Chaihuaque, 2019).

Así, la aplicación de los requisitos generales de información sobre sostenibilidad promueve una cultura de rendición de cuentas organizacional, fomentando con ello la adopción de prácticas más responsables. Esto se traduce en el empleo de mecanismos de control y seguimiento que permiten evaluar el impacto de las

políticas ASG y su alineación con los propósitos corporativos. Adicionalmente, la divulgación transparente de estos datos incentiva a las empresas a mejorar continuamente sus estrategias de sostenibilidad, impulsando una mayor eficiencia en el uso de recursos y una mitigación de los efectos adversos en el medio ambiente (Glückler et al., 2020).

Asimismo, la digitalización y la incorporación de tecnologías avanzadas en la gestión de la sostenibilidad han facilitado el acceso a datos más precisos y actualizados. Herramientas como el análisis de big data y la inteligencia artificial permiten una recopilación y procesamiento más eficiente de la información sobre sostenibilidad, mejorando la calidad de los reportes. Del mismo modo, la automatización de procesos reduce errores y sesgos en la divulgación de información, asegurando que los reportes sean más confiables y accesibles para los grupos de interés (Urgilés & Reyes, 2024).

3.3.1. Enfoque en la gobernanza y gestión de la sostenibilidad

La gobernanza en sostenibilidad es un pilar básico en la administración empresarial, dado que define las estructuras y procesos mediante los cuales las organizaciones supervisan y regulan sus prácticas en materia ASG. Un enfoque sólido de gobernanza permite establecer normas y directrices claras sobre la toma de decisiones, asegurando que las estrategias de sostenibilidad estén alineadas con los objetivos corporativos y los intereses de los grupos involucrados. En este contexto, la adopción de modelos de gobernanza sostenible se convierte en un elemento clave para la estabilidad y crecimiento a largo plazo de las empresas (Urgilés & Reyes, 2024).

Desde una perspectiva organizacional, la implementación de estrategias de sostenibilidad requiere de un liderazgo comprometido que promueva prácticas responsables dentro de la empresa. La alta dirección asume un rol relevante en la definición de políticas y en la integración de criterios ASG en los procesos de planificación y control. Un liderazgo efectivo en gobernanza sostenible no solo impulsa la adopción de normativas internacionales, sino que genera una cultura corporativa hacia la ética y la responsabilidad social. Esto contribuye a la conso-

lidación de una imagen positiva en el mercado, mejorando la reputación empresarial y atrayendo inversionistas (Chaihuaque, 2019).

El desempeño en gobernanza y sostenibilidad debe medirse mediante indicadores específicos que hagan posible evaluar la eficacia de las acciones ejecutadas. Para ello, las empresas pueden utilizar herramientas como reportes de sostenibilidad y auditorías externas que verifiquen el cumplimiento de los compromisos ASG. Además, es fundamental establecer mecanismos de monitoreo continuo que faciliten la identificación de áreas de mejora y permitan realizar ajustes oportunos en las políticas corporativas (Urgilés & Reyes, 2024).

Como se puede apreciar, la capacitación en gobernanza y gestión de la sostenibilidad es un factor relevante para el éxito de las estrategias empresariales. La formación de directivos y empleados en temas ASG permite que las organizaciones se adapten a los cambios regulatorios y a las nuevas tendencias del mercado. También promueve una mayor conciencia sobre la importancia de la sostenibilidad, incentivando la adopción de buenas prácticas dentro de la empresa. Este enfoque contribuye a la consolidación de una cultura organizacional comprometida con el desarrollo sostenible, y genera un impacto positivo en la empresa y en la sociedad (International Financial Reporting Standard, 2023b).

3.3.2. Divulgación de información sobre riesgos y oportunidades

Las empresas deben reportar de manera detallada los riesgos financieros, operativos y estratégicos que pueden afectar su desempeño en materia ASG, a fin de garantizar su visibilidad y credibilidad en el mercado. La correcta identificación y comunicación de estos riesgos facilita a los inversionistas y otros grupos de interés la toma de decisiones más informadas, minimizando la incertidumbre. Al respecto, las organizaciones que divulgan de manera proactiva estos factores suelen ser mejor valoradas en términos de reputación y acceso a financiamiento sostenible, lo que impulsa su competitividad en el largo plazo (International Financial Reporting Standard, 2023b).

El riesgo financiero derivado de cuestiones ambientales y sociales representa un desafío significativo para las empresas, ya que puede influir en su esta-

bilidad y rentabilidad. Factores como el deterioro ambiental y la falta de recursos naturales o las regulaciones ambientales pueden generar costos imprevistos y afectar la viabilidad de ciertos modelos de negocio. Por ello, las empresas deben desarrollar estrategias de mitigación de riesgos, como la diversificación de inversiones y la adopción de tecnologías limpias que les permitan adaptarse a un entorno cambiante (Brito, 2018).

Por otro lado, la identificación de oportunidades vinculadas a la sostenibilidad puede generar ventajas competitivas significativas para las organizaciones. Las empresas que integran criterios ASG en sus estrategias pueden acceder a financiamiento verde, mejorar su reputación corporativa y diferenciarse en el mercado. Iniciativas como la economía circular, la eficiencia energética y la inversión en energías renovables no solo reducen impactos negativos, sino que también abren nuevas líneas de negocio rentables. En este sentido, la divulgación efectiva de estas oportunidades fortalece la imagen empresarial y fomenta una transición hacia modelos de negocio más sostenibles y responsables (Urgilés & Reyes, 2024).

Para garantizar una divulgación precisa y eficiente de riesgos y oportunidades en sostenibilidad, las empresas deben incorporar herramientas avanzadas de recopilación y análisis de datos. La digitalización de estos procesos permite generar reportes en tiempo real, facilitando la identificación de tendencias y la anticipación de escenarios de riesgo. Igualmente, el uso de modelos predictivos basados en inteligencia artificial mejora la capacidad de respuesta ante posibles contingencias, optimizando la planificación estratégica. Así, la tecnología se torna en un aliado clave para la gestión de la sostenibilidad y la mejora en la toma de decisiones informadas (Glückler et al., 2020).

3.4. Divulgación de la información financiera sobre el clima

Este es un aspecto clave para el desarrollo de decisiones estratégicas, pues permite evaluar, en el sector empresarial, riesgos y oportunidades derivados del cambio climático. Facilita, asimismo, el acceso a financiamiento sostenible y me-

jora la reputación corporativa. En ese sentido, la transparencia en estos informes alinea a las organizaciones con regulaciones internacionales. Sin embargo, la falta de información clara puede afectar la percepción de compromiso ambiental, por lo que la divulgación climática se convierte en un factor clave en la gestión empresarial (International Financial Reporting Standard, 2023a).

Esta información debe incluir métricas cuantificables y estrategias de mitigación, las cuales permiten medir el impacto de iniciativas ecológicas y su retorno económico. Las empresas pueden integrar estos datos en sus reportes financieros tradicionales. Además, es clave estandarizar la divulgación mediante marcos internacionales como el TCFD, ya que la falta de uniformidad en estos reportes puede generar confusión entre los inversionistas. La transparencia en la gestión climática facilita el reconocimiento de riesgos y oportunidades, y la información estructurada favorece decisiones estratégicas más sostenibles (Geba et al., 2023).

Desde esa perspectiva, las organizaciones deben reportar cómo afecta su rentabilidad y desempeño financiero el cambio climático. También deben identificar inversiones en eficiencia energética y energías renovables, lo cual implica revelar el costo de adaptación a nuevas regulaciones y tecnologías verdes. La falta de adaptación a los cambios puede generar impactos financieros negativos. Por ello, la divulgación ayuda a evaluar la viabilidad económica de acciones climáticas, además de fortalecer la confianza en la empresa y su compromiso ambiental. Así, la divulgación contribuye a la resiliencia financiera a largo plazo (International Financial Reporting Standard, 2023a).

Por otra parte, el marco normativo de divulgación climática está en constante evolución a nivel global. Organismos como la International Financial Reporting Standard (IFRS) y la Securities and Exchange Commission (SEC) han desarrollado estándares específicos, cuyos lineamientos buscan salvaguardar la comparabilidad y credibilidad de los informes financieros climáticos. En consecuencia, cumplir con estas regulaciones evita sanciones y mejora la relación con stakeholders, o partes interesadas, a la vez que facilita la integración de criterios ESG en la estrategia corporativa. Las empresas que adoptan estas prácticas obtienen ventajas competitivas en el mercado. Por consiguiente, la adaptación a regulaciones fortalece la sostenibilidad organizacional (Geba et al., 2023).

3.4.1. Gestión y divulgación de las emisiones de GEI

La gestión de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) es esencial en la estrategia ambiental corporativa. Estas emisiones se clasifican en alcance 1, alcance 2 y alcance 3 según su origen, y las empresas deben medir y reportar cada categoría con precisión. La falta de control sobre estas emisiones puede generar sanciones y afectar la reputación. Bajo esta perspectiva, implementar programas de reducción mejora la sostenibilidad y rentabilidad organizacional, optimiza la eficiencia energética y reduce costos operativos (International Financial Reporting Standard, 2023a).

En este sentido, el cálculo de la huella de carbono posibilita reconocer las fuentes primarias de emisiones. A partir de ello, las empresas pueden desarrollar estrategias de reducción efectivas, donde medidas como la electrificación de procesos y el uso de energías renovables son clave. Los mercados de carbono ofrecen oportunidades para compensar emisiones residuales. En ese contexto, las organizaciones deben incluir estos datos en sus reportes financieros, cuya transparencia en la divulgación de emisiones fortalece la confianza de los stakeholders. Como resultado, las empresas pueden alinearse con compromisos globales de reducción de carbono (Geba et al., 2023).

Por otro lado, las regulaciones internacionales exigen que las empresas divulguen su impacto ambiental con rigurosidad. Normativas como el Protocolo de GEI y el ISSB establecen estándares específicos. Cumplir con estas directrices evita sanciones y facilita la comparación de datos entre empresas, al mismo tiempo que incentiva la adopción de estrategias de mitigación efectivas. En consecuencia, la implementación de reportes detallados refuerza la credibilidad corporativa, lo cual permite acceder a financiamiento verde y fortalecer la sostenibilidad empresarial. La gestión de GEI se convierte, de esa manera, en un pilar estratégico (International Financial Reporting Standard, 2023a).

Desde una visión general, los consumidores e inversionistas valoran cada vez más el compromiso ambiental de las empresas. Una gestión responsable de las emisiones mejora la percepción de la marca, por lo que diferenciarse en el mercado mediante prácticas sostenibles mejora su competitividad. Las organiza-

ciones que reducen su huella de carbono pueden acceder, asimismo, a incentivos gubernamentales. Por ello, la divulgación de estas iniciativas debe ser clara y accesible para todos los stakeholders. Las empresas que no transparentan su impacto ambiental pueden enfrentar riesgos reputacionales, por eso la gestión adecuada de emisiones fortalece la posición de la empresa en el mercado (Geba et al., 2023).

3.4.2. Incidencia del cambio climático en la estrategia y desempeño financiero

El cambio climático impacta las finanzas empresariales tanto por riesgos físicos como de transición, ya que fenómenos extremos como inundaciones y sequías pueden afectar la producción y distribución. Además, la transición hacia una economía baja en carbono impone desafíos regulatorios, por lo que las empresas deben adaptar su estrategia para minimizar impactos financieros negativos. En ese contexto, la integración de planes de resiliencia climática mejora la estabilidad operativa y permite anticipar cambios en políticas ambientales y de mercado. Así, la adaptación al cambio climático fortalece la viabilidad financiera (International Financial Reporting Standard, 2023a).

Asimismo, las oportunidades derivadas del cambio climático pueden impulsar la innovación empresarial, ya que las empresas que invierten en tecnologías limpias tienen acceso a nuevos mercados y, al mismo tiempo, mejoran su rentabilidad mediante la eficiencia energética. En este sentido, la creciente demanda de productos sostenibles a nivel global favorece la integración de criterios ESG, lo que mejora la percepción de la empresa y atrae inversionistas. Por consiguiente, al alinear la estrategia climática con los objetivos financieros, la sostenibilidad se convierte en un motor de crecimiento empresarial (Geba et al., 2023).

Por otra parte, los riesgos climáticos pueden afectar la calificación crediticia de las empresas, ya que inversionistas y bancos consideran la exposición a estos riesgos al otorgar financiamiento. Aquellas organizaciones con estrategias climáticas sólidas no solo pueden acceder a mejores condiciones crediticias, sino también aprovechar alternativas como los bonos verdes para obtener financia-

miento sostenible. Adaptarse a las exigencias ambientales facilita la competitividad y la estabilidad financiera; en cambio, la falta de gestión climática puede generar costos imprevistos que afecten la rentabilidad (International Financial Reporting Standard, 2023a).

En conclusión, las empresas deben incluir el impacto del clima en sus modelos de gobernanza corporativa, vinculando la remuneración de los ejecutivos a objetivos de sostenibilidad para incentivar decisiones alineadas con la agenda climática. De la misma manera, la incorporación de criterios climáticos en la planificación financiera contribuye a reducir incertidumbres y fortalecer la confianza de inversionistas y reguladores mediante una mayor transparencia en los reportes. De no considerar estos factores, la valoración de la empresa en el mercado podría verse afectada, lo que resalta la importancia de integrar criterios ambientales para mejorar la sostenibilidad organizacional (Geba et al., 2023).

3.5. Impacto de la implementación de las NIIF S1 y NIIF S2

La adopción de las NIIF S1 y S2 implica la evaluación de riesgos y oportunidades en términos de sostenibilidad. Por una parte, surgen riesgos vinculados al uso de productos químicos y otros factores que inciden en la determinación de provisiones y la valoración de activos. Por otra parte, se presentan oportunidades para atraer inversionistas gracias a estados financieros más claros, mejorar la competitividad a través de una generación más consciente del impacto ambiental y fortalecer la cadena de valor. De este modo, la aplicación de estas normas redefine el enfoque empresarial y sienta las bases para una estrategia orientada hacia la creación de valor sostenible (Inga et al., 2023).

Conforme a Tobon (2024), la adopción de las NIIF S1 y S2 marcan un importante progreso en el desarrollo de la responsabilidad social empresarial (RSE). Estas normas no solo pretenden optimizar la transparencia en la divulgación de información respecto a la sostenibilidad, sino que también presentan diversos aspectos positivos y desafíos que las organizaciones deben tener en cuenta.

3.5.1. Aportes de las NIIF S1 y NIIF S2

Para Tobon (2024), la incorporación de las NIIF S1 y S2 representa un avance en la transparencia y gestión de la sostenibilidad empresarial. En este sentido, tales normas mejoran la divulgación de información y generan impactos positivos en distintos ámbitos. Entre los principales se hallan los siguientes:

- Mayor transparencia. Facilitan la evaluación del desempeño ambiental y social por parte de los *stakeholders*, lo que influye en decisiones de inversión, consumo y respaldo.
- Mejor gestión de riesgos y oportunidades. Promueven la identificación y reporte de factores de sostenibilidad, permitiendo una toma de decisiones más informada.
- Impulso a prácticas sostenibles. Incentivan a las empresas a adoptar estrategias alineadas con la sostenibilidad en sus operaciones diarias.
- Fortalecimiento de la RSE. Fomentan una mayor responsabilidad en la gestión del impacto ambiental y social.
- Atracción de inversionistas. Al demostrar compromiso con la sostenibilidad, las empresas pueden acceder a nuevas oportunidades de financiamiento.

De este modo, la inclusión de las NIIF S1 y S2 transforma la manera en que las compañías integran la sostenibilidad en su gestión corporativa. Estas normas no solo fortalecen la transparencia y la rendición de cuentas, sino que también impulsan estrategias más responsables y alineadas con los desafíos globales en términos de sostenibilidad y bienestar social. Asimismo, favorecen la confianza y la credibilidad ante los inversionistas y demás grupos de interés, lo que mejora la competitividad empresarial. Por tales motivos, su implementación no debe verse únicamente como un requisito normativo, sino como una oportunidad para innovar y generar valor a largo plazo (Tobon, 2024).

3.5.2. Desafíos de las NIIF S1 y NIIF S2

De acuerdo a Tobon (2024), si bien la implementación de las NIIF S1 y S2 ofrece beneficios en términos de sostenibilidad y transparencia, también conlleva desafíos que pueden dificultar su adopción. En este sentido, las empresas deben enfrentar diversas barreras que pueden impactar su operatividad y estabilidad financiera. Entre las principales se encuentran estas:

- Altos costos de implementación. Adaptar los sistemas internos y cumplir con los nuevos requerimientos puede representar una carga económica significativa, especialmente para las pequeñas empresas.
- Complejidad administrativa. La gestión de información sobre sostenibilidad requiere procesos internos sólidos, lo que puede generar una sobrecarga de trabajo para los equipos responsables.
- Riesgo de incumplimiento. No ajustarse a los estándares establecidos puede derivar en sanciones legales o afectar la reputación empresarial.
- Impacto en la estabilidad financiera. Para algunas organizaciones, la adaptación a estas normas podría comprometer recursos que influyen en su viabilidad económica.
- Necesidad de capacitación especializada. La correcta aplicación de las normas exige que los colaboradores cuenten con formación específica en temas de sostenibilidad y contabilidad.
- Falta de infraestructura tecnológica. Implementar herramientas que permitan recopilar, analizar y reportar información sobre sostenibilidad puede ser un reto para muchas empresas.
- Variabilidad en la regulación internacional. Existen diferencias entre los marcos normativos de distintos países, lo que podría generar dificultades en la aplicación uniforme de estas normas.
- Resistencia al cambio. Algunas empresas pueden mostrar reticencia a modificar sus procesos internos, lo que ralentiza la transición hacia una mayor transparencia en sostenibilidad.

De esta manera, a pesar de los desafíos de las NIIF S1 y S2, implementarlas correctamente fortalece la sostenibilidad y la transparencia empresarial. Además, cumplirlas mitiga riesgos y mejora la reputación y el acceso a financiamiento. En este sentido, se requiere capacitación e inversión en infraestructura para superar barreras económicas, administrativas y tecnológicas. Enfrentar estos retos con estrategias claras permite a las organizaciones alinearse con estándares globales que consideran que la sostenibilidad es un factor clave para la competitividad (Tobon, 2024).

CAPÍTULO IV

NIIF S1 Y NIIF S2 EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Según la óptica organizacional, el informe de los estados financieros ha sido el principal sistema de información destacable, y su internacionalización se ha producido a un ritmo relativamente lento durante el último siglo. Por el contrario, la información sobre sostenibilidad, desde finales de siglo XX, ha ganado una enorme velocidad en la última década. A diferencia de la información financiera, la de sostenibilidad ha sido internacional desde el principio. Por ello, el desarrollo de la información sobre sostenibilidad, y algunos puntos de discusión acerca de los enfoques de materialidad, caracterizan diferentes propuestas emergentes en el ámbito financiero (Giner, 2022).

Actualmente, la economía mundial crece vertiginosamente impulsada por el fortalecimiento de la globalización, obligando con ello al dinamismo acelerado de las organizaciones. Por esta razón, se evidencia progresivamente la urgencia de monitorear el desarrollo de las actividades financieras y el correcto funcionamiento de las auditorías (Knechel et al., 2020). En tal sentido, debido a que la información financiera posee un rol elemental en la determinación de decisiones, ha surgido el diseño y la incorporación de Normas Internacionales de Contabilidad asociadas al concepto de sostenibilidad (Carnegie et al., 2021). Con esto se espera el logro de resultados transparentes en el ejercicio económico y la unificación de criterios financieros a escala internacional. En función de ello, es necesario determinar el resultado de la incorporación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en los estados financieros (Cando-Pilatasig et al., 2020).

El sistema financiero global, con el fin de tratar los riesgos de sostenibilidad asociados al clima, se ha visto obligado a implementar estándares (NIIF S1 y S2) que impulsan la divulgación informativa de los estados financieros de las organizaciones. Estas normas abordan los procesos de gobernanza, los controles y las estrategias para gestionar los riesgos y oportunidades relacionados con el clima

(Grajales et al., 2023). Como resultado, los contadores requieren conocimientos y habilidades para registrar, informar, medir y asesorar sobre estos asuntos. Sin embargo, existe una cantidad muy reducida de asignaturas universitarias del área contable que profundicen en temas de sostenibilidad relacionados con el clima y se enfoquen en las habilidades y competencias necesarias. Esto sugiere que aún queda mucho por hacer para potenciar el aprendizaje y las habilidades esenciales para los profesionales del área contable (Khosa et al., 2024).

Sin embargo, las normas de sostenibilidad planteadas evidencian algunas limitaciones potenciales para su implementación. Esto está asociado a factores como la falta de un marco de información financiera y problemas de alto costo de cumplimiento, en particular para las entidades de países en desarrollo. De igual forma, se precisa revisar las imprecisiones de los requisitos para la divulgación, la carga de costos para la medición, certificación y la participación de las auditorías (Shen et al., 2024). De igual manera, se necesita esclarecer los protocolos para el monitoreo y control de las emisiones de gases de efecto invernadero. En conclusión, no están claros los lineamientos contables para reconocer, medir y presentar partidas de los estados financieros relacionadas con el clima (Yoon et al., 2024).

En este contexto, el valor del estudio se basa en exponer los aspectos relevantes que las organizaciones deben fijar como criterios de trabajo para dar cumplimiento a los lineamientos de la nueva normativa. Bajo esta perspectiva, se diseña la pregunta guía para la consecución del estudio: ¿De qué manera las NIIF S1 y NIIF S2 deben ser consideradas en los estados financieros de las organizaciones? A partir de esta, se puede formular el objetivo general de la investigación: conocer los aspectos emergentes de las NIIF S1 y NIIF S2 que deben ser considerados para la creación de los informes financieros de las empresas.

4.1. Metodología

Con el propósito de realizar este estudio, se efectuó una revisión sistemática de documentos que evidencian la literatura actualizada disponible (Pardal-Refoyo & Pardal-Peláez, 2020) sobre las NIIF S1 y NIIF S2 y su consideración en los estados financieros de las organizaciones. Para esto se tomaron en cuenta pa-

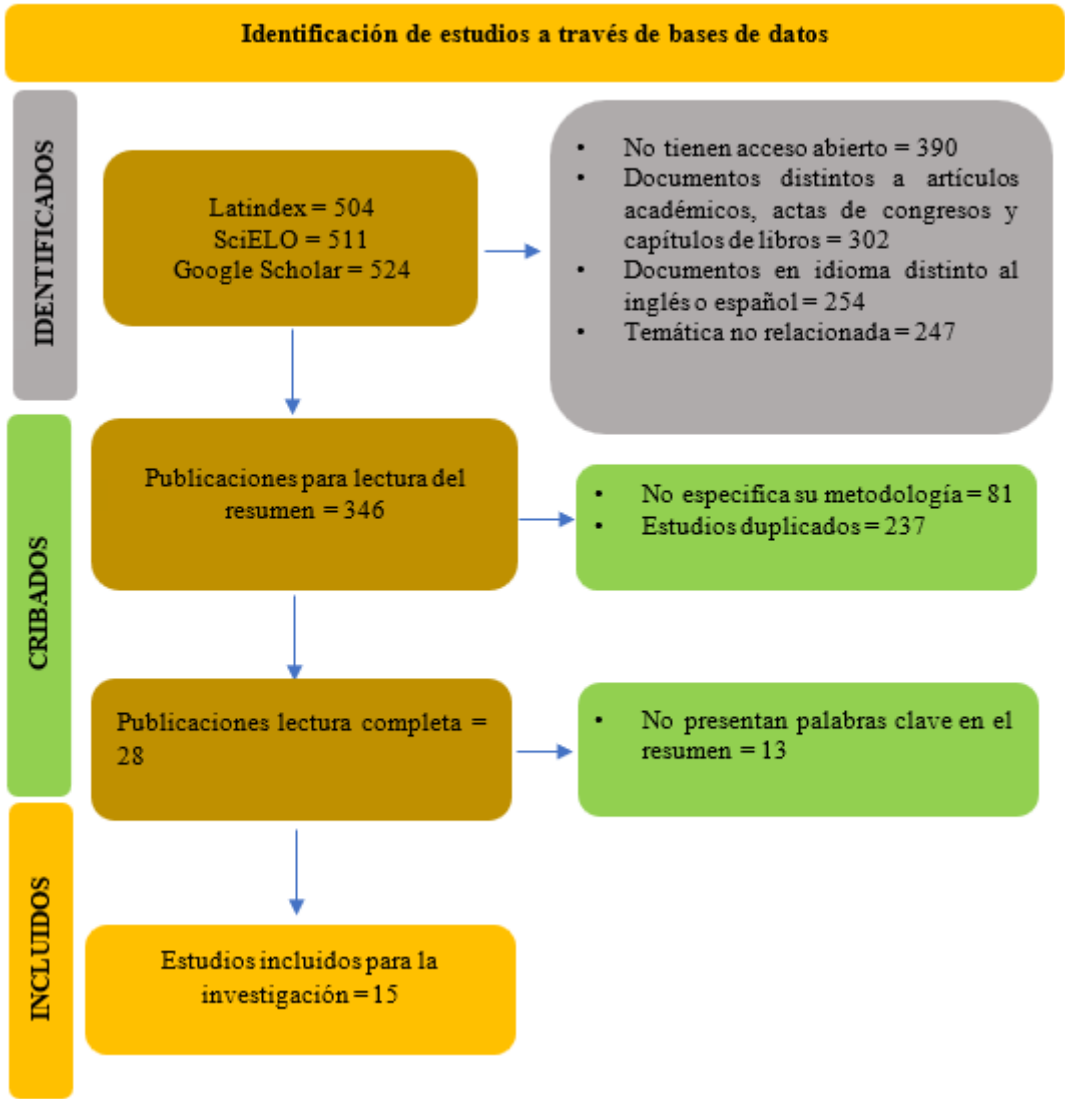
labras clave asociadas a la temática en estudio, delimitando la búsqueda en el periodo febrero de 2020 a febrero de 2025. Los criterios de selección de documentos se seccionaron en discernimientos de inclusión y exclusión (Corona & Fonseca, 2023). Se consideraron documentos científicos publicados en revistas indexadas y relacionadas en las bases de datos Latindex, SciELO y Google Scholar.

En cuanto a los criterios de inclusión, se demarcan la disponibilidad plena y de acceso libre en publicaciones con temática asociada a las NIIF S1 y NIIF S2 y su consideración en los estados financieros de las organizaciones. Respecto al idioma, se incluyen documentos en inglés y español de artículos académicos, actas de congresos y capítulos de libros. Como criterio de exclusión, se obviaron estudios cuyos textos no estaban disponibles en su versión completa, además de aquellos distintos a artículos académicos, actas de congresos y capítulos de libros. De igual forma, se descartaron publicaciones en idioma distinto al inglés o español y aquellos con temática no relacionada. Por otra parte, se plantearon estrategias de búsqueda con palabras clave tanto en inglés como en español por cada base de datos elegida, empleando operadores booleanos “AND” y “OR”. Para las bases de datos Latindex y SciELO, se empleó la configuración (Norma) AND (NIIF) AND (S1) AND (S2) AND (Estado financiero). Para Google Scholar, la estructura fue en español: (Norma) AND (NIIF) AND (S1) AND (S2) AND (Estado financiero). En inglés, (Norm) AND (IFRS) AND (S1) AND (S2) AND (Financial Statement).

Para el proceso de búsqueda sistematizada, se utilizó el método PRISMA, que permitió la exposición de la información específica en etapas de manera completa y transparente (Page et al., 2021). El flujograma del proceso de búsqueda se puede apreciar en la Figura 1, donde se aprecia que está seccionado en tres fases: identificación, cribado y selección. En la fase de identificación, se recabaron 504 artículos de Latindex, 511 de SciELO y 524 de Google Scholar. Tras eliminar artículos según los criterios de exclusión, se descartaron 1193 artículos.

Luego, durante la fase de cribado de 346 artículos preseleccionados, se descartaron 81 por no tener una metodología clara en el documento y 237 por duplicación, lo que permite un número considerable de 28. De estos, se descartaron 13 documentos que no presentaron palabras clave en el resumen. Finalmente, quedaron incluidos 15 estudios considerados adecuados y relevantes para la investigación.

Figura 1. *Flujograma PRISMA para la selección de los artículos*



Nota. Elaboración propia

El proceso de selección garantizó una inclusión con mayor rigurosidad de la evidencia recabada, lo que aumentó la calidad de los hallazgos de los 15 artículos hallados y cuya información permite profundizar sobre el estudio. En tal sentido, en la Tabla 1 se puede evidenciar el compendio sobre los principales aspectos relacionados con las características de cada documento revisado.

4.2. Resultados

Luego de finalizar el proceso de selección, donde se consideraron 15 artículos, se procedió con la obtención de datos específicos, describiendo, entre

otros, información sobre autor(es)/año, título, objetivo, metodología y hallazgos encontrados. Toda esta información sirvió para generar análisis más concretos por medio de tablas y figuras, como se puede apreciar en el estudio. Esto se observa en la Tabla 1.

Tabla 1. *Listado de artículos incluidos para la revisión*

(Año)/ Autor(es)	Título	Objetivo	Metodología	Hallazgos
Du (2024)	Thirty Years of Sustainability Reporting: Insights, Gaps and an Agenda for Future Research Through a Systematic Literature Review	Identificar perspectivas críticas, lagunas y oportunidades de investigación en materia de informes de sostenibilidad para mejorar su eficacia e impacto.	Enfoque cualitativo. Revisión sistemática de la literatura (SRL)	Se destaca el cambio de un enfoque inicial en las divulgaciones ambientales a una inclusión más amplia de cuestiones sociales y de gobernanza. A pesar de los avances, persisten lagunas notables, como la falta de marco de informes estandarizados, los desafíos en la recopilación y comparabilidad de datos y la comprensión limitada de la relación entre los informes de sostenibilidad y el desempeño financiero corporativo.
Pratama et al. (2025)	Implementation challenges and impacts of IFRS S1 and IFRS S2 on sustainability reporting quality: a systematic review of the mining industry (2022-2024)	Analizar sistemáticamente los desafíos y los impactos de estas normas en la calidad de los informes financieros entre 2022 y 2024 para el sector minero.	Metodología de enfoque cualitativo con una revisión sistemática de la literatura (SLR) siguiendo el marco PRISMA	La introducción de las NIIF S1 y S2 representa un cambio fundamental en la presentación de informes de sostenibilidad, especialmente en el sector minero. Los hallazgos indican mejoras en la gobernanza y la gestión de riesgos impulsadas por los requisitos de divulgación integrales de las normas. Sin embargo, persisten brechas significativas, en particular en métricas cuantitativas como la presentación de informes de emisiones de alcance 3. Los costos de implementación son sustanciales, pero se compensan con mejores valoraciones de mercado y la credibilidad de las partes interesadas en las entidades que demuestran un cumplimiento adecuado.

Padilla (2023)	Sustainability Reporting in Cambodia: Challenges and Prospects	Investigar los desafíos y las perspectivas de la presentación de informes de sostenibilidad en Camboya, a fin de llenar un vacío de investigación en la literatura existente.	Estudio empírico de enfoque mixto	El ISSB ha emitido dos normas iniciales, NIIF S1 y NIIF S2, que establecen requisitos de divulgación para comunicar los riesgos y oportunidades respecto a la sostenibilidad. Estas normas incorporan las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgación Financiera Relacionada con el Clima (TCFD, en inglés) y tienen como objetivo establecer una comprensión coherente de cómo los factores de sostenibilidad influyen en las perspectivas de una empresa. Los desafíos identificados en el estudio incluyen un conocimiento limitado de los informes de sostenibilidad, la ausencia de un estándar común para la presentación de reportes y dificultades de gestión de datos.
Hummel y Jobst (2024)	An Overview of Corporate Sustainability Reporting Legislation in the European Union	Describir y comparar la legislación de la UE sobre divulgación de información sobre sostenibilidad y las principales iniciativas de establecimiento de normas, con el fin de identificar implicaciones importantes tanto para investigadores como para profesionales.	Enfoque cualitativo con una revisión reflexiva de la literatura	La NIIF S1 describe los requisitos generales de información, incluidos el objetivo, el alcance, los fundamentos conceptuales, el contenido central y los requisitos generales para juicios, incertidumbres y errores. Los informes deben incluir información material acerca de todos los riesgos y oportunidades sobre la sostenibilidad, lo que se halla en línea con la definición de materialidad financiera en el ESRS. La NIIF S2 cubre las divulgaciones relacionadas con el clima, que se centrarán en los riesgos físicos y de transición, y la estructura de los informes que sigue la NIIF S1. La NIIF S2 requiere la divulgación de métricas y objetivos intersectoriales, y métricas y objetivos basados en la industria.

Inga et al. (2023)	Impacto de la implementación de las NIIF S1 y S2 en el Sector Agrícola Peruano	Analizar el impacto de la implementación de las NIIF S1 y S2 en el sector agrícola peruano.	Enfoque cualitativo. Revisión de literatura	La puesta en marcha de las NIIF S1 y S2 en el sector agrícola peruano implica consideraciones de riesgos, así como oportunidades respecto a la sostenibilidad. Por un lado, el uso de pesticidas, plaguicidas y fertilizantes intervienen en la estimación de un abastecimiento razonable. Se perciben nuevas oportunidades de captación de inversionistas mediante estados financieros más transparentes y favorables efectivamente con el medio ambiente.
Fernández (2024)	La relación entre las nuevas Normas Internacionales de Sostenibilidad NIIF S1 y S2 y el Balance Social en Argentina, regulado por la Resolución Técnica N.º 36	Comparar los aportes sobre la información financiera a revelar relacionada con la sostenibilidad de las NIIF S1 y NIIF S2 con el balance social de la RT 36.	Enfoque cualitativo de tipo documental	Se resalta la urgencia de incorporar los nuevos conceptos presentados en las normas internacionales para la modernización de la RT 36, que ha sido modificada por la RT 44. Además, se señala que un aspecto fundamental para futuras investigaciones es analizar la necesidad de implementar la obligatoriedad de los reportes de sostenibilidad y cuál será la función del profesional en el ámbito de las ciencias económicas en este contexto. La comunidad académica enfatiza la relevancia de estar al tanto de los desarrollos provenientes de los organismos reguladores, en especial el ISSB, así como de las legislaciones en cada nación, las cuales se implementarán de manera opcional al principio, y de forma obligatoria posteriormente.

Paz y Pitty (2025)	Aplicación de la contabilidad sostenible en la empresa SAINT honoré, s.a. basado en las nuevas normas internacionales de sostenibilidad y clima - NIIF S1, S2 y criterios ESG	Analizar la aplicación de la contabilidad sostenible en la empresa SAINT Honoré S.A. según las normas internacionales de sostenibilidad y clima - NIIF S1, S2 y criterios ESG.	Investigación de enfoque cuantitativo	Como puntos clave, se destaca que la implementación de estas regulaciones requiere que las compañías evalúen y reporten su rendimiento en aspectos como la disminución de las emisiones de carbono, la equidad de género, la pluralidad en la junta directiva y otras prácticas empresariales.
Calderón (2023)	La Sostenibilidad y el Clima como Requisitos en la Información Contable	Exponer la sostenibilidad y el clima como requisitos en la información contable.	Enfoque cualitativo. Revisión de literatura y normativa internacional financiera y de sostenibilidad	La presentación de los estados financieros tiene, a partir del año 2024, un requisito no financiero que requiere la inclusión de ciertas variantes. Esta información está asociada a los riesgos y las oportunidades como consecuencia de la sostenibilidad y el clima, que se relaciona con la producción de bienes y la prestación de servicios de distintas organizaciones. Según lo dispuesto por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, en inglés), las NIIF S1 que expone los requerimientos generales para la información financiera a revelar relacionada con la sostenibilidad y las NIIF S2, todo sobre divulgaciones relacionadas con el clima.

Urgilés y Reyes (2024)	NIIF S1 Y S2: integración de información ambiental, social y de gobernanza en empresas manufactureras del Ecuador	Analizar las prácticas actuales y estrategias para la implementación efectiva de las NIIF S1 y NIIF S2, en Ecuador.	Investigación de diseño no experimental, con un enfoque mixto y un alcance descriptivo-explicativo	Las Normas Internacionales de Información Financiera S1 se dieron a conocer en junio de 2023 y representaron un avance significativo en la inclusión de la sostenibilidad en los reportes financieros. Estas regulaciones fijan criterios concretos para la presentación de datos sobre riesgos y oportunidades relacionados con el medio ambiente, sociedad y gobierno corporativo (ESG, en inglés), ofreciendo una perspectiva detallada sobre cómo la sostenibilidad impacta los flujos de efectivo a corto, mediano y largo plazo. Además, las NIIF S2, aprobadas en 2023, se enfocan en la divulgación climática, lo que contribuye a una mejor gestión de los riesgos y oportunidades asociados con el cambio climático dentro de las empresas.
Indyk (2022)	Are the Companies Prepared for Sustainability Reporting under the ED IFRS S1 and S2? Evidence from Poland	Determinar las implicaciones de los borradores de exposición (ED) NIIF S1 y S2, especialmente para la información financiera en Polonia.	Enfoque mixto con un aspecto documental y un estudio empírico a 177 empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Varsovia (WSE), Polonia.	Teniendo en cuenta el progreso de la revolución ESG, esto implica una transformación de la presentación de los estados financieros relacionados con la sostenibilidad desde cero para la mayoría de las empresas. El mayor desafío será cuantificar el impacto de los riesgos y oportunidades asociados con la sostenibilidad y el clima en estos informes. Dicha cuantificación requerirá herramientas avanzadas de gestión de riesgos (análisis predictivo y monitoreo en tiempo real) y la creación de un sistema de presentación de informes integrado. El artículo, con sus hallazgos, puede ser de gran interés para los organismos normativos, las empresas y otros investigadores que contribuyen a los criterios ESG y la presentación de informes financieros.

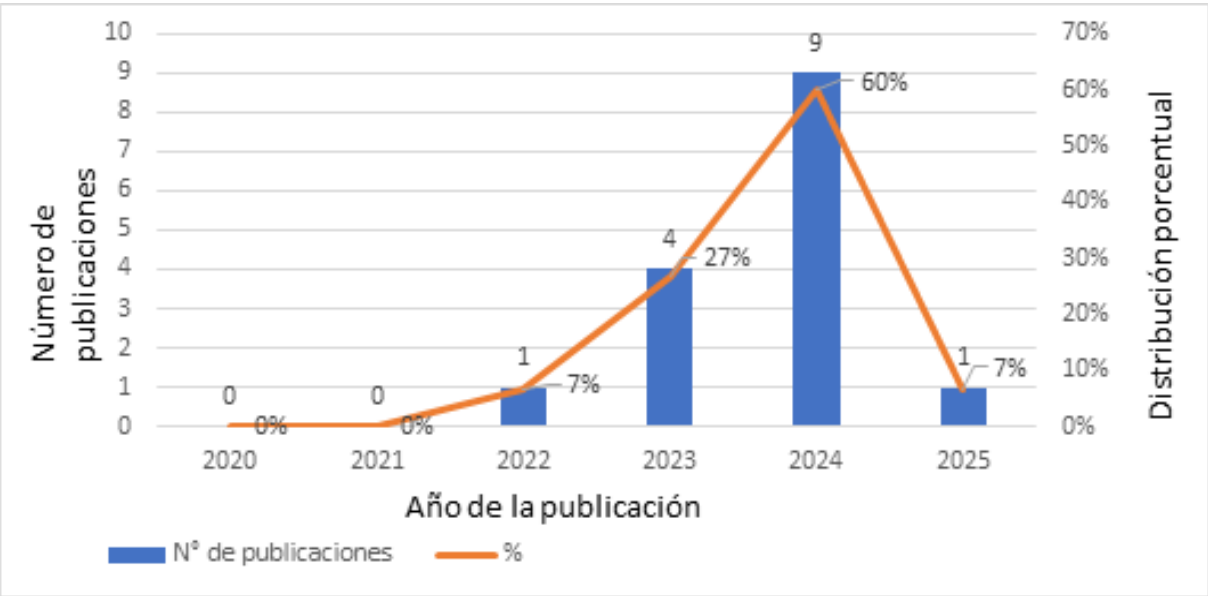
Pratama et al. (2024)	Sustainability Reporting Ecosystem and IFRS S1 and S2: How Accounting Research Can Assist its Implementation	Describir las limitaciones de la agenda de investigación contable por la emisión e implementación de las Normas Internacionales de Divulgación de Información Financiera sobre Sostenibilidad (NIIF S1 y NIIF S2).	Enfoque cualitativo. Artículo de revisión, con una investigación básica de nivel exploratorio	Dado que la entrada en vigencia de esta normativa es relativamente reciente, aún no se tiene a la mano un número significativo de investigaciones empíricas. Estas probablemente podrán disponerse después del 2026 con varias limitaciones. Solo cinco o diez años más tarde se obtendrán resultados más generales luego de que la implementación de las NIIF S1 y S2 se distribuya uniformemente en todos los países. Por lo tanto, cuando se implementen las NIIF S1 y S2 de forma global, se podrá tener mayor fiabilidad en relación con la tecnología para obtener datos e información de sostenibilidad. Por ello, la investigación sobre las NIIF S1 y S2 debe ser realizada por académicos con formación especializada, empresas y reguladores para garantizar una implementación exitosa.
Kusuma y Gany (2024)	Implementation of Published IFRS S1 and S2 Standards Globally	Evaluar los informes de sostenibilidad de la empresa con base en las NIIF S1 y S2.	Estudio de caso de enfoque cualitativo. Investigación básica de alcance exploratorio y comparativo. Se emplearon el Informe de Sostenibilidad de PT Bank Mandiri en 2023 y las normas de informes de sostenibilidad de acuerdo con las NIIF S1 y NIIF S2	Bank Mandiri, en un contexto general, cumple con los requisitos de la NIIF S1, especialmente en las divulgaciones de gobernanza, pero es deficiente en aspectos de estrategia y gestión de riesgos. La divulgación de métricas y objetivos sigue siendo inadecuada. La evaluación de la NIIF S2 muestra que la mayoría de los requisitos se cumplen gracias a la experiencia con TCFD y la Carta Circular de la Autoridad de Servicios Financieros (SEOJK, en inglés) 16/2021. A pesar de los avances, las empresas necesitan aumentar la transparencia y la minuciosidad en la elaboración de informes de sostenibilidad siguiendo normas más específicas.

Urdaneta y Chirinos (2024)	Finanzas sostenibles y la Agenda 2030: claves de la responsabilidad social	Analizar las finanzas sostenibles y la Agenda 2030 como factores clave de la responsabilidad social.	Enfoque cualitativo. Revisión de literatura mediante un estudio analítico, con diseño documental y evolutivo	Las Normas Internacionales de Información Financiera S1 y S2 dictan lo que se requiere para la divulgación de datos financieros vinculados a la sostenibilidad y el cambio climático. Los indicadores sugeridos facilitarán el seguimiento del avance hacia la sostenibilidad y la evaluación de los efectos de las iniciativas de finanzas sostenibles en la entidad. Debido a su naturaleza amplia, permiten analizar la administración financiera de organizaciones de diversos sectores.
Reyes et al. (2024)	Indicadores de ecoeficiencia y estrategias de sostenibilidad en la industria manufacturera colombiana: un estudio exploratorio con enfoque en contabilidad ambiental	Examinar las estrategias de sostenibilidad de la industria manufacturera colombiana, tomando en cuenta indicadores de ecoeficiencia y su relación con la contabilidad ambiental.	Enfoque mixto utilizando datos históricos de la Encuesta Ambiental Industrial (EAI) y la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del DANE (2020), además de un enfoque no paramétrico para realizar un análisis comparativo entre siete sectores empresariales	Los nuevos estándares de sostenibilidad NIIF S1 y NIIF S2, establecen un marco para la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad y las estrategias ambientales. Es importante mencionar que la información solicitada por estos nuevos estándares y los indicadores de ecoeficiencia están estrechamente vinculados, ya que los primeros se convierten en insumos para los segundos. Esto, a su vez, facilita la evaluación del impacto tangible y cuantificable de las prácticas de gestión de recursos ambientales en las entidades. En síntesis, se pone de manifiesto el vínculo esencial entre las estrategias de sostenibilidad, las revelaciones del ISSB y los indicadores de ecoeficiencia según el Global Reporting Initiative (GRI).

Córdoba et al. (2023)	La Sustentabilidad: Información Divulgada por las Empresas	Analizar la divulgación de la información que brindan las empresas a sus inversionistas sobre los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.	Enfoque cualitativo. Investigación de tipo descriptiva, basándose en la revisión de la literatura teórica- empírica	Las directrices globales sobre sostenibilidad y clima (NIIF S1 y NIIFS2) forman un conjunto de reglas que enriquecerá la elaboración de los informes financieros de todas las compañías. Será esencial que comiencen un proceso de análisis y recopilación interna relacionado con los riesgos y posibilidades en sostenibilidad y clima, así como en sus procedimientos y controles, para obtener información y datos de manera completa. Adicionalmente, tendrán que considerar los posibles efectos que esos riesgos y oportunidades puedan ocasionar en los informes financieros.
-----------------------	--	---	---	---

Nota. Elaboración propia.

Figura 2. Publicaciones anuales en el periodo 2020-2025



Nota. Elaboración propia.

En la Figura 2, en relación con el enfoque metodológico, se aprecian 10 publicaciones (66.67 %) con enfoque cualitativo, 4 publicaciones (26.67 %) con enfoque, y apenas 1 artículo (6.67 %) con enfoque cuantitativo. En la Tabla 2, se puede visualizar el ordenamiento de la información generada en el estudio.

Tabla 2. *Distribución porcentual de los resultados según el enfoque metodológico*

Enfoque	N.º de publicaciones	%
Cualitativo	10	66.67 %
Mixto	4	26.67 %
Cuantitativo	1	6.67 %
Total	15	100 %

Nota. Elaboración propia.

4.3. Discusión

Bajo la óptica de Du (2024), Pratama et al. (2025) y Calderón (2023), la introducción de las NIIF S1 y S2 ofrecen oportunidades para abordar algunos desafíos organizacionales. Su impacto total desde el aspecto financiero requiere de una mayor exploración operativa. Padilla (2023), Hummel y Jobst (2024) y Urgilés y Reyes (2024) destacan que estas normas representan un cambio obligatorio y fundamental en la presentación del informe financiero. Asimismo, Indyk (2022), como Urdaneta y Chirinos (2024), destacan las directrices sobre la implementación de normas y prácticas que conciernen a la sostenibilidad en la gestión financiera.

Todo ello al incluir lineamientos sobre los riesgos y oportunidades asociados con la sostenibilidad, datos sobre riesgos y oportunidades asociados con el medio ambiente, sociedad y gobierno corporativo. Estos hallazgos se encuentran en concordancia directa con lo señalado por Grajales et al. (2023) y Knechel et al. (2020) respecto al impulso que debe tener la divulgación informativa de las organizaciones en sus estados financieros.

Considerando los aportes puntuales de Pratama et al. (2025) e Inga et al. (2023), la implementación de estas normas en los sectores minero agrícolas en el Perú conducirán a exigencias internas para las organizaciones asociadas. Por

un lado, debido a las condiciones de informalidad, los costos de implementación pueden resultar sustanciales en el rubro de la minería. Esto puede relacionarse con lo señalado por Paz y Pitty (2025) sobre la reducción de emisiones de carbono y las conductas empresariales responsables. Considerando el ámbito agrícola, el uso de pesticidas, plaguicidas y fertilizantes intervienen en la estimación de un abastecimiento razonable y oportunidades para atraer inversionistas mediante estados financieros más claros. De igual manera, se puede lograr una mayor competitividad por la concepción de una nueva generación que se interese efectivamente por el medio ambiente.

Estas apreciaciones concuerdan con el enfoque dado por Cando-Pilatasig et al. (2020) y Córdoba et al. (2023) acerca de la necesidad de ordenar los procesos internos para alcanzar resultados transparentes. Ello permitirá monitorear de manera efectiva el ejercicio económico y la unificación de lineamientos financieros de alcance global. En ese sentido, para que esto se cristalice eficazmente, los profesionales del área contable deberán contar con formación sólida en los aspectos contenidos en la nueva normativa, como lo resaltan Fernández (2024) y Pratama et al. (2024). Sin embargo, esto se ve algo comprometido debido a que actualmente las instituciones universitarias no han incluido asignaturas con contenidos curriculares significativos. Esta situación se encuentra directamente sustentada por la investigación de Khosa et al. (2024), por lo que es necesario que los entes universitarios tomen las medidas pertinentes.

Finalmente, Kusuma y Gany (2024) verificó el cumplimiento de los lineamientos de la NIIF S1 y la INNF S2 en el caso del Bank Mandiri en Indonesia. Así, quedó en evidencia el incumplimiento parcial en la aplicación de estrategia y gestión de riesgos. Además, aun cuando se realiza la divulgación de métricas y objetivos, el procedimiento no es adecuado, pues faltan aspectos estratégicos relacionados con el cambio climático. En consecuencia, esta organización requiere mejorar la transparencia y la minuciosidad en la preparación de informes de sostenibilidad. En ese contexto, se deben poner en marcha lineamientos de auditoría para medir el efecto tangible y cuantificable de las prácticas de sostenibilidad y gestión de recursos ambientales en las organizaciones. Esto se ajusta a los aportes de Knechel et al. (2020), Shen et al. (2024) y Yoon et al. (2024) sobre el seguimiento periódico respecto al cumplimiento de las NIIF S1 y NIIF S2.

4.4. Conclusiones

En perspectiva, la implementación de las NIIF S1 y S2 implica tener en consideración riesgos y oportunidades como consecuencia de los principios de sostenibilidad, pues se relaciona con la producción de bienes y la prestación de servicios de distintas organizaciones. Por lo tanto, se perciben nuevas oportunidades de captación de inversionistas mediante estados financieros más transparentes y amigables con el medio ambiente. Todo esto debe centrarse en la divulgación climática a fin de mejorar la gestión de riesgos, así como la detección y exposición de oportunidades asociadas con el cambio climático y su relación equilibrada con la gestión empresarial. Ello implica, para la mayoría de las compañías, una transformación de la presentación de los estados financieros relacionados con la sostenibilidad desde cero. Este nuevo reporte deberá contener los datos e indicadores ambientales, sociales y de buen gobierno como pilares del marco sostenible, además de los de carácter financiero. Igualmente, se necesita un marco para otorgar uniformidad a los informes financieros sobre sostenibilidad, entre los que destaca el GRI. Finalmente, los logros alcanzados y metas pendientes servirán de base para determinar qué desafíos se han superado y cuáles quedan por cumplir.

CAPÍTULO V

ANÁLISIS FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES

El análisis financiero es un recurso valioso para la gestión empresarial, dado que posibilita evaluar de manera objetiva la situación económica de las compañías y proporciona información vital para la determinación de decisiones. A través de la interpretación de los estados financieros, los directivos pueden tener una visión clara sobre la rentabilidad, solvencia y liquidez de la organización. Este proceso es esencial para el diseño de estrategias a corto, mediano y largo plazo, ya que permite a las compañías no solo permanecer, sino también prosperar en mercados cada vez más competitivos.

En cuanto a los métodos y herramientas utilizados en el análisis financiero, es fundamental comprender los distintos enfoques que permiten interpretar los datos de manera precisa. Estos métodos incluyen el análisis horizontal y vertical, así como el cálculo de indicadores financieros clave que otorgan información relevante respecto al desempeño empresarial. El uso adecuado de estas herramientas permite detectar áreas de mejora y ajustar las estrategias para maximizar la rentabilidad y la eficiencia operativa.

Los beneficios del análisis financiero son múltiples, y van más allá de la simple interpretación de los resultados. Este análisis también posibilita tener una visión estratégica destinada a apoyar las decisiones que favorezcan la sostenibilidad y el crecimiento corporativo. Una adecuada aplicación de estos análisis potencia la asignación de recursos y optimiza la capacidad empresarial para enfrentar posibles riesgos financieros. Asimismo, al contar con datos financieros claros y confiables, los directivos pueden decidir más informados y con mayor seguridad.

En suma, el impacto del análisis financiero en la planeación estratégica es trascendental, pues gracias a los datos obtenidos las empresas pueden diseñar planes estratégicos sólidos, alineados a la realidad económica y financiera. La

proyección de escenarios futuros, basada en el análisis de tendencias y ratios financieros, permite anticipar cambios en el mercado y adaptarse de manera proactiva. Este enfoque proactivo mejora la capacidad de respuesta ante situaciones inesperadas y optimiza los esfuerzos de crecimiento a largo plazo, facilitando a las empresas la toma de decisiones estratégicas que generen valor sostenible en el tiempo.

5.1. Fundamentos del análisis financiero

El análisis financiero es un proceso clave para valorar el bienestar económico de una organización basándose en los datos históricos de los estados financieros. Esta evaluación permite comprender el comportamiento de la empresa a lo largo del tiempo e identificar sus fortalezas y sus debilidades. A la vez, facilita la toma de decisiones informadas para la planificación a corto, mediano y largo plazo. En ese sentido, los gerentes deben considerar estos análisis en las decisiones importantes, ya que así pueden evaluar mejor las implicaciones financieras de cada acción, desde la expansión de capital hasta la adquisición de activos importantes (Barreto, 2020).

Por otro lado, los análisis financieros comparan el rendimiento de la empresa con el de competidores en el mismo sector y durante el mismo periodo. Gracias a ello es posible detectar posibles oportunidades o amenazas en el entorno competitivo. Asimismo, la comparación histórica con años anteriores ayuda a prever el futuro y ajustar las estrategias para garantizar la rentabilidad. La información financiera sirve, entonces, para apoyar las decisiones de inversión, evaluación del impacto financiero y cumplimiento de obligaciones fiscales, otorgando un cimiento sólido para la gestión empresarial y la planeación financiera (Friães et al., 2018).

Este análisis también resulta crucial para anticipar los riesgos asociados con la habilidad de la empresa para satisfacer sus compromisos financieros, lo que puede evitar situaciones de insolvencia. En consecuencia, la evaluación de rentabilidad, solvencia y riesgo se torna en un recurso básico en las decisiones estratégicas. Así, la información financiera debe ser utilizada como una herramienta

cuyo propósito sea la mejora continua de los indicadores financieros, lo que se refleja en la optimización de los resultados y mejores decisiones gerenciales (Chávez & Vallejos, 2018).

El análisis financiero no solo ofrece una visión interna, sino que también tiene implicaciones externas al mostrar la capacidad de la organización para ajustarse a las variaciones del contexto económico. A través de los resultados obtenidos acerca de los estados financieros, las empresas pueden proyectar su crecimiento y asegurar su sostenibilidad a largo plazo. Además, la implementación de normas internacionales como las NIIF puede incrementar la transparencia financiera, mejorando la confianza de inversores y otros actores externos, como lo mencionan Encalada-Encarnación et al., (2018).

5.1.1. Importancia del análisis financiero en la gestión empresarial

El análisis financiero posibilita a la plana directiva tomar decisiones informadas que pueden impactar en gran medida en el desempeño general de la empresa. Este proceso se convierte en una herramienta estratégica al proporcionar datos clave sobre la rentabilidad, liquidez y solvencia de la empresa, elementos que deben ser monitoreados constantemente para garantizar una gestión adecuada. Un análisis financiero sólido permite tomar decisiones con la mejor información disponible, lo que merma el riesgo de errores costosos en las decisiones estratégicas (Barreto, 2020).

La capacidad de la empresa para generar ingresos, cumplir con sus obligaciones y gestionar eficientemente sus recursos es fundamental para su éxito en el mercado. Indicadores financieros como los ratios de rentabilidad y liquidez proporcionan una evaluación precisa del estado económico de la empresa, en virtud de lo cual los gerentes pueden ajustar sus estrategias para mejorar los resultados. Sobre este particular, el análisis financiero es crucial para evaluar la eficiencia operativa y la rentabilidad, dos factores esenciales que guían la determinación de decisiones estratégicas en una empresa (Chávez & Vallejos, 2018).

El análisis financiero facilita la identificación de tendencias y variaciones en los indicadores clave de desempeño. Esto ayuda a prever posibles problemas o

identificar oportunidades de mejora que podrían no ser evidentes a simple vista. Por ejemplo, un análisis detallado de los flujos de efectivo y la deuda puede alertar sobre potenciales dificultades de liquidez que impactarían en la operatividad de la empresa. Por ello, los estados financieros no deben ser vistos como un fin, sino como el inicio de un proceso de análisis más profundo para conocer la realidad tras los números y así otorgar una base sólida para la determinación de decisiones (Chávez & Vallejos, 2018).

Por otro lado, los informes financieros también son fundamentales para evaluar la efectividad de las decisiones gerenciales pasadas y determinar qué áreas requieren ajustes. A través del análisis de la rentabilidad y el riesgo, los gerentes pueden evaluar si las decisiones previas han generado el retorno esperado y si los recursos de la compañía se están utilizando de manera eficiente. Bajo esa perspectiva, estos análisis permiten, a su vez, mejorar la planificación estratégica y la asignación de recursos en función de los resultados financieros obtenidos (Friães et al., 2018).

5.2. Métodos y herramientas de análisis financiero

Los métodos y herramientas utilizados en el análisis financiero son fundamentales para lograr una evaluación precisa y detallada de la situación económica de una empresa. Los métodos más comunes incluyen el análisis vertical y horizontal de los estados financieros, así como el uso de ratios financieros clave que ofrecen una visión clara de la rentabilidad, la liquidez, el endeudamiento y la eficiencia operativa. El análisis vertical examina la asociación entre los diferentes elementos de los estados financieros, mientras que el análisis horizontal compara los datos financieros a lo largo de varios periodos, lo que permite reconocer tendencias y variaciones (Friães et al., 2018).

Además de los métodos de análisis vertical y horizontal, los ratios financieros asumen un rol relevante en la interpretación de los resultados, pues hacen posible realizar una comparación directa entre diferentes empresas y con los propios resultados históricos de la empresa. Ratios como el de liquidez corriente, rentabilidad sobre el patrimonio y endeudamiento proporcionan una visión clara de la

capacidad de la compañía para realizar sus obligaciones y generar beneficios. Así, reflejan las variaciones y tendencias de los indicadores clave, lo que facilita tomar decisiones más oportunas y efectivas alineadas con los objetivos estratégicos (Encalada-Encarnación et al., 2018).

Otra herramienta importante es la proyección financiera, mediante la cual se puede anticipar los resultados futuros de la empresa en función de las tendencias actuales. Las proyecciones se basan en supuestos sobre el crecimiento de los ingresos, los costos operativos y otros factores económicos, y son determinantes para la planificación a largo plazo. Estas proyecciones también ayudan a detectar problemas financieros potenciales antes de que se materialicen, lo que da a los gerentes la oportunidad de implementar acciones correctivas. En ese sentido, el análisis financiero otorga una base sólida para la toma de decisiones estratégicas, con lo cual la compañía puede adaptarse raudamente a los cambios del contexto económico y asegurar su sostenibilidad a largo plazo (Barreto, 2020).

En conclusión, el uso adecuado de estas herramientas y métodos resulta relevante para una gestión eficiente de los recursos financieros de la empresa. El análisis financiero no solamente sirve para evaluar el desempeño pasado, sino para prever futuros escenarios financieros y planificar en consecuencia. El control de gestión, apoyado por un análisis financiero robusto, ayuda a alinear las decisiones operativas con los objetivos estratégicos de la organización, garantizando con ello que los recursos se utilicen de manera eficiente para alcanzar las metas planteadas (Chávez & Vallejos, 2018).

5.2.1. Indicadores financieros claves

Los indicadores financieros son herramientas fundamentales para hacer un análisis detallado del desempeño económico de una compañía. Estos indicadores se respaldan en datos de los estados financieros y proporcionan una visión clara de áreas clave como la rentabilidad, liquidez y solvencia. Entre los principales indicadores se incluyen el margen de beneficio neto, el retorno sobre la inversión (ROI) y el ratio de liquidez corriente. Estos ratios permiten a los gerentes evaluar cómo la empresa está generando ganancias y utilizando sus recursos para maximizar su rendimiento (Chávez & Vallejos, 2018).

Además de los ratios de rentabilidad, la liquidez es otro factor clave en el análisis financiero. Los indicadores de liquidez, como el ratio de liquidez corriente, miden la capacidad empresarial para realizar sus obligaciones a corto plazo. Un buen nivel de liquidez es esencial para mantener la operación continua de la empresa y evitar problemas financieros. Una empresa solvente no siempre es líquida, lo que significa que es posible que tenga deudas a largo plazo que afecten su capacidad de generar efectivo en el corto plazo. Esto destaca la importancia de realizar un análisis integral que combine varios indicadores para obtener una evaluación completa (Barreto, 2020).

El análisis de la solvencia, que mide la capacidad empresarial para realizar sus obligaciones a largo plazo, también es un indicador sustancial. Un ratio de endeudamiento elevado puede indicar un riesgo financiero alto, lo que podría limitar las opciones de financiamiento de la compañía en el futuro. El control del nivel de endeudamiento es crucial para evitar problemas de liquidez y mantener una estructura de capital saludable. Los directivos deben ser conscientes de estos riesgos y tomar decisiones basadas en los resultados de los análisis de solvencia y liquidez para salvaguardar la estabilidad financiera de la corporación (Friães et al., 2018).

En suma, los indicadores de eficiencia operativa también son fundamentales en el análisis financiero. Estos incluyen ratios como el de rotación de activos y el ciclo de conversión de efectivo, que miden cómo está utilizando sus recursos la empresa para generar ingresos. Un análisis detallado de la eficiencia operativa puede ayudar a identificar áreas de mejora en sus procesos internos, lo que puede llevar a una mayor rentabilidad. Al respecto, los indicadores financieros no solo sirven para evaluar el desempeño pasado, sino también para predecir cómo la empresa puede mejorar su desempeño en el futuro (Barreto, 2020).

5.3. Aplicación y beneficios del análisis financiero

La aplicación del análisis financiero posibilita a las empresas determinar decisiones más informadas y estratégicas, mejorando así la eficiencia operativa y maximizando la rentabilidad. Al contar con una visión clara de su situación

económica, las compañías pueden gestionar de manera más eficiente sus recursos y dirigir sus esfuerzos hacia áreas que requieren atención. Además, ayuda a identificar áreas de oportunidad para aumentar los ingresos, reducir costos o mejorar la gestión del capital. Se debe tener presente que la implementación adecuada del análisis financiero apoya la determinación de decisiones y contribuye tanto al cumplimiento de las obligaciones fiscales como a la eficiencia de la gestión de recursos (Friães et al., 2018).

Otro beneficio clave es que facilita la planificación estratégica de la empresa. La capacidad de proyectar resultados futuros a partir de los datos históricos permite a los gerentes anticipar cambios en el entorno económico y adaptarse de manera proactiva. Las proyecciones financieras basadas en un análisis detallado pueden ayudar a definir objetivos claros y alcanzables, lo que incrementa las probabilidades de éxito. Por ello, una planificación basada en un análisis financiero sólido brinda la certeza de que las decisiones tomadas estarán respaldadas por información confiable y precisa, lo que reduce el riesgo de errores (Barreto, 2020).

Además, al evaluar cómo las decisiones pasadas han influido en los indicadores financieros, los gerentes pueden identificar qué enfoques han sido efectivos y cuáles necesitan ajustarse. Esto contribuye a una mejora continua en la determinación de decisiones, alineando las acciones estratégicas con los objetivos de la empresa. En este sentido, la correcta interpretación de los resultados financieros tiene una repercusión directa en la gestión de la empresa al mejorar la capacidad de los directivos para decidir de manera más oportuna y efectiva (Encalada-Encarnación et al., 2018)

En conclusión, uno de los mayores beneficios del análisis financiero es la mejora en la transparencia financiera. Al adoptar herramientas de análisis avanzadas y realizar una evaluación continua de los estados financieros, las empresas pueden aumentar su transparencia ante inversionistas, reguladores y otros stakeholders. Esto fortalece la confianza en la empresa y facilita el acceso a nuevas fuentes de financiamiento, a la vez que fortalece la relación con los socios comerciales. Desde esa perspectiva, el análisis financiero también contribuye al control de gestión, ayudando a las empresas a mantener el rumbo estratégico hacia sus metas y objetivos (Nogueira-Rivera et al., 2017).

5.3.1. Impacto del análisis financiero en la planeación estratégica

El análisis financiero tiene un impacto clave en la planeación estratégica de las empresas, ya que proporciona datos clave para tomar decisiones informadas y alinear los objetivos organizacionales con la realidad financiera. Un análisis detallado de los estados financieros permite a los gerentes identificar las áreas de la empresa que requieren atención, como la optimización de los costos o la mejora de la rentabilidad. A través de estos datos, los directivos pueden diseñar planes estratégicos basados en un conocimiento detallado de la situación financiera de la empresa, lo que eleva las oportunidades de éxito en su aplicación (Friães et al., 2018).

En adición a lo anterior, el análisis financiero contribuye a la determinación de decisiones estratégicas al proporcionar una perspectiva nítida sobre la solvencia y liquidez de la compañía, dos factores críticos para la sostenibilidad a largo plazo. Con base en estos indicadores, los directivos pueden determinar si es viable tomar decisiones de expansión, inversión o reducción de deuda, y cómo estas decisiones afectarán la estabilidad financiera de la empresa (Encalada-Encarnación et al., 2018)

El impacto del análisis financiero también radica en su capacidad para prever y mitigar riesgos. Un análisis de tendencias financieras y proyecciones a futuro permite a los gerentes anticipar posibles variaciones en los mercados, modificaciones en las tasas de interés o alteraciones en la demanda de bienes. Con esta información, las empresas pueden desarrollar planes estratégicos más flexibles para adaptarse rápidamente a cambios imprevistos (Barreto, 2020).

Por último, el análisis financiero fortalece la capacidad de la empresa para comunicar su estrategia a los stakeholders, incluidos inversores, socios y empleados. En ese sentido, un plan estratégico fundamentado en el análisis de los estados financieros aumenta la confianza externa e interna en la dirección de la empresa, lo que puede facilitar el acceso a recursos financieros adicionales o mejorar las relaciones comerciales (Nogueira-Rivera et al., 2017).

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Angulo, U. (2024). *Fundamentos en contaduría bajo NIIF*. Ediciones de la U. <https://acortar.link/cRdBCh>

Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1567>

Beerbaum, D. (2022). Development of a sustainability taxonomy for investor decision usefulness—reflection of SEC and ISSB climate related disclosures. *S&P Global*, 1-22. <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.4164643>

Bifaretti, M., Longhi, P., Pascuzzi, A., & Rovelli, P. (2024). Reportes financieros digitales: taxonomías para divulgar información según NIIF S1 y S2. *Sedici*, 1-12. <https://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/175523>

Boar, A., & Perramon, J. (2020). *NIC-NIIF: Normas Internacionales de Información financiera*. Profit Editorial. <https://acortar.link/8R2tkw>

Brito, D. (2018). El riesgo empresarial. *Universidad y Sociedad*, 10(1), 269-277. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/806%0A>

Calderón, G. (2023). La sostenibilidad y el clima como requisitos en la información contable. *Sapiencia Revista Científica y Académica*, 3(1), 105-110. <https://doi.org/10.61598/s.r.c.a.v3i1.42>

Cando-Pilatasig, J., Cunuhay-Patango, L., Tualombo-Rea, M., & Toaquiza-Toapanta, S. (2020). Impacto de las NIC y las NIIF en los Estados Financieros. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la Investigación y Publicación Científico-Técnica Multidisciplinaria)*, 5(16), 328-340. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i14.175>

Carnegie, G., Parker, L., & Tsahuridu, E. (2021). What is Accounting Today? *Australian Accounting Review*, 31(1), 65-73. <https://doi.org/10.1111/auar.12325>

Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *Revista FAECO Sapiens*, 4(2), 82-96. https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179

Chaihuaque, B. (2019). Una mirada a las dimensiones de la sostenibilidad empresarial. *Notas Académicas*, 43, 1-12. <https://repositorio.pucp.edu.pe/items/44e-49304-b574-48ff-8838-93c27a119484>

Chávez, M., & Vallejos, C. (2018). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. Lima, 2017. *Revista Muro de la Investigación*, 2(1), 95-106. <https://doi.org/10.17162/rmi.v2i1.770>

Chong, E., Quevedo, M., Chávez, M., & Bravo, M. (2021). *Contabilidad financiera intermedia: estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio*. Universidad del Pacífico. <https://acortar.link/x86EcD>

Córdova, S., Mainero, V., Corna, D., & Juarez, N. (2023). La sustentabilidad-información divulgada por las empresas. *XII Congreso de Administración del Centro de la República. VIII Congreso de Ciencias Económicas del Centro de la República. IX Encuentro Internacional de Administración del Centro de la República. IAPCS - Universidad Nacional de Villa María, Villa María*, 1-14. <https://www.aacademica.org/xii.congreso.de.administracion.del.centro.de.la.republica.viii.congreso.de.ciencias.econmicas.del/23.pdf>

Corona, L., & Fonseca, M. (2023). Uso y abuso de los criterios de inclusión y exclusión en el proyecto de investigación. *MediSur*, 21(5), 1144-1146. <https://pesquisa.bvsalud.org/portal/resource/pt/biblio-1521222>

Du, E. (2024). Thirty years of sustainability reporting: Insights, gaps and an agenda for future research through a systematic literature review. *Sustainability*, 16(23), 10750. <https://doi.org/10.3390/su162310750>

Encalada-Encarnación, V., Encarnación-Merchán, O., & Ruíz-Quesada, S. (2018). Norma internacional de información financiera: diseño e implementación en las pequeñas y medianas empresas. *RIIT. Revista Internacional de Investigación e Innovación Tecnológica*, 6(35), 1-12. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-97532018000500001

Estupiñán, R. (2024). *Aseguramiento de la información financiera y no financiera*. Ediciones de la U. <https://acortar.link/yVt1du>

Fernández, E. (2024). La relación entre las nuevas Normas Internacionales de Sostenibilidad NIIF S1 y S2 y el Balance Social en Argentina, regulado por la Resolución Técnica N.º 36. *Cultura Económica*, 42(108), 86-100. <https://doi.org/10.46553/cecon.42.108.2024.p86-100>

Friães, J., Pires, A., & Odete, P. (2018). The importance to financial information in the decision-making process in company's family structure. *Contaduría y Administración*, 63(2), 1091-1113. <http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1727>

García, Y., Barreto, L., & Uzcategui, L. (2022). Importancia de la información financiera en la toma de decisiones en las organizaciones: revisión sistemática. *Fundación Universitaria del Área Andina*, 1-21. <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/5058>

Geba, N., Bifaretti, M., Longhi, P., & Pascuzzi, A. (2023). La contabilidad socio-ambiental y los estándares de la junta de normas de contabilidad de sostenibilidad en S2: divulgaciones relacionadas con el clima. *Sedici*, 1-17. <https://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/162175>

Giner, B. (2022). Sustainability reporting: Some challenges from and for the European Union. *Accounting Auditing Control*, 28(4), 7-20. <https://doi.org/10.3917/cca.284.0007>

Glückler, J., Rehner, J., & Handke, M. (2020). Gobernanza, redes y territorio. *Revista de Geografía Norte Grande*, 74, 5-20. <https://doi.org/10.4067/S0718-34022019000300005>

Godoy, L., & Bravo, J. (2025). Efectos sobre la auditoría externa de estados contables derivados de las disposiciones de las NIIF S1 y NIIF S2, emitidas por el ISSB, Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad. *Económicas Habla*, 4, 47-49. <https://portalderevistas.unsa.edu.ar/index.php/economicas/article/view/4796>

González-Marin, Y., Canós-Darós, L., & Hernández, D. F. (2022). Habilidades directivas: bases del liderazgo organizacional. *South Florida Journal of Development*, 3(4), 4495-4505. <https://doi.org/10.46932/sfjdv3n4-029>

Grajales, D., Cataño, E., Castellanos, O., & Suaza, J. (2023). Accounting mechanism to measure the environmental impact of industries in the Aburrá Valley and its application of the general disclosure requirements related to financial information on sustainability (IFRS S1) and climate-related disclosures (IFRS S2). *Revista De Gestão Social E Ambiental*, 17(5), e03639. <https://doi.org/10.24857/rgsa.v17n5-013>

Guzmán, N., & Segarra, J. (2024). Las 5 E en los Estados Financieros. *Revista Colombiana de Contabilidad - ASFACOP*, 12(24), 57-76. <https://doi.org/10.56241/asf.v12n24.312>

Hummel, K., & Jobst, D. (2024). An overview of corporate sustainability reporting legislation in the European Union. *Accounting in Europe*, 21(3), 320-355. <https://doi.org/10.1080/17449480.2024.2312145>

Indyk, M. (2022). Are the companies prepared for sustainability reporting under the ED IFRS S1 and S2? Evidence from Poland. *Audit Financiar*, 20(168), 641-654. <https://www.ceeol.com/search/article-detail?id=1075319>

Inga, J., Navas, R., Medina, P., Centeno, C., & Melgarejo, J. (2023). Impacto de la implementación de las NIIF S1 Y S2 en el sector agrícola peruano. *Revista Lidera*, 18, 44-49. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/28549%0A>

International Financial Reporting Standard. (2023a). *NIIF S2 de información a revelar sobre sostenibilidad. Información a revelar relacionada con el clima*. IFRS. <https://acortar.link/e6qEGC>

International Financial Reporting Standard. (2023b). *Norma NIIF S1 de Información a revelar sobre sostenibilidad. Requerimientos generales para la información financiera a revelar relacionada con la sostenibilidad*. IFRS. <https://acortar.link/uJc0BD>

Izaguirre, A. (2024). *Proyectos exitosos de sistemas de información financiera: Ruta infalible*. Editorial Alfil. <https://acortar.link/GpCIau>

Khosa, A., Pandey, R., & Wilkin, C. (2024). Accounting curricula and climate-related sustainability: evidence from Australia and New Zealand universities. *Accounting Education*, 1-23. <https://doi.org/10.1080/09639284.2024.2376739>

Knechel, R., Thomas, E., & Driskill, M. (2020). Understanding financial auditing from a service perspective. *Accounting, Organizations and Society*, 81, 101080. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2019.101080>

Kusuma, K., & Gani, L. (2024). Implementation of Published Ifrs S1 and S2 Standards Globaly. *Dinasti International Journal of Economics, Finance & Accounting*, 5(3), 943-954. <https://doi.org/10.38035/dijefa.v5i3.2734>

Marchesano, M., & Scavone, G. (2020). La información financiera de calidad como facilitadora de gestión de riesgos y toma de decisiones. *Journal of Management & Business Studies*, 2(1), 1-12. <https://doi.org/10.32457/jmabs.v2i1.527>

Muñoz, Á., & Ibañez, E. (2023). *Análisis de estados financieros*. <https://acortar.link/ZuoUms>

Naulaguari, M., Vásconez, L., & Narváez, X. (2024). Fortalecimiento de competencias en contabilidad gubernamental: desafíos y estrategias educativas. *Universidad y Sociedad*, 16(2), 150-160. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/4380/4283>

Nogueira-Rivera, D., Medina-León, A., Hernández-Nariño, A., Comas-Rodríguez, R., & Medina-Nogueira, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, 38(1), 106-115. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362017000100010

Núñez, A., Barcia, H., Calderón, J., & Vargas, V. (2024). Desafíos y soluciones en la gestión contable del seguro social ecuatoriano. *Prohominum*, 6(1), 151-158. <https://doi.org/10.47606/ACVEN/PH0234>

Padilla, E. (2023). Sustainability reporting in Cambodia: Challenges and prospects. *Journal of Accounting, Finance, Economics, and Social Sciences*, 8(2), 11-22. [https://doi.org/10.62458/jafess.160224.8\(2\)11-22](https://doi.org/10.62458/jafess.160224.8(2)11-22)

Page, M., Moher, D., Bossuyt, P., Boutron, I., Hoffmann, T., Mulrow, C., Shamseer, L., Tetzlaff, J., Akl, E., Brennan, S., Chou, R., Glanville, J., Grimshaw, J., Hróbjartsson, A., Lalu, M., Li, T., Loder, E., Mayo-Wilson, E., McDonald, S., ... McKenzie, J. (2021). PRISMA 2020 explanation and elaboration: updated guidance and exemplars for reporting systematic reviews. *BMJ*, 372(160), 1-36. <https://doi.org/10.1136/bmj.n160>

Pardal-Refoyo, J., & Pardal-Peláez, B. (2020). Anotaciones para estructurar una revisión sistemática. *Revista Orl*, 11(2), 155-160. <https://doi.org/10.14201/orl.22882>

Paz, J., & Pitty, M. (2025). Aplicación de la contabilidad sostenible en la empresa Saint Honoré, S.A. basado en las nuevas normas internacionales de sostenibilidad y clima - NIIF S1, S2 y criterios ESG. *Ektenos*, 3(1), 81-100. <https://uhektenos.com/index.php/Uhektenos/article/view/93>

Pratama, A., Dewi, N., Sofia, P., Muhammad, K., & Megawati, L. (2024). Sustainability reporting ecosystem and IFRS S1 and S2: How accounting research can assist its implementation. *Journal of Ecohumanism*, 3(4), 3101-3129. <https://doi.org/10.62754/joe.v3i4.3830>

Pratama, G., Serafina, K., Sareng, I., & Ramadhan, Y. (2025). Implementation challenges and impacts of IFRS S1 and IFRS S2 on sustainability reporting quality: a systematic review of the mining industry (2022-2024). *International Journal of Accounting, Management, Economics and Social Sciences (IJAMESC)*, 3(1), 36-50. <https://doi.org/10.61990/ijamesc.v3i1.449>

Remache, D. (2022). La Norma Internacional de Contabilidad n.º 12 y su consenso tributario en el Ecuador. *Cofin Habana*, 16(2), 1-14. http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2073-60612022000200003&script=sci_arttext

Reyes, N., Durán, J., & Angarita, D. (2024). Indicadores de ecoeficiencia y estrategias de sostenibilidad en la industria manufacturera colombiana: un estudio exploratorio con enfoque en contabilidad ambiental. *Innovar*, 34(94), e116814. <https://doi.org/10.15446/innovar.v34n94.116814>

Reyes, R., Medina, A., Arévalo, E., & Reyes, E. (2025). Evolución de las normas internacionales de información financiera (NIIF): implicaciones para la transparencia y la toma de decisiones empresariales. *Reincisol*, 4(7), 750-773. [https://doi.org/10.59282/reincisol.V4\(7\)750-773](https://doi.org/10.59282/reincisol.V4(7)750-773)

Rubio-Rodríguez, G., Hernández, L., Bermeo, K., & Meneses, N. (2020). Análisis de las normas internacionales de información financiera y su relación con la responsabilidad social empresarial. *Revista Economía y Política*, 31, 118-131. <https://doi.org/10.25097/rep.n31.2020.08>

Ruiz-Ruiz, E., & Villacís-Yank, J. (2024). Normas internacionales de información financiera en la gestión contable hospitalaria. *KAIROS, Revista de Ciencias Económicas, Jurídicas y Administrativas*, 7(13), 46-65. <https://doi.org/10.37135/kai.03.13.03>

Sáenz, L. (2020). Estados financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *Revista Saberes APUDEP*, 3(2), 69-81. <https://doi.org/10.48204/j.saberes.v3n2a6>

Shen, S., Xie, J., Fujii, H., Keeley, A., & Managi, S. (2024). Does environmental materiality matter to corporate financial performance: Evidence from 34 countries. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 1-22. <https://doi.org/10.1002/csr.3062>

Tabra, E., & Sandoval, D. (2023). Los estados financieros y la información financiera en el gobierno de la sociedad anónima. *THEMIS Revista de Derecho*, 84, 133-148. <https://doi.org/10.18800/themis.202302.008>

Tobon, J. (2024). Responsabilidad social y sostenibilidad empresarial: un análisis crítico de las NIIF S1 y S2. *Universidad Cooperativa de Colombia*, 1-13. <https://hdl.handle.net/20.500.12494/58587>

Urdaneta, M., & Chirinos, A. (2024). Finanzas sostenibles y la Agenda 2030: claves de la responsabilidad social. *Desarrollo Sostenible y Responsabilidad Social: Un Deber Universitario. Universidad Andina Del Cusco /High Rate Consulting*, 53-73. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9939135>

Urgilés, M., & Reyes, N. (2024). NIIF S1 Y S2: integración de información ambiental, social y de gobernanza en empresas manufactureras del Ecuador. *PACHA. Revista de Estudios Contemporáneos del Sur Global*, 5(16), 1-16. 10.46652/pacha.v5i16.300

Uribe, L. (2024). *Plan de cuentas para sistemas contables 2025 – 10ma.* Ecoe Ediciones. <https://acortar.link/ZK7Yz0>

Yoon, S., Oh, I., & Kim, H. (2024). An accounting perspective on the IFRS sustainability reporting standards for greenhouse gas emissions: implications for the Asia Pacific. *Asia Pacific Business Review*, 1-24. <https://doi.org/10.1080/13602381.2024.2364806>

SOBRE LOS AUTORES

Miguel Angel Suarez Almeida

Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión

<https://orcid.org/0000-0002-1747-8145>

Pedro Gustavo Castro Burgos

Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión

<https://orcid.org/0000-0002-4117-1952>

Marco Liborio Oyola Díaz

Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión

<https://orcid.org/0000-0002-9523-0890>

Yessica Yulissa Lino Torero

Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión

<https://orcid.org/0000-0003-4794-2647>

Neisser Aspajo Torres

Universidad Nacional Agraria de la Selva

<https://orcid.org/0000-0002-1442-6278>



INFORMACIÓN FINANCIERA:

IMPACTO DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE SOSTENIBILIDAD Y CLIMA EN LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

www.arcoeditores.com
contato@arcoeditores.com
(55)99723-4952

ARCO
EDITORES ● ● ●