

Universidad de Buenos Aires
Facultad de Ciencias Económicas
Escuela de Estudios de Posgrado

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD
INTERNACIONAL

TRABAJO FINAL DE MAESTRÍA

PROPUESTA DE ELEMENTOS A CONSIDERAR AL MOMENTO DE LA
PREPARACION DE LA INFORMACION A REVELAR

Buenos Aires, julio de 2020

Universidad de Buenos Aires
Facultad de Ciencias Económicas
Escuela de Estudios de Posgrado

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD
INTERNACIONAL

TRABAJO FINAL DE MAESTRÍA

PROPUESTA DE ELEMENTOS A CONSIDERAR AL MOMENTO DE LA
PREPARACION DE LA INFORMACION A REVELAR

Autor: Harold Cerón Espinosa

Director: Walter Rene Chiquiar

Buenos Aires, julio de 2020

| | | |
|--|--|---|
| Solicitud de constitución de Jurado para Defensa del TRABAJO FINAL DE MAESTRÍA | | Código de la Maestría |
| Nombre y apellido del alumno HAROLD CERON ESPINOSA | | Tipo y N° de documento de identidad. 16.798.310 |
| Año de ingreso a la Maestría - Ciclo | Fecha de aprobación de la última asignatura rendida Octubre de 2018 | |
| <p>Título del Trabajo Final</p> <p>PROPUESTA DE ELEMENTOS A CONSIDERAR AL MOMENTO DE LA PREPARACION DE LA INFORMACION A REVELAR</p> | | |
| <p>Solicitud del Director de Trabajo Final</p> <p>Comunico a la Dirección de la Maestría que el Trabajo Final bajo mi dirección se encuentra satisfactoriamente concluido. Por lo tanto, solicito se proceda constituir el correspondiente Jurado para su evaluación y calificación final.</p> <p>Firma del Director de Trabajo Final</p> <p>Aclaración.....</p> <p>Lugar y fecha.....</p> | | |
| Datos de contacto del director | | |
| Correo electrónico | Teléfonos | |
| <p>Se adjunta a este formulario:</p> <p>Trabajo Final de Maestría impreso (indicar cantidad de copias presentadas)</p> <p>CD con archivo del Trabajo Final en formato digital (versión Word y PDF)</p> <p>Certificado analítico</p> | | |
| Fecha Mayo de 2020 | Firma del alumno  | |

Dedicatoria

A mi esposa Ángela mis hijos Sebastián y Taliana

A mis padres, Blanca, Alirio

A mis hermanos, Alejandro, Juan Carlos

A mis sobrinos, Camilo, Juan Carlos, Angie Nicolás, Luna

A todos lo que estuvieron en mis viajes a Buenos Aires

A mi Decano, Ebert Mosquera Hurtado - QEPD

Harold Cerón Espinosa

Agradecimientos

A mi director, Walter Chiquiar

A los profesores Carlos García Casella, Alejandro Barbei, Graciela Scavone, Juan Carlos Viegas, Marcelo Canneti

A la Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas

Harold Cerón Espinosa

Resumen

En las normas contables de información financiera existen una serie de requisitos en materia de información a revelar para cada una de las partidas principales de los estados financieros; Algunos preparadores de la información se limitan al cumplimiento de las normas contables, presentando información en algunos casos no relevante o incompleta, afectando las decisiones que sus principales usuarios toman a partir de los estados financieros de la entidad.

El trabajo pretende proponer elementos a considerar al momento de la preparación de la información a revelar, tales como el conocimiento previo de los usuarios principales y potenciales de la información, así como sus necesidades de información y las decisiones que estos toman a partir de la misma, lo anterior en procura de mejorar la calidad de la información a revelar por parte de las entidades, así mismo se constataran dichos elementos con la información revelada de una (1) empresa del sector energético de Colombia, la cual aplican Normas Internacionales de Información Financiera.

Se trabajará mediante la utilización del método de investigación a priori, el análisis de artículos científicos y técnicos, textos, investigación bibliográfica y de la observación de trabajos desarrollados sobre el tema. Como resultado se sugiere la consideración de cuestiones internas y externas a la entidad al momento de la elaboración de la información a revelar.

Palabras claves: Información financiera, usuarios, información a revelar

Tabla de contenido

| | | |
|-------|--|----|
| 1 | Introducción..... | 11 |
| 2 | Planteamiento del tema problema | 13 |
| 2.1 | Formulación del problema | 13 |
| 2.2 | Objetivos: General y específicos | 16 |
| 2.2.1 | Objetivo general: | 16 |
| 2.2.2 | Objetivos específicos: | 16 |
| 2.3 | Hipótesis | 16 |
| 2.4 | Formulación del Problema | 17 |
| 3 | Marco teórico..... | 17 |
| 3.1 | Evolución de la contabilidad | 17 |
| 3.2 | Concepción utilitarista de la contabilidad y otros conceptos | 20 |
| 4 | Metodología..... | 27 |
| 5 | Resultados..... | 27 |
| 5.1 | Identificar los usuarios principales y potenciales de la entidad | 27 |
| 5.1.1 | Usuarios de acuerdo a la normativa contable internacional | 28 |
| 5.1.2 | Usuarios de acuerdo con el entorno al cual pertenece la entidad | 31 |
| 5.1.3 | Identificación usuarios de acuerdo con su relación con la entidad. | 33 |
| 5.2 | Conocer las necesidades de información de los usuarios | 36 |
| 5.2.1 | Información para evaluar la gestión | 39 |
| 5.2.2 | Información para disminuir el riesgo | 43 |
| 5.2.3 | Información para regular | 45 |
| 5.2.4 | Información sobre el impacto generado por la entidad | 47 |
| 5.3 | Conocer las probables decisiones tomadas a partir de la información a revelar | 49 |
| 5.3.1 | Cambios o continuidad en el desarrollo de la gestión de la entidad | 51 |

| | | |
|-------|---|----|
| 5.3.2 | Decisiones relacionadas con el aporte de recursos financieros a la entidad | 54 |
| 5.3.3 | Decisiones grupos sociales, ambientales y organizaciones no gubernamentales | 57 |
| 5.3.4 | Decisiones relacionadas con los entes de regulación o control | 61 |
| 5.3.5 | Decisiones relacionadas con clientes y proveedores de recursos | 62 |
| 5.3.6 | Decisiones relacionadas con los colaboradores y/o representantes | 63 |
| 5.4 | Constatación de la propuesta | 64 |
| 5.4.1 | Usuarios identificados a partir de la normativa contable | 66 |
| 5.4.2 | Identificación de usuarios de acuerdo con el entorno de la entidad | 67 |
| 5.4.3 | Los usuarios identificados de acuerdo a su relación con la entidad | 68 |
| 5.4.4 | Conocer las necesidades de información de los usuarios | 68 |
| 5.4.5 | Conocer las probables decisiones tomadas a partir de la información a revelar | 69 |
| 6 | Conclusiones y reflexiones finales | 73 |
| 6.1 | Conclusiones | 73 |
| 6.2 | Reflexiones finales | 76 |
| 7 | Referencias | 77 |

Grafico 1 Identificación, necesidades de información y decisiones de los usuarios 75

Cuadro 1 Datos de la entidad 65

Cuadro 2 Constatación - usuarios identificados en la normativa contable (Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF) 67

Cuadro 3 Constatación usuarios de acuerdo al entorno 67

Cuadro 4 Constatación usuarios de acuerdo al entorno de la entidad 68

Cuadro 5 Constatación necesidades de información de los usuarios 68

Cuadro 6 constatación de los elementos a considerar al momento de elaborar la información a revelar 70

Cuadro 7 Usuarios, información requerida y probables decisiones 74

1 Introducción

El presente trabajo final de maestría permitirá a los preparadores de la información financiera tener elementos conceptuales y técnicos para comunicar la información financiera de forma eficaz¹ más allá del cumplimiento de aquellos requerimientos exigidos en los cuerpos normativos. El mismo está estructurado en cuatro capítulos los cuales hacen referencia a la identificación de los usuarios, sus necesidades de información y las probables decisiones que toman a partir de la información revelada por las entidades y terminando con la constatación de la propuesta.

Dentro del proceso contable se encuentra la información financiera a revelar por las entidades, su importancia radica en su contribución como herramienta para la toma de decisiones de los usuarios, los cuales desean encontrar elementos que les ayuden a mejorar la calidad de las decisiones que puedan tomar a partir de las revelaciones realizadas por la entidad.

La disciplina contable en su constante evolución le ha permitido ampliar su dominio o alcance, para Mejia Soto, Montes Salazar, & Davila Giraldo (2011) “La dimensión contable administrativa, social y económica permite identificar y sustentar usuarios de la información y necesidades de información que superan la visión del usuario inversor proveedor de capital de riesgo.” (p.133). Los autores ven en la contabilidad otros alcances y reconocen la diversidad de usuarios y de información con dimensiones diferentes a lo contable financiero, en cuanto a las necesidades de información de los usuarios van más allá de la requerida por los usuarios tradicionales (proveedores de capital de riesgo) los autores proponen identificarlos y proporcionarles la información ajustada a sus necesidades.

La pertinencia y relevancia de la información a revelar está condicionada en otros a su consideración en la parametrización de los sistemas de información y el desarrollo del proceso

¹ Según la IFRS Foundation, (2017) La comunicación eficaz hace referencia a aquella que permite un mejor entendimiento de los estados financieros con menor tiempo de análisis. Así como el énfasis en aquella información relevante y su relación entre componentes de la información en diferentes partes de los estados financieros.

contable, esta consideración permitirá a los preparadores contar con la información en las condiciones de fondo y forma para ser revelada a sus usuarios o grupos de intereses.

El trabajo, además brindara elementos a los preparadores de la información financiera para la elaboración de las revelaciones presentadas en los estados financieros y la influencia que estas puedan tener en las decisiones económicas que estos tomen a partir de los estados financieros.

El enfoque en que se desarrolla el trabajo busca aportar a la profesión una mirada del alcance del dominio de la disciplina contable desde el paradigma de la utilidad, aportando elementos que generen en los profesionales nuevos puntos de vista que les permitan tener una visión utilitaria al momento de la preparación y presentación de los estados financieros.

De igual forma dará algunos elementos a los organismos reguladores encargados de solicitar información financiera, con los cuales podrán ampliar o mejorar los requerimientos, en cuanto a las revelaciones más allá de aquellos requeridos en los cuerpos normativos.

El objetivo general del trabajo se desarrolla mediante los siguientes capítulos:

Identificar los usuarios principales y potenciales de la entidad en el cual se busca identificar los usuarios de la información financiera reportada por las entidades desde una mirada amplia del dominio de la disciplina contable.

Conocer las necesidades de información de los principales usuarios, este capítulo tendrá como objetivo la identificación de las necesidades de información de los usuarios

Conocer las probables decisiones tomadas a partir de la información a revelar. Una vez identificados los usuarios y sus necesidades de información, se hace referencia a las probables decisiones de los usuarios a partir de la información revelada por la entidad.

Constatar la propuesta: Por último, se hará la aplicación o constatación de la propuesta planteada en una empresa del sector energético.

2 Planteamiento del tema problema

2.1 Formulación del problema

Dentro del juego completo de los estados financieros se encuentran las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa; siendo estas notas y explicaciones tomadas como un evento rutinario del proceso contable, en el cual los preparadores se limitan al riguroso seguimiento de los apartados de las normas contables vigentes, en algunos casos generando un amplio volumen de información el cual no cumple con las expectativas y necesidades de sus usuarios principales, como lo son los inversores, entidades de financiamiento, proveedores y otros existentes y potenciales que no están en la capacidad de exigir que les proporcionen información directamente, y deben basar sus decisiones en los estados financieros con propósito general para obtener la mayor parte de la información financiera que necesitan.

Algunos autores hablan de los problemas o limitaciones de los sistemas de información contable al momento de brindar información financiera a usuarios.

Desde las primeras formas de registro de las operaciones comerciales hasta los actuales sistemas de información contable, la contabilidad ha ido evolucionando de acuerdo con las necesidades de sus principales usuarios, desde el paradigma del registro al paradigma de la determinación del beneficio y, más recientemente, al paradigma de la utilidad para la toma de decisiones, el cual está fallando ante la actual situación económica y social y sus rápidos cambios, y no es capaz de ofrecer suficiente y adecuada información a los usuarios (Mendez Pizano & Robeiro Soriano, 2012, p.8).

En este sentido el Documento de Discusión DD/2017/1. Iniciativa de Información Que Revelar— Principios de Información a Revelar, expresa:

“La información recibida indica que algunas entidades, auditores y reguladores conciben los estados financieros principalmente como documentos de cumplimiento, en lugar de como un medio de comunicación con los usuarios de los estados financieros. Ellos aplican, en ocasiones, los requerimientos de información a revelar de las Normas NIIF de forma mecánica, usándolos

como una lista de control de la información a revelar en los estados financieros, en lugar de aplicar su juicio para determinar qué información es relevante para los usuarios y cuál es la mejor forma de comunicar dicha información” (IFRS Foundation, 2017, p. 26).

Adicionalmente identifican el uso correcto del juicio, como el principal problema para elaborar la información a revelar.

“Las entidades necesitan utilizar su juicio al decidir qué información revelar en los estados financieros y la forma más eficaz de organizarla y comunicarla. Las principales causas del problema de la información a revelar parecen ser las dificultades para aplicar este juicio” (IFRS Foundation, 2017, p. 14).

La no aplicación del juicio, si bien no genera información más eficaz, si permite que las revelaciones sean menos cuestionadas por parte de externos. Al respecto el documento dice:

“Algunas entidades han señalado que es más fácil utilizar un enfoque de lista de control que aplicar el juicio debido a presiones de tiempo, y porque seguir un enfoque mecánico significa que su juicio es menos probable que sea cuestionado por auditores, reguladores y usuarios de sus estados financieros” (IFRS Foundation, 2017, p.14).

Los usuarios de la información financiera hacen uso de la información suministrada en los estados financieros para la toma de decisiones de distinto índole como inversión, financiación etc., al carecer la información de relevancia² o su presencia sea escasa, hará que las decisiones que tomen los usuarios a partir de esta sean inapropiadas

Dentro de las dificultades presentadas por los usuarios al momento de acceder a la información de los estados financieros, se encuentra la presencia de grandes volúmenes de datos y cifras lo cual dificulta su búsqueda, haciendo compleja su comprensión, lo anterior además de exceso de costos en que incurren las entidades para su preparación sin considerar que esta comunicación

² Relevancia La información financiera relevante es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios. La información puede ser capaz de influir en una decisión incluso si algunos usuarios eligen no aprovecharla o son ya conocedores de ella por otras fuentes. Característica cualitativa de la información financiera útil, considerada en el Marco conceptual de la Información Financiera, emitido por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad en septiembre de 2010.

sea eficaz.

En este sentido la FASB en el Statement of Financial Accounting Concepts No. 8 afirma que “Si bien las notas proporcionan información que explica partidas individuales específicas en la cara de los estados financieros. La información transmitida por la cantidad y descripción de una línea de pedido no siempre da a los usuarios suficiente información para ayudar en sus decisiones sobre si proporcionar recursos a una entidad” (FASB, 2018, p.5).

Otro de los problemas que se presentan al momento de preparar la información a revelar, tanto para los usuarios como los preparadores, es proporcionar suficiente información relevante, dado la amplia gama de usuarios interesados en dicha información, si bien algunas comunes como, por ejemplo:

- (a) Decidir si comprar, mantener o vender inversiones en patrimonio.
- (b) Evaluar la administración o rendición de cuentas de la gerencia.
- (c) Evaluar la capacidad de la entidad para pagar y suministrar otros beneficios a sus empleados.
- (d) Evaluar la seguridad de los importes prestados a la entidad.
- (e) Determinar políticas impositivas.
- (f) Determinar las ganancias distribuibles y los dividendos.
- (g) Preparar y usar las estadísticas de la renta nacional.
- (h) Regular las actividades de las entidades.
- (i) Otros con necesidades particulares, que ven en los estados financieros, la única posibilidad de obtener información para la toma de sus decisiones.

The Institute of Chartered Accountants in England and Wales - ICAEW, al identificar las críticas a los modelos de presentación de reportes, considera que no hay un modelo único, estático para la presentación de reportes financieros, en ese sentido hace las siguientes consideraciones:

- ” Diferentes jurisdicciones tienen diferentes requerimientos.

- Al interior de las jurisdicciones es común que diferentes entidades sean gobernadas por medio de diferentes requerimientos – dependiendo de su tamaño, propiedad o actividad de negocios.

- Los requerimientos pueden cambiar de año a año

El modelo para la presentación de reportes financieros’ es por consiguiente un objetivo en movimiento, lo cual significa diferentes cosas en diferentes tiempos, en diferentes lugares y para diferentes negocios” (ICAEW - Financial Reporting Faculty, 2010. p. 12).

La construcción de la información a revelar debe considerar entre otros factores la identificación y conocimiento de quiénes van a ser sus usuarios potenciales, así como conocer las probables decisiones que estos puedan tomar a partir de la información a revelar.

2.2 Objetivos: General y específicos

2.2.1 Objetivo general:

Proponer elementos a considerar al momento de la preparación de la información financiera a revelar

2.2.2 Objetivos específicos:

- Identificar los usuarios principales y potenciales de la entidad
- Conocer las necesidades de información de los principales usuarios
- Conocer las probables decisiones tomadas a partir de la información a revelar
- Constatar la propuesta: Caso empresas sector energético

2.3 Hipótesis

La información financiera revelada por las empresas no cuenta con las consideraciones necesarias al momento de su preparación

2.4 Formulación del Problema

¿La información revelada por las empresas realiza las consideraciones necesarias al momento de su preparación?

2.5 Sistematización del Problema

¿Cuál es la regulación contable en torno a las revelaciones de los estados financieros?

¿La falta de eficacia de la información revelada por las empresas se debe a la falta de conocimiento de los usuarios principales y potenciales?

¿Al momento de elaborar la información a revelar las empresas conocen las necesidades de los usuarios?

¿Las empresas conocen las decisiones tomadas a partir de la información a revelar?

3 Marco teórico

El marco teórico en el cual se fundamenta el presente trabajo y sin desconocer la importancia de los aspectos relevantes de la contabilidad como los asuntos relacionados como el reconocimiento, medición de hechos económicos así, como su inmersión en aspectos sociales y ambientales entre otros estará relacionado con su utilidad e importancia para la toma de decisiones a partir de la información suministrada por la contabilidad.

3.1 Evolución de la contabilidad

El abordaje hacia el marco teórico se iniciará identificando la evolución que ha tenido la contabilidad a través del tiempo, sus comienzos enmarcados con una estrecha relación con las actividades comerciales y la matemática como lo expresa Tua Pereda (1988) “No cabe duda

que las primeras manifestaciones de nuestra disciplina se describieron a ámbitos próximos a la matemática y en especial a la aritmética comercial` (p. 32). Ambas disciplinas contribuyeron a dicha actividad, la contabilidad con el registro y la aritmética facilitando los cálculos productos de las actividades comerciales dados en los inicios de la contabilidad. Dentro de los factores que contribuyeron al inicio de la contabilidad y su técnica (partida doble) Vlaemminck (1961); señala varios factores que propiciaron la aparición e implantación de la contabilidad por partida doble, como son:

- la expansión comercial originada por las Cruzadas unida a la expansión del crédito,
- la aparición de las sociedades comerciales, y
- el contrato de comisión o contrato de mandato.

De otro lado las teorías contables a lo largo del tiempo han contribuido a la evolución del pensamiento contable. Aspectos como la personificación de las cuentas, el enfoque económico, la mirada de la contabilidad como la ciencia única de la administración económica de la hacienda, la definición como la ciencia del patrimonio, entre otros, han de una u otra manera aportado elementos al crecimiento y posicionamiento de la disciplina contable. Así lo concluye Túa Pereda (1995).

Algunas conclusiones sobre el concepto y límites de la teoría contable, poniendo de manifiesto su carácter evolutivo y, especialmente, la manera en que los planteamientos interdisciplinarios y el diálogo entre diferentes ramas del conocimiento, otorgan al concepto de teoría contable una visión dinámica y en constante expansión (p. 45).

Del mismo modo los objetivos de la contabilidad han dado respuesta a las nuevas exigencias, sus definiciones han dado muestra de esos cambios. Inicialmente estas definiciones estaban enmarcadas en una mirada técnica de la contabilidad, posteriormente se pasa a aquellas con enunciados en los cuales se denota énfasis en la importancia que tiene la información financiera para los usuarios. A continuación, enunciaremos algunas definiciones que ayudaran a identificar dicho énfasis entre las definiciones y lo que estas enuncian como objetivos de la contabilidad, se encuentran:

“La contabilidad es la ciencia que coordina y dispone en libros adecuados las anotaciones de las operaciones efectuadas por una empresa mercantil, con el objeto de poder conocer la situación de dicha empresa, determinar los resultados obtenidos y explicar las causas que han producido estos resultados” Boter citado por (Chaves, 1998, p.34).

De la definición se destaca el término “explicar” como uno de los objetivos de la contabilidad, tomando importancia el hecho que la contabilidad de cuenta de la gestión realizada en el desarrollo de las actividades del ente económico.

Otros autores presentan como objetivo el de proporcionar información. “El objetivo de la contabilidad financiera es proporcionar un sistema de información y comunicación externa, al recopilar, dar forma compacta, interpretar y diseminar datos económicos y el interés relativos de los segmentos de la economía al fin de facilitar a esos segmentos de la economía la formulación de juicios y la toma de decisiones” Pattillo (1965) citado por (Tua Pereda, 1988, p33) igual en la definición anterior se hace énfasis en datos económicos.

Seguendo con las definiciones Nokolai, Bazley, & Jones (2010)

“Se utilizan dos niveles de contabilidad para satisfacer las necesidades de contabilidad financiera: el sistema de acumulación de información, procesamiento y comunicación diseñado para proporcionar información sobre la toma de decisiones de inversión y crédito para usuarios externos. La información de contabilidad financiera se comunica a través de declaraciones finales publicadas y debe seguir los pronunciamientos de varios grupos de formulación de políticas” (p. 231).

En otros conceptos se puede encontrar, la evaluación de la contabilidad y su respuesta a los cambios teóricos y conceptuales de la época.

Entendida la contabilidad como un sistema de información esta debe convertirse en una herramienta esencial para enfrentar dicho cambio y es precisamente eso lo que históricamente ha hecho, es decir, ella ha suplido las diferentes necesidades que se le han planteado de acuerdo con las teorías y paradigmas de cada época. Fue así como desde sus inicios la contabilidad trató de dar respuesta a preguntas tales como ¿cuánto tenemos?, ¿cuánto ganamos?, ¿a qué costo?, para hoy en día enfrentarse al reto de

responder a las necesidades de información integral propias de las organizaciones y sus usuarios (Correa & Pugarin, 2010, p. 280).

Todos los anteriores conceptos dan cuenta de la evolución de la contabilidad, pasando del simple registro matemático de hechos comerciales a ser una herramienta para la toma de decisiones al interior de las organizaciones.

3.2 Concepción utilitarista de la contabilidad y otros conceptos

Después de hacer un recorrido por algunas definiciones de la contabilidad y ver su evolución, nos concentramos en aquellos aspectos, que dejan de lado como base esencial el registro sus efectos legales y una verdad única, para dar paso a aspectos relacionados con brindar elementos útiles a los usuarios para la toma y predicción de sus decisiones.

En este sentido consideramos de gran aporte para el trabajo los postulados de (Staubus, 1961) quien impulsa definitivamente la concepción utilitarista de la contabilidad, reconociendo que los inversores constituyen el mayor grupo de usuarios del producto contable. Se concluye además que su principal objetivo es suministrar información de carácter cuantitativo que resulte útil para la toma de decisiones.

Al considerar, la contabilidad como objetivo principal la generación de información útil a los diferentes usuarios, se incorporan otros conceptos requeridos para lograr dicho objetivo principal. Además de los diferentes enfoques que se deben de considerar al momento de la preparación de información, se hace referencia a aspectos monetarios y no monetarios - cualitativos y cuantitativos, necesarios para mejorar la calidad de la información a revelar en los estados financieros reconociendo la nueva mirada de la información, en este sentido Scarabino (2008) menciona “Y es precisamente en esta orientación al usuario la base en la cual se fundamenta la regulación contable, dado que se propone satisfacer a múltiples usuarios con necesidades no solamente homogéneas sino, porque no, subjetivas” (p. 135). El reconocimiento de los usuarios y su variedad es un paso en el sentido de generar información de utilidad.

Además de los diferentes enfoques de presentación de la información a revelar Santos, Duran G., Urrea Bello, & Urquijo (1997) hace referencia a la inclusión de áreas del conocimiento en

el proceso contable. ``El paradigma de la utilidad presenta la contabilidad como un conjunto interdisciplinario, ya que requiere el apoyo de las matemáticas, álgebra, estadística, econometría, investigación operativa, sociología, psicología, ciencias políticas y comunicacionales`` (p. 144).

La concepción utilitarista de la contabilidad nos hace pensar en el término “Stakeholder” y la necesidad de un nuevo enfoque conceptual de las relaciones tradicionales con los grupos de intereses.

Dentro de los referentes teóricos enfocados a la fundamentación del concepto de revelación de información financiera, se encuentran enfoques básicos sobre este tema, así como otros que le dan más desarrollo e incluyen variables directamente relacionadas con el concepto de revelación de información, tales como los usuarios, necesidades de información, así como el propio desarrollo de la disciplina contable.

Los párrafos anteriores dieron cuenta de la importancia de la contabilidad como generadora de información útil para la toma de decisiones de una amplia gama de usuarios, en este sentido las revelaciones emanan como una herramienta destinada a presentar aquellos aspectos relevantes para la toma de decisiones de los usuarios principales y potenciales.

Inicialmente las revelaciones eran limitadas en cuanto a su contenido y destinatarios, siendo el primero de carácter cuantitativo y los segundos enfocados a aquellos con decisiones de inversión. Veamos a Choi (1999) quien define las revelaciones:

La divulgación de información financiera es la publicación de información económica, cuantitativa o de otro tipo, relacionada con una firma, que facilita las decisiones sobre inversiones. La información económica es todo dato que reduzca incertidumbre con respecto a la evolución futura de la economía (p.25).

Se encuentra en este concepto limitación en cuanto a los usuarios en aquellos que tienen interés de invertir en la entidad.

Evidenciado en la definición anterior, vamos a otro que abarca otros aspectos como la evaluación del desempeño de la empresa.

Las revelaciones al proporcionar información sobre las políticas, estimaciones, juicios contables y explicación de los hechos económicos permiten aclarar la situación financiera y los resultados financieros que la administración muestra por medio de los estados financieros, con lo que se posibilita una mejor información que lleve a una toma de decisiones informadas y a una mejor evaluación del desempeño de la empresa (Catolico Segura, Urbina Ayure, & Gutierrez Rojas, 2019, p. 88).

La revelación es un término amplio que hace referencia a la responsabilidad frente a otras personas o partes de interés, y que puede ser producto de la relación existente entre el ente económico y su entorno. Esta relación requiere de información relevante que les den a los usuarios elementos para la correcta toma de decisiones, siendo en algunos casos necesario, aportar información adicional Fowler Newton (2011), en algunos casos para el mejor entendimiento de la situación de la empresa se requiere de información adicional, información adicional a la contenida en los estados financieros como:

- Contenida por normas legales o contractuales (ej. Tipos de contratos con empleados,)
- No requerida por normas legales o contractuales (ej. Impacto de la actividad en el entorno)

En este sentido Scavone & D'Onofrio (2005) expresan:

Estas nuevas exigencias de información de los usuarios y la ineludible responsabilidad de las empresas frente al impacto social que provocan, hacen cada vez más necesario que las mismas presenten informes que satisfagan estos requerimientos, aquí es donde la contabilidad desarrolla su rol fundamental: brindar a los diferentes usuarios información que les resulte útil para la toma de decisiones (p. 4).

Las autoras dan importancia a información no financiera ni requerida en normas legales pensando en ampliar la información y así poder atender y satisfacer las necesidades de diversos usuarios, reconociendo la ampliación del dominio de la disciplina contable y reafirmando la inclusión de diferentes usuarios. Lo anterior en el marco del reconocimiento de la contabilidad social.

Por su parte Cerón Espinosa (2012), afirma:

La contabilidad se adapta a los nuevos fenómenos del entorno, a la vez que desde la disciplina se da respuesta y se generan aportes. A su vez, denota la relación entre aquellos y la posibilidad de la aparición de nuevos conceptos (p.37)

García Casella (2001) da importancia a los individuos y su participación en la actividad contable mediante los siguientes enunciados.

- "Las diferencias que se observan entre los individuos en material de necesidades, habilidades y predisposiciones gravitan en la actividad contable y la hacen sumamente compleja
- La actividad contable se lleva a cabo con la participación de sujetos que detentan personalidades disímiles, las cuales deben ser consideradas.
- Se debería tener presente que los sujetos que participan en la actividad contable son diferentes en cuanto a necesidades y habilidades.
- El hecho que los individuos poseen metas diferentes influye en la tarea contable

Adicionalmente García Casella (2001) con relación a los requerimientos de los individuos y su incidencia en el proceso contable.

- La diversidad de metas de los sujetos intervinientes influye en su tarea particular y condiciona la tarea contable.
- La regulación contable se halla sumamente incluida por las diferentes metas (y por la variación de las mismas) de los individuos intervinientes.
- Hay que tener en cuenta que la actividad humana en sociedad no es eminentemente económica lo que trae aparejada la necesidad de considerar metas sociales" (p. 265).

Los aportes de García Casella, dan a conocer inicialmente la importancia de los individuos en el desarrollo del proceso contable, así como sus diferencias entre sí, por otro lado, los requerimientos de los individuos los cuales en algunos casos van más allá de los económicos, para dar paso a necesidades de información que reflejen metas sociales, recalca el autor que todo lo anterior recae en la tarea contable.

De forma más limitada (Kohler 2002, como se cito en, Catolico Segura & Pulido Ladino, 2013) considera las revelaciones, como una exposición de un hecho, sin hacer énfasis en la relevancia que estas tengan para sus lectores o usuarios. “Una exposición clara de un hecho o condición en un balance o estado financiero, bajo subtítulos marginales, en notas al pie de los respectivos estados, o en el cuerpo del informe de auditoría.” La mirada del autor se da más desde la forma de presentación de las revelaciones que desde su importancia o relevancia que tenga su presentación dentro del cuerpo de los estados financieros.

Según Gómez & Catolico (2009) La revelación de la información se puede entender como el acto de preparar y presentar los aspectos que son ignorados o son secretos sobre la organización, los cuales son importantes para los usuarios, en la medida en que puedan afectar la toma de decisiones de estos (p. 274).

Para los autores las revelaciones son consideradas como un acto de confesión de aquellos hechos actos ocultos por la organización y de importancia para los usuarios, lo cual haría pensar en ¿qué ente quisiera revelar esos secretos que le pueden generar valor diferenciador?

Garcia Casella (1997) en relación con los usuarios y el conocimiento de las necesidades de los usuarios.

No es necesario conocer en detalle las necesidades de todos los usuarios de la información contable para preparar informes que sean relevantes para ellos, puesto que cierta clase de información es relevante para muchas decisiones. Sin embargo, señalan que a medida que se conozca más acerca de los usuarios externos y se refinen los modelos decisorios, la teoría y la práctica contable cambiarán (p. 73).

Si bien inicialmente, considera como no necesario conocer a los usuarios y sus necesidades al momento de elaborar la información a revelar, termina viendo en la calidad de la información que se revela a los usuarios como un valor agregado para el desarrollo de la práctica contable. En sentido contrario Fowler Newton (2018) considera que “Los estados financieros deben cubrir las necesidades de los usuarios tipo estas tienen que considerarse las necesidades de ellos”

Dentro de las necesidades se encuentra el control del desempeño.

Sin embargo, para que el control del desempeño organizacional sea eficaz, debe basarse en información contable que resulte confiable a sus usuarios, máxime si esos usuarios son externos al ente que emite esa información (Los usuarios que no tienen acceso completo a la realidad del ente, debiendo "confiar" en la información que le es suministrada) (Canetti, 2007, p.8).

El autor en relación con los usuarios hace énfasis en los usuarios externos y esa relación de confianza que se debe de generar al no poder tener acceso completo a la información.

Siguiendo con las necesidades de información algunos autores afirman, “Las necesidades de los usuarios de la información de la Contabilidad Financiera no se encuentran adecuadamente cubiertas” (Barbei & Neira, 2015, p.11) las afirmaciones hacen pensar en crear mecanismos para que dichas necesidades de información queden cubiertas y así generar una verdadera utilidad de la información contable. Como ejemplo del enunciado anterior se encuentra las dificultades en el proceso de preparación y comunicación de la información.

De un simple análisis de la evidencia numérica surge que dentro de un típico Balance se encuentran Activos y Pasivos incorporados utilizando bases de medición del pasado (costo histórico), del presente (Valor Corriente) y del Futuro (Valor Actual Neto) lo que genera innumerables trastornos. Además, para un mismo rubro existen distintos alternativas de medición lo que conspira contra su utilidad. Estos problemas siembran dudas acerca del verdadero valor de los Estados Contables emitidos por las empresas para reflejar la situación patrimonial, económica y financiera de las mismas limitando a los usuarios al momento de iniciar un proceso de toma de decisiones ya que la información cuenta con un alto grado de heterogeneidad (Barbei A. A., 2008, p. 174).

La identificación de los usuarios e identificación de sus necesidades podría dar elementos para despejar las dudas o dificultades generas en el proceso de preparación y comunicación de la información.

Algunos esfuerzos teóricos de cubrir aquellas necesidades no cubiertas han sido desarrollados por Biondi & Viegas (2003) al pensar en incluir informacion adicional

Al agregarse a los estados contables históricos, información prospectiva, ellos se convierten en el instrumento idóneo para dar respuesta a los usuarios de todo tipo, especialmente a aquellos

que no pueden exigir información específica por no entrar en la categoría de los llamados "Usuarios privilegiados" (p. 11).

Del mismo modo otras autoras reconocen las nuevas exigencias de la disciplina contable.

Estas nuevas exigencias de información de los usuarios y la ineludible responsabilidad de las empresas frente al impacto social que provocan, hacen cada vez más necesario que las mismas presenten informes que satisfagan estos requerimientos, aquí es donde la contabilidad desarrolla su rol fundamental: brindar a los diferentes usuarios información que les resulte útil para la toma de decisiones (Scavone & D'Onofrio, 2005, p. 6).

La responsabilidad de la empresa con la sociedad hace parte de las nuevas exigencias de la información.

Por su parte Canetti (2007) ve en los avances tecnológicos herramientas para dar respuesta a las nuevas exigencias

El avance tecnológico aplicado al procesamiento de datos ha generado la posibilidad de captar, procesar y exponer mayor cantidad de información, con menor costo, y en menor tiempo. Ello ha impulsado a los usuarios de la información contable y a los organismos reguladores a exigir mayor cantidad y calidad de información, y con mayor celeridad. Los medios de registro, en tanto elementos componentes de los sistemas contables, también se ven afectados por los avances tecnológicos. Tal impacto afecta, a su vez a los sistemas contables, a los mecanismos de control y a los informes contables (p.8).

Y sigue,

La importancia de los sistemas de información contable radica en la utilidad que sus productos (i.e. los informes contables) tienen, tanto para la toma de decisiones de los propietarios del capital de las organizaciones, para sus administradores, como así también para todos aquellos usuarios externos de la información contable. Por ello, el estudio de los sistemas de información contable debe estar estrechamente vinculado a las decisiones que los múltiples usuarios de dicha información deben tomar (p. 16).

A lo largo del texto se han encontrado diferentes conceptos teóricos que dan fundamento al

trabajo dentro de los cuales se destacan la concepción utilitarista de la contabilidad y a partir de este concepto el reconocimiento de los usuarios de la información, así como su diversidad y necesidades de información las cuales van más allá de las económicas para dar paso a preocupaciones por el impacto social y ambiental del desarrollo de la actividad de la entidad. Del mismo modo se consideran áreas del conocimiento como complemento para la generación de información todo en la búsqueda de ser útil para la toma de decisiones de los múltiples usuarios.

4 Metodología

Se trabajará mediante la utilización del método de investigación a priori, partiendo de la información general relacionada con las revelaciones de los estados financieros y sus usuarios principales y potenciales y se aplicará a la identificación de cuestiones que logren mejorar su presentación y comprensión.

Se utilizarán fuentes primarias, para lo cual tomaremos los estados financieros de una empresa del sector energético que aplica Normas Internacionales de Información Financiera (plenas) a la cual le aplicaremos la propuesta, secundarias representadas en artículos científicos y técnicos, textos, investigación bibliográfica y de la observación de trabajos desarrollados sobre el tema.

5 Resultados

5.1 Identificar los usuarios principales y potenciales de la entidad

A lo largo de la historia la información financiera reportada por las entidades, ha evolucionado, nuevos elementos de información, mayores volúmenes de información, así como el aumento del número de usuarios o grupos de interés, de los cuales nos ocuparemos.

Rodriguez (2018) en su artículo, Elementos claves para definir el concepto de la utilidad en la

información financiera, identifica tres elementos claves al pensar en usuarios de la información financiera:

- Los usuarios: concebidos como los “clientes” de la información financiera, teniendo claro que existen tanto dentro de la organización que requieren ciertos datos específicos- como externos a las entidades, y que demandan otro tipo de información. Los posibles destinatarios de la información financiera, son el punto clave para determinar la información a incluir y fijar las reglas con las que se confeccionan las cuentas anuales, con la suficiente amplitud de poder satisfacer las necesidades de una amplia gama de usuarios, cumpliendo con las indicaciones de la normativa legal vigente (. El autor reconoce la variedad de usuarios y a su vez de los requerimientos de información de cada uno de estos.
- La toma de decisiones: La información financiera preparada y presentada ... debe brindar los principales datos que permitan la toma de decisiones por parte de los usuarios (internos o externos) razón por la cual, elementos como la ética y responsabilidad deben ser de vital importancia por las consecuencias económicas y/o sociales que puede acarrear una decisión equivocada.
- Las características. Las características definidas por el marco conceptual: son pilares fundamentales de la información financiera porque definen atributos vitales (p. 148).

5.1.1 Usuarios de acuerdo a la normativa contable internacional

Al identificar los usuarios de la información financiera, de acuerdo con la normativa contable, estos se refieren a los requerimientos establecidos en las normas internacionales de información financiera elaboradas por la Fundación IFRS, mediante la junta de normas internacionales de contabilidad IASB y con aplicación obligatoria en más de 140 países en el mundo. Las Normas NIIF son desarrolladas por un grupo independiente de expertos con una combinación apropiada de experiencia práctica

Los estándares de contabilidad son un conjunto de principios que las compañías siguen cuando preparan y publican sus estados financieros, proporcionando una forma estandarizada de

describir el desempeño financiero de la compañía. Las empresas que rinden cuentas públicamente (las que cotizan en las bolsas de valores públicas) y las instituciones financieras tienen la obligación legal de publicar sus informes financieros de acuerdo con las normas contables acordadas. (Fundacion IFRS, 2020, párr. 2)

La Fundación IFRS, busca desarrollar un conjunto único de estándares contables de alta calidad, comprensibles, exigibles y aceptados globalmente “En un intento de aproximación por las expectativas de las demandas por los usuarios de la información contable” (Mallo & Pulido, 2006 p. 12).

En cuanto a los usuarios de la información financiera, IFRS Foundation (2020) determina.

El objetivo de la Información financiera con propósito general proporcionar información financiera sobre la entidad³ que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Esas decisiones implican a su vez decisiones sobre:

(a) la compra, venta o mantenimiento de instrumentos de patrimonio y de deuda;

(b) el suministro o cancelación de préstamos y otras formas de crédito; o

(c) el ejercicio del derecho a votar u otras formas de influir en las acciones de la gerencia que afectan el uso de los recursos económicos de la entidad (p. 9).

El objetivo de la información financiera con propósito general da muestra de la información generada y los usuarios a quien va destinada, entendiendo lo primero como información de carácter netamente financiera y lo segundo como aquellos que buscan mediante la gestión de la entidad, la generación o masificación de su riqueza.

En cuanto a otras partes interesadas, tales como reguladores y público distinto de los inversores, prestamistas y otros acreedores, pueden encontrar también útiles los informes financieros con propósito general. Sin embargo, esos informes no están principalmente dirigidos a estos otros

³ A lo largo del trabajo, el término "entidad" hace referencia a entidad que informa o revela la información financiera.

grupos.

Las normas internacionales de información financiera diferencian dos grupos de usuarios existentes y potenciales, los cuales se identifican claramente en aquellos que tiene relación actual con la entidad y aquellos que en un futuro pueden hacer parte de ella y requieren de información para realizar evaluaciones sobre la entidad, en cualquiera de las formas posibles (inversionista, proveedores, entre otras).

Por otro lado, las normas internacionales identifican como sus principales usuarios a aquellos inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales que no pueden requerir a las entidades información de manera directa y deben confiar en los informes financieros con propósito general para obtener la mayor parte de la información financiera que necesitan.

Adicionalmente, la normativa internacional no hace mayor énfasis en clasificar o identificar los tipos de usuarios, estas se limitan a las clasificaciones ya mencionadas y a establecer la diferencia entre aquellos usuarios que tiene mayor acceso a la información y a los que se deben limitar a la información financiera de propósito general suministrada por la entidad.

De igual forma el marco conceptual de las normas internacionales hace referencia al uso de la información financiera por parte de los usuarios para la toma de decisiones de inversión, financiación entre otras, así como la necesidad de obtener información adicional, por ejemplo, las condiciones económicas generales y las expectativas, los sucesos y la situación política y las perspectivas del sector y de la empresa. Lo anterior con el objetivo de tener mayores elementos al momento de tomar decisiones referentes a la información financiera de la entidad.

Las normas contables, identifican de forma explícita en su objetivo, los usuarios de la información financiera y a su vez los clasifica en existentes y potenciales.

A continuación, se enuncian los usuarios de la información financiera para las normas internacionales de información financiera.

Usuarios de la información financiera acuerdo a la normativa contable

- Inversores

- Prestamistas
- Y Otros Acreedores

De igual forma, las normas internacionales contabilidad mencionan la utilidad que pueden tener los informes financieros de propósito general para otros usuarios, sin que esta esté dirigida a estos

.

5.1.2 Usuarios de acuerdo con el entorno al cual pertenece la entidad

En el punto anterior se identifican los usuarios limitándolos al contexto de la entidad y su información financiera. Al pensar en las organizaciones como actores de un entorno socioeconómico, pueden surgir nuevos actores que tengan relación o interés en el desarrollo de las actividades de la entidad y a su vez, pueden variar o tener mayor o menor incidencia en la misma, lo anterior de acuerdo con el contexto en el cual se actúan, de tal modo que el entorno o contexto de la entidad puede ser un factor determinante al momento de la identificación de los usuarios de la información.

Para la identificación de los usuarios en el entorno se toma como referencias los siguientes autores.

La consideración del medio ambiente en el funcionamiento de las empresas va a suponer la necesidad de desarrollar diversos tipos de información sobre la base de la teoría de los partícipes o agentes interesados. Esta información va a ir dirigida, en parte a los usuarios externos a la empresa, pero fundamentalmente tendrá como destino a la gerencia de la compañía, con el objetivo de apoyarle en la toma de decisiones en las que el entorno tenga un peso relevante (Zaragoza, 2020, p. 125).

Lo anterior da al entorno un grado de relevancia considerándolo al momento de preparar y presentar la información financiera, sobre todo, en aquellas en las que el medio ambiente cumpla un factor determinante. De igual forma, reconoce la imperiosa necesidad de elaborar diversos tipos de información basada en los grupos de intereses.

Así como el medio ambiente tiene un papel relevante a considerar al momento de la preparación y presentación de la información, otros actores de la sociedad reclaman un lugar en busca del no desconocimiento del entorno social en el cual la entidad interactúa. La siguiente afirmación da cuenta de ello.

Resulta fundamental conocer quiénes son los agentes a los que va dirigida la contabilidad, dado que ésta tratará de dar respuesta a sus demandas informativas. Y diremos, que los diversos agentes sociales que son considerados posibles usuarios de esta información han ido incrementándose conforme evolucionaba la conceptualización social de la empresa (Bueno, 2020, p.6)

Lo anterior va dirigido en dos sentidos, uno hace referencia al reconocimiento de usuarios con sus demandas de información y el otro, la consideración de la conceptualización social de la empresa reconociendo su entorno social y su incidencia en el incremento de los usuarios y sus exigencias de información.

Otros pensamientos hablan de la relación directa y recíproca entre el entorno y la contabilidad.

Esta relación, tan trascendental, de nuestra disciplina con el desarrollo económico queda claramente puesta de manifiesto a lo largo de su historia: de un lado, el entorno ha influido y condicionado a la Contabilidad a lo largo de los siglos; pero, de otro, no es menos cierto que, de manera constante, la disciplina contable ha influenciado, condicionado e impulsado el entorno y también el Desarrollo Económico (Tua Pereda, 2009, p. 4).

Si bien no hace una explícita mención a los usuarios, el reconocimiento al entorno como dinamizador de la disciplina contable, hace pensar que al momento de la preparación y sobre todo de la presentación de la información financiera, este tendrá un papel relevante al ser parte integral de ese entorno que ha contribuido de manera significativa a la evolución de la disciplina contable.

Por su parte Porto & Castroman (2003) hablan de las exigencias del entorno “El entorno social que es cada vez más exigente en cuanto a la asignación de responsabilidades sociales a las empresas que supongan un efecto benéfico sobre el medio, más vigilante de su cumplimiento y más intolerante con las repercusiones nocivas que en ocasiones provienen de la actividad

empresarial en su entorno (p. 4).

De este modo las empresas, se ven abocadas a crear mecanismos de responsabilidad social, que les permite tener una armonía con su entorno. Estos mecanismos deben ser socializados en miras de tener una comunicación directa o en algunos casos como mecanismo de mitigación de dicho impacto en actividades no aceptadas en su totalidad por el entorno.

Con base en lo anterior, los usuarios y su relación con el entorno de la entidad, hacen que las entidades tengan un gran abanico de información por revelar en sus informes, debido a la diversidad de los entornos en los cuales se puede ver inmerso una entidad y por ende en la variedad de usuarios existentes y potenciales y sus necesidades de información en razón a la dinámica generada entre la entidad y el entorno.

El entorno da lineamientos para identificar los usuarios de la información financiera, los cuales pueden variar en razón a la particularidad de la entidad, su entorno y su relación.

Si bien el desarrollo de toda actividad económica tiene incidencia en su entorno, existen actividades en las cuales su objeto social genera mayor atención e impacto en la sociedad, de esta manera, la actividad y el entorno en que se desarrollan dan lugar a usuarios los cuales deben ser considerados al momento de elaborar y presentación la información financiera.

Algunos ejemplos de usuarios generados por el entorno son:

Reguladores – para aquellas entidades que su actividad en objeto de control estatal

Organismos no gubernamentales (para aquellas actividades con impacto social, salud medio ambiente, educación)

5.1.3 Identificación usuarios de acuerdo con su relación con la entidad.

En el desarrollo de la actividad de cada entidad se involucran diferentes actores, cada uno con un vínculo contractual diferente, lo cual conlleva a la empresa a realizar diferentes consideraciones dentro de las cuales se encuentran la preparación de información financiera

para estos.

La relación contractual básica en las entidades nace de la relación con sus colaboradores, los cuales realizan las actividades necesarias para el desarrollo del objeto social de la entidad. En esta relación, los colaboradores aportan su trabajo el cual es remunerado acorde a las condiciones contractuales en un intercambio de conocimiento y/o mano de obra por remuneración económica, si bien este grupo de usuarios en general no hace uso directo de la información financiera, si lo hace por medio de sus naturales representantes como lo son los sindicatos u organizaciones gremiales o de trabajadores, quienes velan por sus intereses ante la administración de la entidad, los sindicatos, agremiaciones, entidades estatales defensoras de los derechos de los trabajadores, son algunos grupos de interés que emergen fruto y como defensa de la relación contractual con la entidad y quienes hacen uso de la información financiera para beneficio de los colaboradores.

Tratándose de información de entidades estatales.

En esta relación de agencia, el ciudadano desea obtener información que le permite valorar la responsabilidad y la actuación del gobierno, mediante el análisis del nivel de gasto público, la presión fiscal, el nivel de endeudamiento o el peso de las inversiones (Carcaba Garcia, 2018, p. 18).

Este deseo por obtener información con el objetivo de evaluar la gestión de la entidad gubernamental, genera un mecanismo de exigencia o presión en aquellos encargados de la gestión.

La mayoría de las clasificaciones de los usuarios van dirigidas a la relación directa de estos con la entidad ya sea desde su interior, externos o como usuarios principales o potenciales, lo cual deja de lado a aquellos que si bien no tienen una relación directa con la entidad o ninguna relación mediante un contrato entre las partes, estos se pueden ver afectados por el desarrollo del objeto social de la entidad, generando una nueva clasificación que cada vez toma mayor fuerza y consideración en el mundo de los negocios. La naciente clasificación hace referencia a la sociedad, quien espera que el ejercicio de las actividades generadas por ella sea sostenible y/o sustentables, lo cual pueda garantizar el bienestar de las generaciones presentes y futuras.

Casos como la reducción de precios en medicamentos, cierre o limitaciones a empresas que explotan recursos naturales, cambios en los procedimientos de explotación de recursos, exigencias en los estándares de producción, responsabilidad en el consumo y disposición de recursos naturales, y cambios en los hábitos de consumo y fabricación de materiales no biodegradables entre otras consideraciones, dan muestra de la incidencia de la gestión de la entidad en la sociedad, así como la posibilidad que este grupo de interés genere mecanismos de presión que conlleven a cambios en los procedimientos de gestión de las entidades, re direccionamiento de la idea de negocio y otras decisiones que tiene afectación en la información y/o situación financiera de la entidad. Dado lo anterior, la información generada al interior de las entidades cobra mayor valor y el interés de conocerla crece en la medida de la relación que esta ejerza sobre su entorno.

Independiente de la relación que se tenga con la entidad los diferentes grupos de intereses, estos están interesados en conocer la información financiera de la entidad. En la medida que se vean afectados directa o indirectamente por el desarrollo de sus actividades. No es casualidad que las entidades además de su información financiera, presenten información de las actividades sociales o ambientales, lo cual ayuda, en algunos casos a mitigar el impacto negativo que esta genera en su entorno y/o a obtener otra mirada de sus grupos de interés.

En cuanto a los usuarios que surgen de las relaciones generadas por la entidad en el desarrollo de su actividad económica se pueden encontrar:

- Propietarios
- Colaboradores
- Proveedores de bienes y servicios
- Reguladores
- Sociedad
- Inversionistas

5.2 Conocer las necesidades de información de los usuarios

Es evidente que, ante los cambios de la globalización y la competencia, debe llevarse a cabo un desarrollo paralelo de la normativa contable que se adapte a las nuevas circunstancias del entorno económico y facilite la elaboración de unos informes encaminados a satisfacer los requerimientos de los usuarios. (Zapata Eslava, Cuadrado Ebrero, & Garcia Jara, 2010), el desarrollo paralelo referenciado por los autores, da muestra de la adaptación de la disciplina contable a los cambios generados por el entorno. En el mismo sentido. Camúñez Ruiz, Moreno Campos, & Sierra Molina (2003), expresan, “La Contabilidad es un sistema de elaboración y emisión de información que cambia constantemente para adaptarse a las necesidades informacionales de los usuarios a los que se dirige” (p. 540). Esta adaptación continua tiene su razón de ser en la búsqueda incesante de la pertinencia de la información que se elabora y su relevancia para los usuarios.

Adicionalmente los reguladores, contribuyen al mejoramiento de la transparencia y calidad de la información.

La búsqueda de la transparencia de la información financiera divulgada por las empresas, cotizadas o no, y la protección de todas las partes interesadas en la información empresarial fomentaron el desarrollo de los sistemas de regulación contable, los cuales divergen entre las distintas jurisdicciones y cambian a lo largo del tiempo, reflejando la repercusión de factores puntuales o de la normal evolución del entorno, a nivel micro y macroeconómico (Cañibano & Alberto, 2008, p. 796).

Lo anterior da muestra que la información contable se ajusta y configura en respuesta a las necesidades de información, de este modo la información contable. “No se trata de algo rígido, dentro de su configuración y operación son posibles los ajustes, bien por disposición legal o para satisfacer más integralmente los objetivos de los usuarios de la información” (Curvelo Hassán, 2010, p. 400).

Adicionalmente las necesidades de información están dirigidas a obtener herramientas para la toma de decisiones. “Mediante el análisis de los estados contables se facilita la toma de decisiones económico-financieras a terceros, siendo de gran utilidad las ratios elaborados

mediante cocientes de dos magnitudes entre las que exista una relación económico financiera” (Dangla, 2016, p1509). De la misma forma, la información financiera debe tener características propias que permitan su utilidad. “Por otro lado, es interesante considerar no solo los propósitos para los cuales la empresa elabora sus informes, sino también las características que se entiende deben cumplir la información para ser útil” (Callao & Jarne Jarne, 1995, p. 939). Los autores hacen referencia a velar por el cumplimiento de las características de información. En términos de las normas internacionales de información financiera, en su marco conceptual estaríamos hablando de las características cualitativas fundamentales y las características cualitativas de mejora.

Así mismo, algunos autores hablan de la poca relevancia por parte de los encargados de la generación y presentación de la información al momento de la presentación de la información a revelar, tal como lo expresan (DiMaggio y Powell, 1983), citados por (Gasca & Llena, 2019, p. 437).

Furthermore, organizations try to comply with regulations by disclosing only what is required or they tend to imitate the behavior of other pioneering and successful entities (DiMaggio & Powell, 1983).

Que puede traducirse como:

“Además, las organizaciones intentan cumplir con las regulaciones al revelar solo lo que se requiere o tienden a imitar el comportamiento de otras entidades pioneras y exitosas”

Lo expresado por los autores no es nada alentador, tanto para quienes buscan o ven en la información financiera una herramienta para la toma de decisiones, como para el desarrollo y mejora continua de la disciplina contable.

Una vez identificados los diferentes usuarios se debe pensar en sus necesidades de información, las cuales pueden estar encaminadas al volumen, calidad, transparencia, detalle, su forma entre otras características, que le permitan al usuario si bien no tener el 100% de la información necesaria para la toma de sus decisiones, poder contar con una base interesante de elementos representados en indicadores, variaciones, comportamientos y demás con los cuales puedan tomar decisiones, así como minimizar riesgo generado por las decisiones tomadas y predecir el

resultado de las mismas.

Los requerimientos de información de los diferentes usuarios están determinados por el papel o rol que estos tienen en o sobre la entidad la cual puede darse por medio de su participación accionaria, aporte de recursos, gestión, relación comercial o financiera, el ejercicio de fiscalización o regulación entre otras. Adicionalmente existen otros factores como el impacto que la entidad tenga sobre un usuario o en grupo de usuarios de forma directa, mediante el desarrollo de sus actividades o al efecto colateral que este genere. Estos factores obedecen a temas relacionados con el medio ambiente impacto social y todos aquellos que tengan que ver con la incidencia que el desarrollo que la actividad de la entidad ejerce sobre la sociedad.

Cuando hablamos de sociedad se hace referencia al entorno delimitado acorde a la dimensión de la entidad y el alcance de sus acciones. Cuando se habla de las necesidades de información de los usuarios, también se debe de prestar atención en los elementos de forma, dado que estos son el primer paso para acceder a la información, elementos como el tecnicismo, volumen y la rigurosidad en el seguimiento de las normas contables, dificultan a los usuarios el entendimiento de las revelaciones presentadas por la entidad.

Basados en las normas internaciones de información financiera, estas, emiten un listado de información a revelar por cada rubro principal de los estados financieros, en ocasiones el cumplimiento normativo no contiene los elementos de forma necesarios para su comprensión; sumado a la limitación por parte de la entidad emisora en cuanto a no adicionar información significativa de forma voluntaria o de reducir información poco relevante para el usuario, en el mismo sentido el uso de un lenguaje único (en la mayoría de los casos técnico o legal) no permite su fácil comprensión. Lo anterior considerando los costos de revelar información a sus competidores sobre las ventanas competitivas de la entidad.

Vale la pena destacar los trabajos y avances alcanzados en materia de información a revelar, por la Fundación IFRS.

“Documento de Discusión DD/2017/1. Iniciativa de Información Que Revelar— Principios

Información a Revelar⁴, expresa: *“La información recibida indica que algunas entidades, auditores y reguladores conciben los estados financieros principalmente como documentos de cumplimiento, en lugar de como un medio de comunicación con los usuarios de los estados financieros. Ellos aplican, en ocasiones, los requerimientos de información a revelar de las Normas NIIF de forma mecánica, usándolos como una lista de control de la información a revelar en los estados financieros, en lugar de aplicar su juicio para determinar qué información es relevante para los usuarios y cuál es la mejor forma de comunicar dicha información. (IFRS Foundation, 2017)*

De igual forma, las Normas internacionales tienen dentro de su objetivo de la información financiera el de “proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad;” decisiones como: la compra, venta o mantenimiento de instrumentos de patrimonio y de deuda; el suministro o cancelación de préstamos y otras formas de crédito; o el ejercicio del derecho a votar u otras formas de influir en las acciones de la gerencia que afectan el uso de los recursos económicos de la entidad.

Para la toma de todas estas decisiones es necesario contar con información pertinente y relevante, que permitan realizar las evaluaciones correctas, de acuerdo con el marco conceptual de la información financiera, los usuarios necesitan información sobre:

- (a) Los recursos económicos de la entidad, los derechos de los acreedores contra la entidad y cambios en esos recursos y derechos de los acreedores y
- (b) la medida en que la gerencia y el órgano de gobierno han cumplido de forma eficiente y eficaz sus responsabilidades sobre el uso de los recursos económicos de la entidad

5.2.1 Información para evaluar la gestión

⁴ El Documento de Discusión DP/2017/1 Iniciativa de Información a Revelar—Principios de Información a Revelar se publica por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

El constante dinamismo de las entidades y su entorno hace necesario el permanente seguimiento al cumplimiento de los objetivos planteados, seguimiento que permita tomar correctivos para llegar a las metas o indicadores establecidos por el organismo directivo, para lograrlo es indispensable, contar con los elementos de juicio al momento de evaluar el cumplimiento de estos.

Los encargados de la toma de decisiones al interior de las organizaciones, buscan obtener información ajustada en tiempo y lugar. “Informes muy estructurados probablemente tengan un efecto negativo en la habilidad de la gerencia para responder a circunstancias cambiantes”. (Porporato, 2015, p. 515), desde la orientación o uso que puede tomar la información financiera, (Davila 2000) Hace referencia a la tensión que puede surgir en el uso que tenga la información. La cual puede estar orientada a la toma de decisiones (uso orientado al futuro) o para el control (uso orientado al pasado), entendiéndose que datos y mecanismos que ayudan a establecer controles no son necesariamente los mejores para la toma de decisiones

Son muchos los insumos que se cuentan para la evaluación de la gerencia, algunos autores consideran:

Las razones financieras como eficientes herramientas para analizar la capacidad de la empresa para determinar las necesidades de efectivo, la liquidez de los activos, el uso de la deuda por parte de la empresa comparado con el uso del capital y su capacidad de pagar los intereses y los gastos fijos, midiendo su desempeño y eficiencia en la administración de los activos, pasivo y el capital (Gomez Cano, Aristizabal Valbuena, & Fuentes Gomez, 2017, p. 90).

La información financiera debe “facilitar información útil para apreciar la capacidad y responsabilidad de la gerencia en el uso eficaz de los recursos en orden a la consecución de los objetivos básicos” (Rodriguez J. M., 2015, p. 140).

La evaluación de la gestión de la entidad es uno de los objetivos planteados en las normas internacionales de información financiera. La información contable a través de los estados financieros, da elementos y a partir de estos, se hallan una serie de indicadores de corte financiero, que pueden dar cuenta de la gestión de los administradores de la entidad.

Dentro de los elementos a evaluar se encuentran:

- Márgenes de rentabilidad (bruto, operativo, neto)
- Liquidez
- Endeudamiento
- Composición patrimonial
- Situación financiera
- Disposición de los flujos de efectivo
- Otros,

Aquellos usuarios interesados en evaluar la gestión de la entidad podrán contar con los elementos anteriores para realizar dicha labor, a su vez, información obtenida de otras entidades o del sector económico al que pertenezca la entidad darán pautas para su comparación y análisis.

Vale pena destacar que la comparabilidad⁵ de la información como característica cualitativa de mejora, se debe realizar entre aquellas entidades que tengan homogeneidad en sus políticas contables, juicios y estimaciones realizadas al momento de reconocimiento y medición y revelación de sus hechos económicos. Considerando que, la comparabilidad de la información financiera no se mejora haciendo que las cosas diferentes se vean parecidas, ni haciendo que las cosas similares se vean distintas. (IFRS Foundation, 2020)

El conocimiento y análisis de los indicadores de rendimiento, darán cuenta de la gestión de los administradores en cuanto a la optimización de los recursos entregados a su cargo, abocando a la teoría de la agencia. La cual, se refiere, básicamente a una relación contractual entre dos personas, un principal y un agente, y considera a la empresa como una ficción legal que sirve de marco para el establecimiento esas relaciones contractuales (Jensen & Meckling, 1976, p. 309).

La separación entre aquellos que llevaban a cabo la gestión de las empresas y los que aportaban los recursos en forma anónima planteaba una relación de conflicto entre ambas partes que puede ser adecuadamente explicada por la Teoría de la Agencia. (Ficco , 2011, p. 44).

⁵ Comparabilidad Las decisiones de los usuarios conllevan elegir entre alternativas, por ejemplo, vender o mantener una inversión, o invertir en una entidad que informa o en otra. Por consiguiente, la información sobre una entidad que informa es más útil si puede ser comparada con información similar sobre otras entidades, así como con información similar sobre la misma entidad para otro periodo u otra fecha. Definición encontrada en el marco conceptual (IFRS Foundation, 2020)

La información financiera se muestra como una herramienta de comunicación entre quienes gestionan la empresa y aquellos que aportan recursos.

En el conflicto de agencia la información juega un rol protagónico. Una de las hipótesis básicas de la teoría establece que la información es incompleta o imperfecta, lo que significa, en principio, que es asimétrica, en tanto las distintas partes del contrato no disponen de stocks informacionales iguales “Las asimetrías de información pueden originar comportamientos estratégicos u oportunistas que generan problemas de agencia con sus consecuentes costos” (Ficco, 2011, p. 45) La asimetría mencionada va en concordancia con la capacidad de quienes gestionan la entidad de incidir en la preparación de la información financiera. Lo anterior sin dejar de considerar el papel de quienes ejercen actividades de control o auditoría.

Los gestores como agentes al responden ante los inversores y/o aportantes, de recursos a la entidad, deben reaccionar ante los diferentes cambios generados en la dinámica del mundo de los negocios tomando los correctivos necesarios que conlleve a logro de los indicadores inicialmente planteados, o al menos lograr variaciones en contra poco significativas.

La radiografía al final del periodo a evaluar junto con los indicadores brindará información para determinar cómo se desarrolló la gestión de los administradores de la entidad.

Por su parte (Curvelo Hassán J. O. (2010) considera que

Si el objetivo es suministrar información al inversor bursátil y a los analistas financieros con el fin de examinar la situación financiera de la empresa, el mejor modelo para aplicar será el predictivo, pero si lo que se pretende es ejercer control de la entidad, suministrar información al propietario, al acreedor y a los órganos de fiscalización, el modelo a seguir es el de control (p. 404).

Vemos como el autor reconoce dos modelos el predictivo y el control como herramientas para la evaluación, lo anterior considerando la mirada de a que tipo de usuario esta destina la información financiera.

La evaluación de la gestión requiere de elementos o herramientas que le permitan tener argumentos para tomar decisiones direccionadas a la continuidad de las operaciones de la

entidad.

Dentro de la información generada en el proceso contable que contribuye a la toma de decisiones se encuentra:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de flujos de efectivo
- Estado de cambios en el patrimonio
- Información prospectiva
- Indicadores financieros
- Indicadores de gestión

5.2.2 Información para disminuir el riesgo

Dentro de los factores que influyen en las decisiones tomadas a partir de la información revelada por la entidad, se encuentra el riesgo como elemento relevante del mundo de los negocios, de ahí la importancia de su estimación e incorporación y de esta manera pensar que “un mayor conocimiento habría ayudado a tomar mejores decisiones y a identificar qué lecciones deberían aprenderse para la valoración y gestión de riesgos en el futuro” (FERMA, 2003, p14).

Por su parte (Fernandez Daza & Dangla (2013) consideran que, “En sintonía con esta tendencia, muchas corporaciones están considerando esta nueva demanda informativa, no sólo para gestionar más eficientemente el riesgo reputaciones sino además, porque crean valor para las partes interesadas y les genera una ventaja competitiva” (p.79).

Basados en lo anterior los preparadores de la información revelada hacen uso de esta como

mecanismo para brindar confianza a sus usuarios sobre la seguridad que estos puedan tener la recuperación de los recursos invertidos a la entidad por cualquiera de las vías (Inversión, subvención, financiación, suministro de bienes o servicios entre otros. Estos grupos de usuarios se mantienen en la constante búsqueda de información que les permita disminuir o minimizar todo factor de riesgo de recuperación de sus recursos.

Desde la óptica de los usuarios de la información financiera, estos ven en la información revelada por las entidades con las cuales tienen relación comercial y/o financiera, una herramienta para identificar factores de riesgo, ya sea de los recursos suministrados a la entidad por la vía de aportaciones, suministrándole bienes o servicios o de financiamiento.

Existen quienes aportes recursos a las entidades sin el ánimo de obtener réditos, lo anterior hace referencia a aportes a manera de donación o subvención. En estas relaciones la prioridad nace en velar por la correcta destinación, aplicación y ejecución del objeto para el cual se entregaron los recursos. En este caso la información financiera debe estar relacionada con los objetivos filantrópicos, informes con indicadores en los cuales se evidencie además de información cuantitativa financiera, información no financiera, información cualitativa además de datos adicionales en los cuales se conozca el óptimo uso de los recursos y su impacto. Todo lo anterior en el sentido que les permita a los aportantes de recursos, reducir el riesgo de no lograr las expectativas pensadas al momento de realizar los respectivos aportes de recursos.

Aquellos usuarios que aportan recursos a la entidad con el ánimo de lograr réditos requieren de información que les permitan tomar decisiones en relación con la dinámica generada. Dicha información va encaminada a obtener el conocimiento sobre las actividades financieras de la entidad y su probabilidad de generación de flujos de efectivo, que le permita a esta, retornar los recursos recibidos.

Las IFRS Foundation (2020) contempla dentro del objetivo y alcance de los estados financieros la inclusión de información sobre su naturaleza y sobre los riesgos que surgen de esos activos y pasivos reconocidos así como activos y pasivos que no han sido reconocidos incluyendo información sobre su naturaleza y sobre los riesgos que surgen de ellos (p. 14)

Al respecto Tua Pereda (1.990) expresa, Con el objetivo de contribuir a la evaluación de riesgos

inherentes al desarrollo de la actividad de la entidad debe “Suministrar un estado de la situación financiera, útil para predecir, comparar y evaluar la capacidad de obtener beneficios de la empresa, proporcionando información relativa a las transacciones y otros acontecimientos relacionados con ciclos incompletos de beneficio” (p. 27). Se puede observar tanto desde la normativa contable y referencias de autores como los estados financieros pueden generar información útil para la evaluación del riesgo.

Pensando en disminuir del riesgo, la información requerida tiene elementos comunes con la utiliza o requerida por la gerencia.

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de flujos de efectivo
- Estado de cambios en el patrimonio
- Información prospectiva
- Indicadores financieros
- Indicadores de gestión

5.2.3 Información para regular

La regulación ejercida por los diferentes entes de control, del orden fiscal, empresarial o estatal, requiere de una serie de información, la cual es solicitada a las entidades periódicamente. Es labor de los requeridos proporcionar toda la información solicitada a expensas de sanciones monetarias o de restricción en el desarrollo de la actividad.

Las necesidades de información de los organismos reguladores, tiene que ver con aquella que dé muestras del adecuado manejo de los recursos y el conocimiento del impacto que esta tiene sobre el sector que se regula. Para la obtención de la información algunos reguladores hacen uso

de taxonomía XBRL. La (IFRS Foundation, 2020), sostiene que, La taxonomía IFRS mejora la comunicación entre los preparadores y los usuarios de los estados financieros que cumplen con los estándares IFRS. Los preparadores pueden usar los elementos de la Taxonomía IFRS para etiquetar las divulgaciones requeridas, haciéndolas más accesibles para los usuarios de informes electrónicos.

De igual forma existen apartados exigidos por los reguladores con requerimientos no parametrizados previamente por el ente regulador y en los cuales será la entidad la encargada de darle la forma y profundidad al momento de su presentación.

Retomando las necesidades de información, podemos pensar en la necesidad del regulador de conocer las políticas o bases utilizadas al momento de liquidar tributos y/o medición de partidas presentadas en los respectivos informes, en este sentido las revelaciones requeridas, deben permitir la trazabilidad de los datos y así permitir su adecuada revisión o fiscalización.

Por su parte los requeridos deben generar información adicional sobre lo revelado, la cual, de garantía de su proceso de elaboración, tales como política de control interno, procesos de control interno, auditoría externa y demás que contribuyan al aseguramiento de la información revelada.

La información de interés para los reguladores estará direccionada con relación a la actividad desarrollada por la entidad, el ente regulador buscara en la información recibida datos que les dé a conocer si el ente regulador ha desarrollado su actividad económica y cumplido con sus obligaciones acorde a lineamientos establecidos, así mismo información que de indicios sobre la posibilidad de continuar con el desarrollo de la actividad y no afectar el sector económico que se está regulando.

En el caso de la (Superintendencia de Sociedades, 2016) entidad de vigilancia y control de las actividades mercantiles. Esta tiene a su cargo en materia de solicitud de información dirigir y coordinar la solicitud de información financiera, económica, jurídica y /o contable a las entidades obligadas a remitirla y ordenar exigir su suministro y en materia de asesoría en regulación contable evaluar el cumplimiento de las normas de contabilidad en la presentación de la información financiera, individual y consolidada, de las entidades sujetas a la supervisión (parr. 1).

Dentro de la información financiera requerida por los entes de control se encuentra:

- Estados financieros
- Información financiera prospectiva
- Indicadores financieros
- Indicadores de gestión
- Informes de gerencia

5.2.4 Información sobre el impacto generado por la entidad

La contabilidad es una ciencia de carácter social, ya que se encuentra en constante interrelación con la sociedad en la que desempeña su actividad. Esto trae consigo la evaluación de tal disciplina, en aras de satisfacer las necesidades de los grupos sociales con los que interactúa y de un mayor grado de desarrollo y bienestar (Llena Macarulla, 1999, p.120).

La interrelación de la disciplina contable con la sociedad, ha incrementado, los usuarios de la información revelada por la entidades, pasando de ser las partes interesadas los directamente vinculados a la entidad (socios, inversionistas, proveedores) a sumarse aquellos que no tienen vínculo directo con esta pero el desarrollo de su actividad genera un impacto directo o indirecto bien sea en el corto, mediano o largo plazo, es así como aparecen usuarios o partes interesadas quienes ven en algunas entidades un factor de interés presente y de sus generaciones futuras.

Estos usuarios emergen, más que interesados en la misma entidad, preocupados por aspectos sociales, ambientales, entre otros y su interés no es más que velar por que las entidades con su actividad no impacten en estos de forma negativa. Sus preocupaciones no van dirigidas a márgenes de rentabilidad ni métodos de consolidación, ni esperan un discurso denso y confuso, estas están encaminadas a identificar las actuaciones de la entidad en cada uno de los momentos del proceso operativo, desde los procesos de contratación, pasando por las formas y procesos de adquisición de materias primas, buenas prácticas, manejo y disposición de residuos, hasta el lenguaje usado en sus comunicaciones son algunas de las consideraciones de los grupos de interés.

La búsqueda de información por parte de los usuarios tiene dentro de sus objetivos usarla como mecanismo de generación presión legal o social, la cual conduzca a la eliminación de aquellos factores de impacto negativo desde su óptica o a la regulación de dichas actividades.

La información con la cual se puede realizar evaluación de corte social o ambiental, es escasa y limitada en los informes presentados por las entidades.

“A este respecto, puede suceder que determinadas consecuencias del desempeño ambiental corporativo, en concreto las derivadas no solo de los esfuerzos llevados a cabo para prevenir, corregir o minimizar el impacto ambiental causado por las operaciones de la empresa sino también, y en su caso, de la apropiación ambientalmente adversa de los bienes y servicios ofrecidos por el entorno, permanezcan invisibles a los ojos de los grupos de interés al no presentarse de forma explícita los gastos e ingresos asociados en los estados contables, obteniéndose una visión no realista acerca de la gestión en la materia” (Deniz Mayor & Verona Martel, 2015, p. 536).

Dentro de los elementos complementarios a la información financiera se considera que:

Se deberán dar a conocer otros aspectos por los cuales las organizaciones dan respuesta a la mejora de la calidad de vida de sus miembros: vivienda, educación, salud ocupacional, bienestar personal y familiar, rotación de cargos, jornadas laborales, salarios, generación de espacios internos para producción, transporte, entre otros similares (Curvelo Hassán J. , 2010, p. 7).

La generación de la información propuesta por el autor, en algunos apartes se podría alinear con la información financiera en razón a la destinación de recursos de efectivo para dar respuestas a los indicadores planteados. En otros su representación no se daría en términos monetarios o financieros.

Las normas contables no proporcionan este tipo de información. Las entidades elaboran sus informes ajustados a la normativa de las normas internacionales de contabilidad, la cual es de corte netamente financiero. Lo anterior sin olvidar algunos reconocimientos establecidos en las normas contables en este sentido

Realizando las consideraciones a los planteamientos anteriores en cuanto a las necesidades de

información los usuarios, podemos afirmar que los usuarios buscan en la información revelada, elementos de juicio, que les permita identificar los impactos positivos o negativos debidos al desarrollo de su actividad económica, así como, señales de alertas tempranas y seguimiento a cada una de sus preocupaciones.

Dentro de los requerimientos e información se pueden encontrar:

- Políticas de inclusión al momento de contratación
- Impacto en la calidad de vida de sus colaboradores
- Información sobre el manejo de residuos
- Uso de materiales no renovables
- Políticas de reducción de gases
- Cambios en los procesos de consumo y de obtención de agua y energía, entre otras

Para los usuarios preocupados por el impacto generado por el desarrollo de las actividades económicas de las entidades tanto en aspectos sociales como ambientales, las necesidades de información difieren sustancialmente del resto de los usuarios, lo cual dificulta su obtención sin embargo y tal como se ha mencionado tanto la disciplina contable como la entidad, tienen la responsabilidad de considerar este tipo de usuarios o grupos de interés e incluir en sus prácticas y reportes elementos que les permita dar respuesta a las necesidades de información sus usuarios.

5.3 Conocer las probables decisiones tomadas a partir de la información a revelar

Tal como se ha mencionado e independiente del tipo de usuario y sus necesidades, la información financiera, tiene como su premisa principal la toma de decisiones. Así como se expresan los autores Independiente del proceso de elaboración de la información financiera. “En cualquier caso, los estados financieros tienen que proveer datos que sean útiles a los actuales y potenciales usuarios en la toma de decisiones a fin de cubrir sus necesidades informativas y facilitar los procesos de inversión” (Zapata Eslava, Cuadrado Ebrero, & Garcia Jara, 2010, p.

315) y siguen afirmando

En este entorno, los grupos de interés demandan una información oportuna y veraz, que puede estar relacionada con los datos financieros así, como de otros datos adicionales relativos a la actividad empresarial que son difundidos de forma voluntaria por las empresas y, por tanto, resulten ser instrumentos adecuados que posibilite la toma de decisiones (Zapata Eslava, Cuadrado Ebrero, & Garcia Jara, 2010, p. 316).

La disciplina contable en su proceso de evolución ha considerado como uno de sus objetivos principales y/o principal y en la cual algunos autores coinciden (Newton, 2011; Túa Pereda, 2009; Biondi, 2007; Coral y Delgado, 2005; Choi, 1999; Garcia Casella, 1997; Choi, 1999; Staubus, 1961), el generar información con el objetivo de tomar decisiones a partir de la misma.

Las decisiones tomadas a partir de la información revelada por las entidades, tiene múltiples variables desde la perspectiva de la entidad, entre las cuales podemos enumerar:

- Actividad que desarrolla la entidad
- Ánimo de lucro o no de la entidad
- Grado de credibilidad de la entidad
- Certificaciones o entes reguladores
- Nivel de organización de la entidad
- Otros

Al pensar en las variables desde el usuario podemos encontrar:

- ¿Tipo de usuario (actual o potencial)?
- Rol, dentro de la entidad
- Accesibilidad a información adicional
- Interés generado por la actividad de la entidad
- Grado de afectación por el desarrollo de la actividad
- Otros,

Cada usuario de la información al momento de tomar decisiones se ubicará en una o más de las variables, a su vez cada entidad al momento de preparar su información a revelar debe considerar

sus usuarios o grupos de interés.

El grado de acierto de los usuarios al momento de tomar decisiones basados en la información suministrada por la entidad, esta condiciona a la cantidad y calidad de la información obtenida. Quedando en manos del preparador de la información la responsabilidad de elaborar información de calidad y en las proporciones y formas adecuadas y así lograr eficacia en el proceso de comunicación con los diferentes usuarios.

Así mismo, las entidades ven en la información a revelar un mecanismo de generación de valor, al dar a conocer a sus usuarios, además de la información requerida por las normas contables y/o regulador, información voluntaria sobre sus ventajas competitivas, la cual puede llegar a incidir de forma positiva para la entidad en las decisiones que tomen los usuarios.

Al identificar o caracterizar las probables decisiones que tomen los usuarios, podemos encontrar diversas decisiones, tal como se mencionó anteriormente, las decisiones van a estar relacionales entre las características de la entidad y el tipo de usuario.

5.3.1 Cambios o continuidad en el desarrollo de la gestión de la entidad

Entendiendo una entidad desde la teoría de la agencia, como la suma de contratos, dentro de los cuales se encuentran y una serie de deberes y obligaciones enmarcados por lo general en un límite de tiempo, en este sentido la información financiera es una herramienta de ayuda al momento de evaluar el desarrollo y/o cumplimiento generados en los contratos.

En el caso de la delegación de la gestión de la entidad, Dicha evaluación se basará en el cumplimiento de los objetivos planteados, estos acordes a su actividad, entorno y demás variables inherentes a la entidad. Los anteriores elementos darán los lineamientos para la identificar los indicadores a evaluar dentro de los cuales encontramos, indicadores financieros, de cobertura, de cumplimiento de logros, entre otros. Todos estos encaminados a dar elementos para una correcta toma de decisiones.

Las características propias de la entidad y del usuario, darán la pauta para los criterios a evaluar y ponderar su importancia al momento del análisis y posterior toma de decisiones las cuales

pueden diferir sustancialmente de acuerdo con el tipo de entidad y usuario. Dentro de los criterios considerados al momento de evaluar la gestión del desarrollo de la actividad se encuentran:

- La rentabilidad
- Situación financiera
- Cobertura de la actividad
- Manejo de los recursos
- Tiempos de ejecución, entre otros

El usuario una vez obtenga la información necesaria, procede al análisis de los indicadores previamente establecidos, estos serán herramienta para lanzar juicios de valor sobre la gestión realizada; comparación con periodos anteriores, comportamiento del sector, condiciones micro y macroeconómicas entre otros factores, son determinantes y contribuyen de manera significativa al entendimiento de la información.

El análisis realizado a la gestión debe conducir a la toma de decisiones por parte de aquellos que han delegado dicha labor, (propietarios, accionistas, asamblea de socios, aportantes, juntas directivas), los cuales tienen una mejor posición en comparación con otros usuarios o grupos de intereses, en razón a estos que tienen la facultad de solicitar información complementaria que les permite mejorar la comprensión de la información recibida inicialmente. Dentro de las decisiones tomadas por este grupo de usuarios podemos encontrar:

Fin o modificaciones a la relación contractual con los gestores de la entidad

- Re direccionamiento de la actividad
- Cambios en los periodos de tiempo estimados para la recuperación de la inversión
- Necesidad de incorporación de inversionistas
- Apertura de nuevos mercados
- Creación de alianzas estratégicas

- Retiro o aumento de los recursos aportados
- Modificaciones a la relación contractual
- Otras decisiones

Desde el punto de vista de aquellos usuarios que no están en capacidad de solicitar información adicional, las revelaciones presentadas por la entidad serán la pauta para sus decisiones, y si bien el no hacer parte directa de la entidad no les permite incidir activamente en la gestión, estos usuarios o grupos de interés pueden realizar una serie de actuaciones o presiones que de una u otra manera conlleven a cambios en la gestión de la entidad, por ejemplo grupos de clientes o usuarios de los bienes o servicios que provee la entidad, reguladores estatales, organismo no gubernamentales que actúan en protección o beneficio de algún sector de la sociedad, son grupos de interés los cuales en la actualidad son escuchados por algunas entidades y su opinión cobra valor al momento de tomar decisiones en cuanto a la continuidad o cambios en la gestión de la entidad.

En este sentido las decisiones de este grupo de los usuarios estarán pensadas en actuaciones que generen los cambios en la gestión de la entidad, o hechos tales como:

Solicitud de actuaciones por parte de los reguladores de la actividad o el sector al que pertenece la entidad

- Vigilancia de los entes de control
- Cambios en la regulación o leyes
- Presión social
- Modificaciones en la relación contractual
- Fin a la relación contractual
- Otras

Por su parte el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, incluye como necesidades de información de algunos grupos de interés información sobre “la medida en que la gerencia y el órgano de gobierno han cumplido de forma eficiente y eficaz sus responsabilidades sobre el uso de los recursos económicos de la entidad” (IFRS Foundation,

2020, p. 8), del análisis de la información por parte de los grupos de interés saldrán decisiones sobre el futuro de la entidad.

Dentro de las decisiones o actividades que realiza la gerencia como base en la información financiera, está la evaluación con la continuidad de la empresa, tal como lo señala (IFRS Foundation, 2018)

Hipótesis de negocio en marcha Al elaborar los estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad elaborará los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas (p.13).

Tal como se ha mencionado la información financiera tiene como finalidad aportar elementos para la toma de decisiones, dentro de los cuales está la realización de cambios en los objetivos, estrategias y planes de la entidad. Es así como al evaluar la gestión de la entidad con base en la información financiera se puede optar por tomar algunas(as) de las siguientes decisiones atendiendo la mirada de cada usuario que realice la evaluación y análisis.

- Continuidad de los órganos directivos
- Cambios en la dirección de la entidad
- Modificación o ajuste de los objetivos planteados
- Continuidad o ajuste a las estrategias planteadas

5.3.2 Decisiones relacionadas con el aporte de recursos financieros a la entidad

Dentro de los mayores interesados en la información financiera de la entidad, se encuentran aquellos usuarios que han prestado recursos financieros para su funcionamiento u operación, estos ven en la información la principal fuente para conocer el destino que han tomado sus recursos y/o aportes. En este sentido se encuentran usuarios quienes realizan aportes con el único

de objetivo de maximizar sus inversiones, mediante la distribución proporcional al de sus aportes del resultado del desarrollo de la actividad de la entidad. Así como aquellos grupos de usuarios, que si bien aportaron recursos financieros a la entidad su interés en el resultado no se fundamenta en los réditos financieros que los aportes han degenerado si no en aquellos beneficios no monetarios que esperan obtener o generar al momento de la realización de sus aportes.

Vale la pena destacar que las normas contables (Normas Internacionales de Información Financiera) generan información de carácter financiero, lo cual limita el universo de usuarios a quienes ven en sus aportes, la posibilidad de masificar su riqueza. En el caso de los demás grupos de interés, quienes desean que sus aportes generen otro tipo de beneficios no financieros, requerirán de información adicional la cual en la mayoría de los casos no es considerada ni por las normas contables ni por los preparadores de la información.

Dado lo anterior, cobra mayor importancia identificar los grupos de interés y sus necesidades de información, para darle la importancia que requiere y se genere una comunicación eficaz entre quienes preparan la información y aquellos usuarios principales. Sobre todo, para quienes que no ven en la información financiera su mayor fuente de información al momento de tomar decisiones.

Entidades como organizaciones sin ánimo de lucro, fijan sus objetivos en alcanzar beneficios de carácter social y/o ambiental, por lo cual el aporte de sus recursos está destinado a la realización de actividades conducentes a la satisfacción de estos. En este tipo de entidades el resultado cobra una definición particular:

“El concepto resultado, tal como lo conocemos comúnmente, no tiene especial relevancia en las entidades no lucrativas, precisamente por la ausencia de ánimo de lucro, dado que los que aportan recursos a estas organizaciones no esperan recibir a cambio dividendos o intereses, sino que estos fondos se empleen en determinadas actividades de carácter benéfico altruista, solidario, cultural, artístico, deportivo etc., en suma, que no interés personal directo de tipo económico” (Fuentes Perdomo, 2007, p. 99).

En cuanto a las decisiones que los usuarios pueden tomar, basados en los aportes realizados, y

considerando lo mencionado en los párrafos anteriores, estas decisiones van encaminadas a la continuidad, aumento, retiro, solicitud de excedentes o reinversión de sus aportes en la entidad, será tarea de los preparadores de la información, brindar los elementos necesarios a los usuarios que les permita tomar la mejor decisión referente al uso y futuro de sus aportes. Dichas decisiones las podemos encontrar en las diferentes asambleas de aportantes (socios, accionistas, asociados entre otros) en la cuales los interesados aprueban o no las propuestas de presupuestos, informes de gestión y/o distribución de dividendos o excedentes, entre otras decisiones.

Por otro lado, existen inversionistas que cuentan con recursos financieros y están dispuestos a invertir en aquellas entidades en las cuales ven potencial para el aumento de su patrimonio o a realizar aportes para el apoyo de actividades de tipo social o ambiental. Estos usuarios entran en el grupo de potenciales y su decisión basada en la información financiera y/o comportamiento de la entidad en periodos anteriores, se limita al monto de sus aportes o la decisión de realizar o no aportes a la entidad. El monto de sus aportes les dará la posibilidad de tener el control sobre la entidad a la cual ingresan sus aportes. De igual forma en incidir en las decisiones futuras al interior de la entidad, y de esta manera en algún sentido asegurar o minimizar el riesgo de pérdida de valor de sus aportes en los periodos siguientes.

Los usuarios que aportan recursos a la entidad, hacen uso de la información financiera para la toma de decisiones.

Los suministradores (Ofertantes) de fondos (Capital), les interesa saber con exactitud el riesgo financiero y rendimiento que le va a proporcionar la inversión, así como también decidir si comprar, mantener o vender la inversión, para eso, deben tener a su disposición los estados financieros, ya que, a través de éstos, los usuarios satisfacen las necesidades de información y de esa manera, toman decisiones económicas (Rodriguez J.M., 2018, p. 139).

Para (Cárcaba Garcia, 2001, p.16), usuarios como los “Prestamistas, inversores, acreedores, proveedores/suministradores de bienes y donantes de recursos, están interesados en obtener información sobre el nivel de endeudamiento de la entidad” que les permita tomar decisiones de suministro o retiro de recursos. Por su parte (Barbei & Neira, 2015) en el análisis de los resultados presentados en el Documento de trabajo Nro. 025, refleja que.

El principal uso “posible” de la información financiera es la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos y en segundo lugar permitiría analizar la posibilidad de crecimiento del ente a partir de los recursos que controla (p.10).

De acuerdo con las normas internaciones de información financiera, dentro de las técnicas indirectas del valor razonable enunciadas en IFRS Foundation (2020) están las basadas en el flujo de efectivo reflejando factores como:

Posibles variaciones en el importe estimado o calendario de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo, causadas por la incertidumbre inherente en los flujos de efectivo y el precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo, es decir, una prima de riesgo o descuento de riesgo.

Los factores mencionados al momento de determinar el valor razonable observando precios de mercado de un activo, incluyen la posibilidad de que una contraparte pueda no satisfacer su pasivo a la entidad (riesgo crediticio), o que la entidad pueda no satisfacer su pasivo (riesgo crediticio propio) (p.24)

De igual forma quienes han aportado recursos financieros a la entidad con objetivo de obtener réditos vía el desarrollo de una actividad económico u objeto social y/o la vía de préstamos, sus decisiones están enmarcadas a garantizar el rendimiento y/o devolución de los dineros aportados o prestados.

A continuación, se enuncian decisiones que pueden tomar en este sentido:

- Mantener, aumentar o retirar sus recursos en la entidad
- Prestar recursos a la entidad
- Ofrecer alternativas de financiación
- Aumentar las exigencias y/o garantías para otorgar recursos financieros
- Invertir en la entidad
- Solicitar los réditos de la inversión

5.3.3 Decisiones grupos sociales, ambientales y organizaciones no gubernamentales

Si bien los usuarios los grupos sociales, ambientales y organizaciones no gubernamentales, no están en capacidad de inferir en forma directa en las decisiones que tomen las entidades, estos usuarios lo hacen por otras vías como el uso de mecanismos legales, así como basados en parámetros de comportamiento social, ético y/o moral los cuales buscan o pretender que sean conservados por la entidad.

En este sentido las actuaciones de este grupo de usuarios frente a la información financiera de la entidad, estará encaminada a velar porque la empresa en el desarrollo de su actividad económica no tenga actuaciones que incidan de forma negativa a las personas que hacen parte de la organización a la sociedad que hace uso de sus bienes o servicios y en general al entorno social.

Así mismo los grupos de interés que velan o se preocupan por el cuidado del medio ambiente ven en la información revelada por la entidad, elementos para conocer qué actividades realizan o que inversiones realizan las entidades en miras de conservar, proteger o mitigar el impacto en el medio ambiental generado en el desarrollo de su actividad económica

El uso que de la información tendrá limitaciones de acuerdo con el alcance o grado de incidencia que tengas los grupos de interés, de esta forma estas tendrán mayor o menor aceptación en la entidad basada en el poder que están tengan para ejercer o exigir cambios en el modelo de negocio de la entidad. Los grupos de interés se provisionarán de argumentos para que sus peticiones o sugerencias realizadas tendrán eco y generen cambios.

La contabilidad financiera considera algunos elementos para el reconocimiento, medición y revelación de hechos relacionados con el medio ambiente, como ejemplo se encuentra lo planteado en la NIC 16 Propiedad planta y equipo, en el concepto rehabilitación, el cual hace mención a la recuperación del lugar en el cual se desarrolló la actividad económica. Este concepto a incluir en la información financiera cuenta con la NIC 37 “Provisiones, activos y pasivos contingentes” para su correcto reconocimiento, medición y revelación. NIC 41 Agricultura. Esta norma hace referencia a la actividad agrícola. Prescribe tanto el tratamiento contable de dicha actividad, como su presentación en los estados financieros y la información a revelar. NIC 38 Activos intangible, explica el tratamiento contable con los derechos o autorización que emiten las entidades gubernamentales respecto a la explotación de los recursos

naturales o de contaminación, dependiente la actividad económica de la organización, Estos derechos o autorizaciones se deberán registrar en esta cuenta si se operan beneficios económicos futuros, que estos derechos se puedan medir con fiabilidad y por separado.

NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales. El IASB crea esta norma por la carencia de una Norma específica que tratara las actividades de exploración y explotación de recursos minerales, además de optimizar el desarrollo de las prácticas para los desembolsos relacionados con las actividades de exploración y explotación de recursos minerales, Esta norma requiere que se evalúe el deterioro de activos de exploración y evaluación, y que a su vez sean revelados de forma fiel a los distintos usuarios.

CINIIF 6 Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos Esta interpretación da origen a la obligación por parte de las empresas en el reconocimiento de provisiones por los costos de gestión de residuos, y así mismo su revelación en los estados financieros de estas empresas que en el desarrollo de su objeto social deban hacer el reconocimiento de estas partidas

CINIIF 20. Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto. Esta interpretación solo se aplicará para las empresas que exploten minerales a campo abierto únicamente o que explote recursos naturales a campo abierto “desmonte”, “Se aplica a los costos de extracción del escombros en los que se incurre en la actividad de minería a cielo abierto durante la fase de producción de la mina (costos de producción de desmonte)”

Las anteriores normas e interpretaciones son una muestra de la inclusión de hechos medio ambientales, en la información financiera.

Además de lo dispuesto en las normas internacionales las organizaciones han entendido la importancia de dar a conocer las acciones generadas por la entidad en temas sociales y ambientales incluyendo los recursos financieros destinados y en algunos casos su participación o incidencia en la información financiera. Iniciativas mundiales en este sentido se dan en Organismos internacionales como el GRI (“Global Reporting Initiative”), el cual tiene como objetivo diseñar pautas globales para preparar informes que permitan divulgar el impacto ambiental, social y económico de las actividades empresariales en formato no financiero.

Si bien las empresas buscan la masificación de su riqueza esto no puede estar alejado del concepto de responsabilidad social el cual ha sido definido como:

El objetivo de alcanzar el máximo beneficio por parte de las empresas, no puede lograrse sin el cuidado del medio ambiente, el respeto por la mano de obra, la indiferencia por una comunidad en riesgo social.

Existe un hecho innegable: las organizaciones afectan el entorno en el que se desenvuelven, tanto en forma positiva como negativa, y deberían asumir una responsabilidad por ello (Scavone G. M., 2004, p.5).

La responsabilidad mencionada en el párrafo anterior, ha generado según (Rivera Arrubla, Grima, & Garcia Bernau, 2016)

La evolución en la divulgación de información no financiera es producto de los tiempos actuales que desafían a una rendición pública de cuentas que demuestre el seguimiento de ciertos estándares y la consideración de las preocupaciones de los grupos de interés, más allá de las necesidades de los inversores y de los acreedores (p. 153)

Una vez reconocida la importancia de la información que permita conocer el impacto de las actividades de la actividad de la empresa en aspectos sociales y ambientales y su inclusión en la información financiera de la entidad, los grupos de usuarios a partir de esta pueden tomar algunas de las siguientes decisiones:

- Rechazo social
- Aceptación y reconocimiento publico
- Ejercer mecanismos de presión social o legal
- Actuar vía legislación

5.3.4 Decisiones relacionadas con los entes de regulación o control

Muchas actividades económicas por su importancia e interés público son fruto de regulación y control por parte de organismos estatales o no gubernamentales. Dicha regulación hace necesario el cumplimiento de una serie de requerimientos dentro de los cuales se encuentra el suministro de información financiera.

Los organismos reguladores en su función específica de inspeccionar y vigilar determinadas actividades económicas y de servicios, hacen uso dentro de otras, de la información financiera para ejercer sus funciones de regulación y ven en esta una herramienta fundamental para conocer las actividades de la entidad.

Cada ente regulador basado en parámetros establecidos hace análisis e interpretaciones en miras de velar por el óptimo desarrollo de determinada actividad económica y de ser tomar las medidas y/o acciones que la que la ley le permita para que aquellos regulados cumplan con las obligaciones establecidas para cada sector de la economía.

Al respecto (Cruz, 2004, p. 222) denota en Bogotá, Colombia, la existencia de un regulador ambiental que, mediante el uso de mecanismos tradicionales de comando y control, parece ejercer una alta presión sobre la industria.

Por su parte la regulación al sistema financiero, está contenida en la regulación estatal de la presentación de la información contable y financiera prevista en la Ley 1314 de 2009, a la cual se ha hecho referencia en un acápite anterior, en la cual a la Superintendencia Financiera como autoridad de supervisión le corresponde vigilar que los sujetos bajo su inspección, vigilancia o control cumplan con las normas en esa materia, y aplicar las sanciones a que haya lugar por infracciones a las mismas (Restrepo Medina, 2010, p. 285)

En este sentido la información revelada por cada entidad será el insumo que permite tomar decisiones a los organismos reguladores. Dentro de las decisiones que estos organismos pueden tomar se encuentran.

- Exigir información complementaria
- Aumentar los controles

- Sancionar
- Restringir el desarrollo de la actividad

5.3.5 Decisiones relacionadas con clientes y proveedores de recursos

Dentro de la dinámica del mundo de los negocios se encuentra las relaciones comerciales dadas entre entidades dadas por el suministro de bienes y servicios en ambos sentidos, relaciones que tienen como objetivo el suministro de bienes y/o servicios de acuerdo a parámetros contractuales establecidos entre las partes y/o generales vía legislación comercial estatal.

Las relaciones comerciales generan una serie de derechos y obligaciones del orden financiero las cuales inician con el conocimiento legal y financiero del ente con quien se establece la relación, esta información dará las bases para el cumplimiento de las obligaciones contractuales.

En este sentido y en miras del cumplimiento de las obligaciones financieras adquiridas la información aportada por las entidades se tomará como herramienta para conocer la situación financiera y así poder garantizar el cumplimiento de este tipo de obligaciones, así como el de las obligaciones relacionadas con el suministro de los bienes y/o servicios contratados. Estados financieros, indicadores financieros servirán de base para realizar acuerdos contractuales y garantizar su cumplimiento desde el rol de proveedor o cliente.

De acuerdo con Mendez Beltran & Peralta Borray (2014) dentro de las expectativas de los proveedores se perciben las siguientes:

- El cumplimiento de los contratos establecidos.
- La política de precios y pagos. • Condiciones de exclusividad.
- Plazos de entrega.
- La calidad, La cooperación para la inversión en la continua mejora de los productos y servicios contratados. (p.632)

Dicha expectativas se alienan a las decisiones que este grupo de interés pueda tomar a partir de la información suministrada por la empresa.

Estos grupos de interés solicitarán información y será su equipo de expertos los encargados de su revisión y análisis su resultado dará pautas para la creación de los parámetros o lineamientos de los acuerdos contractuales, dentro de las decisiones que se pueden derivar una vez analizada la información financiera están:

- Firmar contratos de suministro de bienes o servicios
- Mantener, aumentar o disminuir cupos de crédito
- Continuar o terminar los contratos de suministro de bienes o servicios

5.3.6 Decisiones relacionadas con los colaboradores y/o representantes

Dentro de los usuarios de la información financiera se encuentran los colaboradores y/o sus representantes, los cuales, si bien hacen parte del desarrollo de la actividad de la entidad la información financiera no está destinada para ellos.

Sin embargo, dentro de su relación contractual se encuentra la remuneración económica lo cual hace ineludible su mirada hacia la situación financiera de la entidad sobre todo lo concerniente a los flujos de efectivo que les garantice a los colaboradores el obtener su remuneración en los montos y tiempo acordados.

Del mismo modo la información financiera de la entidad da pautas para conocer su probabilidad de continuar en marcha, con esta información los colaboradores podrán considerar su probable estabilidad laboral y económica.

En cuando a los representantes de los colaboradores estos ven en la información financiera una herramienta para conocer la situación financiera de la entidad y así poder con base en esta información plantear sus exigencias económicas. Datos como el resultado del periodo, crecimiento en ventas, aumento patrimonial, entre otras son algunas fuentes de información en las cuales se basan los representantes para realizar sus peticiones sindicales.

Con relación a lo anterior Martin Granados & Marcilla Rendon (2010) destacan:

La información financiera debe reunir requisitos mínimos en su contenido para proporcionar a los usuarios de la información financiera, utilidad y confiabilidad y, en función a ello, puedan tomar decisiones de negocio, de inversión y de operación, en el ámbito laboral, legal o fiscal (p.68).

Considerando la estabilidad laboral como una de las preocupaciones del grupo de intereses – empleados, Alfonso-Guzmán citado por (Marin Boscas, 2015) la define la Estabilidad como:

Una garantía de permanencia en el empleo, o, más amplia y correctamente, como el derecho del trabajador de mantenerse en la misma situación jurídica, económica y social que posee en la empresa por efecto del cargo que en ella desempeña (p.13)

De ahí la importancia de lo que la empresa revele sobre la situación financiera de la entidad para garantizar la estabilidad laboral y económica deseada por los empleados.

Para finalizar dentro de las decisiones tomadas por los colaboradores y sus representantes basadas en la información financiera revelada por las entidades se pueden encontrar:

- Proyección profesional
- Estabilidad económica
- Peticiones sindicales

5.4 Constatación de la propuesta

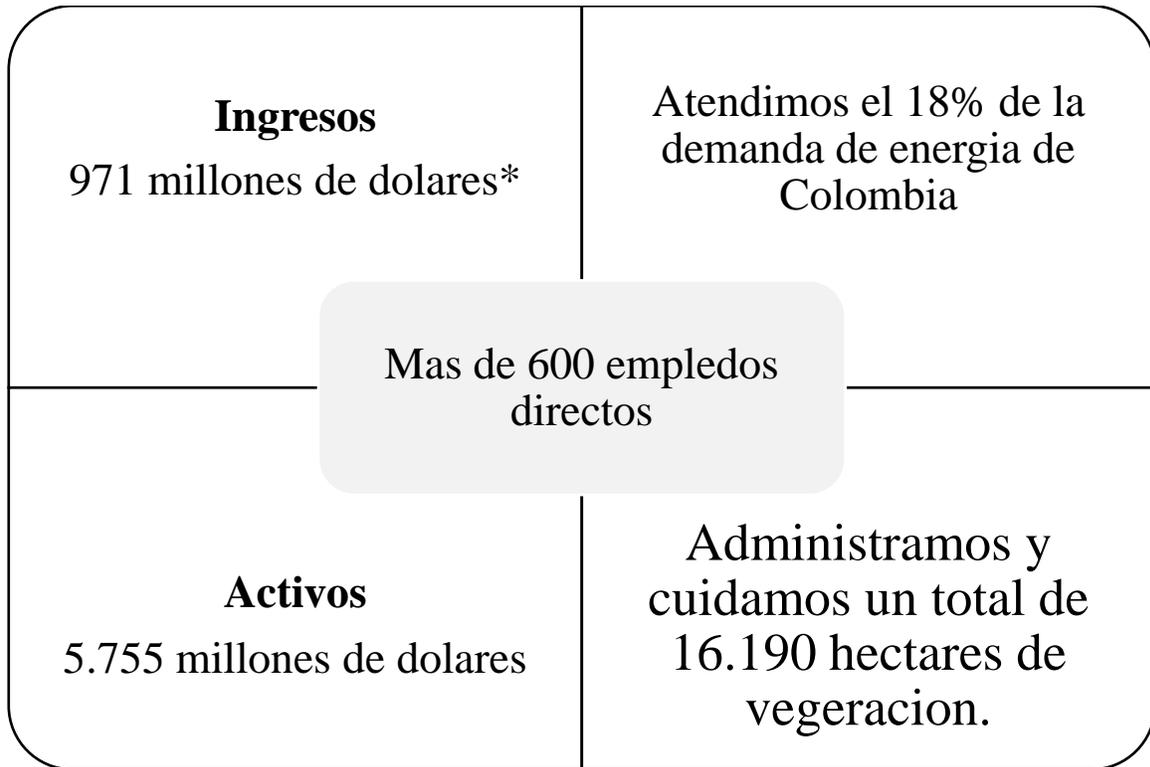
La información que se usará como referencia será de una entidad colombiana del sector energético, los documentos utilizados fueron publicados en el sitio web de la entidad.

Estados financieros

- Notas a los estados financieros
- Informe de gerencia
- Certificación de contador y representante legal

- Informe de revisor fiscal
- Información general de la entidad

Cuadro 1 Datos de la entidad



Nota: Datos relevantes, tomados de los estados financieros de ISAGEN

Dentro de la información presentada por la empresa en su sitio WEB, se encuentra:

Somos una empresa privada de generación y comercialización de energía con siete centrales de generación que suman 3.032 MW (2.732 hidráulicos y 300 térmicos). Avanzamos en el desarrollo de un portafolio de energías renovables que aprovechan fuentes como el agua, el viento y la luz solar. Nuestro accionista mayoritario es BRE Colombia Hydro Investments Ltd. Contamos con altas calificaciones crediticias y cumplimos con la Ley Sarbanes Oxley que regula las funciones financieras contables y de auditoría, y con las leyes de Colombia, Canadá, Estados Unidos y Reino Unido que buscan prevenir el soborno y la corrupción. (ISAGEN 2020, parr. 1,2)

En cuanto a sus propietarios, (Castaño Muñoz, 2017) la entidad estatal colombiana fue comprada al inicio del 2016 por Brookfield Asset Management reconocida multinacional canadiense que administra unos US\$2.000 millones en bienes distribuidos en varios países. Posterior a la compra de la multinacional retira la empresa de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

5.4.1 Usuarios identificados a partir de la normativa contable

Para la realización de la constatación de la identificación de los usuarios de acuerdo a con la normativa contable se tomaron estados financieros con corte a diciembre 31 de 2019 Y 2018, las bases de preparación se enuncian en el cuerpo de las notas así:

“Bases de preparación: La entidad prepara sus estados financieros de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) en las versiones aceptadas por Colombia a través de los decretos mencionados” Lo anterior da cuenta del cumplimiento de las normas contables por parte de la entidad.

Para constatar se buscará en la información obtenida menciones sobre los usuarios identificado por las normas contables (NIIF) el número de menciones y su relevancia no harán parte de la constatación.

Cuadro 2 Constatación - usuarios identificados en la normativa contable (Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF)

| Usuarios identificados en la normativa contable (Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF) | Usuarios Identificados en la información revelada por la entidad |
|---|--|
| Inversores | SI |
| Prestamistas | SI |
| Y Otros acreedores | SI |

Fuente: Elaboración Propia

5.4.2 Identificación de usuarios de acuerdo con el entorno de la entidad

La entidad colombiana entidad del sector energético tiene una alta incidencia en el entorno a razón al desarrollo de su actividad económica. La sociedad está atenta tanto al suministro como a los precios de la energía de igual forma al proceso de generación en razón a la afectación del medio ambiente.

En este sentido la actividad desarrollada por la entidad es fruto de regulación y/o vigilancia por organismos estatales, organizaciones no gubernamentales, así como organizaciones civiles defensoras de los usuarios de los servicios públicos (energía, agua, aseo) y protectoras del cuidado y conservaciones del medio ambiente.

CUADRO 3 CONSTATACIÓN USUARIOS DE ACUERDO AL ENTORNO

| Usuarios de acuerdo con el entorno al cual pertenece la entidad | Usuarios Identificados en la información revelada por la entidad |
|---|--|
| Reguladores | SI |
| Organizaciones no gubernamentales | SI |

Fuente: Elaboración Propia

5.4.3 Los usuarios identificados de acuerdo a su relación con la entidad

CUADRO 4 CONSTATAción USUARIOS DE ACUERDO AL ENTORNO DE LA ENTIDAD

| Usuarios de acuerdo con el entorno al cual pertenece la entidad | Usuarios Identificados en la información revelada por la entidad |
|--|---|
| Propietarios | SI |
| Colaboradores o empleados | SI |
| Proveedores de bienes o servicios | SI |
| Prestamistas | SI |
| Sociedad | SI |
| Inversionistas | SI |

Fuente: Elaboración Propia

5.4.4 Conocer las necesidades de información de los usuarios

Una vez identificados los usuarios se deben considerar las necesidades de cada uno de estos entendiendo sus aspectos comunes, así como sus diferencias con el ánimo de no duplicar información ni dejar de considerar información relevante para algún usuarios^{8s}) en particular, la pertinencia y relevancia de la información marcará la diferencia y el grado de satisfacción de los usuarios o grupos de interés

CUADRO 5 CONSTATAción NECESIDADES DE INFORMACIÓN DE LOS USUARIOS

| Necesidades de información de los usuarios | Información revelada por entidad |
|---|---|
| Estados financieros | SI |
| Información prospectiva | NO |
| Indicadores financieros | NO |

| | |
|---|----|
| Indicadores de gestión | SI |
| Informe de gerencia | SI |
| Informes de responsabilidad social (social – ambiental) | SI |
| Certificaciones de agentes externos sobre el desarrollo de la actividad | NO |

Fuente: Elaboración Propia

5.4.5 Conocer las probables decisiones tomadas a partir de la información a revelar

A continuación se enuncian las probables decisiones tomadas por los usuarios a partir de la información revelada por la entidad, la constatación en este apartado no aplica en razón a desconocer las decisiones de los usuarios o grupos de interés de la entidad.

Las decisiones a tomar están condicionadas por la intención de los usuarios, así como la pertinencia y relevancia de la información suministrada por la entidad y dentro de las cuales se destaca

- Continuidad de los órganos directivos
- Cambios en la dirección de la entidad
- Modificación o ajuste de los objetivos planteados
- Continuidad o ajuste a las estrategias planteadas
- Mantener, aumentar o retirar recursos financieros de la entidad
- Solicitar los créditos de la inversión
- Invertir en la entidad
- Prestar recursos a la entidad
- Ofrecer alternativas de financiación
- Aumentar las exigencias y/o garantías para otorgar recursos financieros
- Proyección profesional
- Estabilidad económica
- Peticiones sindicales

- Firmar contratos de suministro de bienes o servicios
- Mantener, aumentar o disminuir cupos de crédito
- Continuar o terminar los contratos de suministro de bienes o servicios
- Exigir información complementaria
- Aumentar los controles
- Sancionar
- Restringir el desarrollo de la actividad
- Rechazo social
- Aceptación y reconocimiento público
- Ejercer mecanismos de presión social o legal
- Actuar vía legislación
- Otras

A continuación, se presenta la constatación de los elementos a considerar al momento de elaborar la información a revelar

CUADRO 6 CONSTATACIÓN DE LOS ELEMENTOS A CONSIDERAR AL MOMENTO DE ELABORAR LA INFORMACIÓN A REVELAR

| Usuarios o grupos de interés | Necesidades de información | Apartado de la información a revelar |
|-------------------------------------|---|---|
| Propietarios y/o accionistas | Estados financieros - notas a los estados financieros | Estados financieros |
| | | 2. Resumen de políticas contables |
| | | 2.12. Capital social |
| | | 3. Juicios, estimados y criterios contables relevantes |
| | | 4. Administración de riesgos financieros 4.1 Factores de riesgo financiero, riesgos de mercado, riesgo de liquidez, riesgos de tasa de interés, eficacia de las coberturas, riesgo de tasa de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de emisor y contraparte |
| | | 15. Capital |
| | | 16. Reservas |
| | | 32. Utilidad básica y diluida por acción |
| | | 35. Transacciones y saldos entre partes relacionadas |

| | | |
|--|-------------------------|---|
| | | Informe del Revisor Fiscal |
| | | Certificación del representante legal y contadora |
| | Indicadores financieros | N/R |
| | Informe gerencia de | Informe de gerencia 2019 |
| | Información prospectiva | N/R |

Fuente: Elaboración Propia

| Usuarios o grupos de interés | Necesidades de información | Apartado de la información a revelar |
|-------------------------------------|---|---|
| Inversores | Estados financieros - notas a los estados financieros | No los menciona en forma explícita |
| | | 4. Administración de riesgos financieros 4.1 Factores de riesgo financiero, riesgos de mercado, riesgo de liquidez, riesgos de tasa de interés, eficacia de las coberturas, riesgo de tasa de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de emisor y contraparte |
| | | Informe del Revisor Fiscal |
| | | Certificación del representante legal y contadora |
| | Informe gerencia de | N/R |
| | Información prospectiva | N/R |
| Usuarios o grupos de interés | Necesidades de información | Apartado de la información a revelar |
| Proveedores de recursos financieros | Estados financieros - notas a los estados financieros | 4. Administración de riesgos financieros 4.1 Factores de riesgo financiero, riesgos de mercado, riesgo de liquidez, riesgos de tasa de interés, eficacia de las coberturas, riesgo de tasa de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de emisor y contraparte |
| | | 7. Operaciones de financiamiento |
| | | 29. Ingresos financieros |
| | | Informe del Revisor Fiscal |
| | Certificación del representante legal y contadora | |
| Informe de gestión | Resultados financieros | |

Fuente: Elaboración Propia

| Usuarios o grupos de interés | Necesidades de información | Apartado de la información a revelar |
|-------------------------------------|---|--|
| Colaboradores y empleados | Estados financieros - notas a los estados financieros | 2. Resumen de políticas contables 2.3 Cambios en las políticas contables y en la información a revelar |
| | | 2. Resumen de políticas contables 2.15. Beneficios a empleados |
| | | 3. Juicios, estimados y criterios contables relevantes |
| | | 3. Juicios, estimados y criterios contables relevantes |
| | | 9. Cuentas por cobrar, neto |
| | | 4. Administración de riesgos financieros 4.2 Administración del riesgo de capital |
| | | 10. Beneficios a los empleados |
| | | 10. Beneficios a los empleados - Resumen de las principales variables demográficas |
| | | 29. Ingresos financieros |
| | | 30. Gastos financieros |
| | Informe de gestión | Seguridad y salud en el trabajo |
| | | Cultura Empresarial |
| | | Gobernabilidad - Ética empresarial |
| Retos para el 2020 | | |

Fuente: Elaboración Propia

| Usuarios o grupos de interés | Necesidades de información | Apartado de la información a revelar |
|-------------------------------------|---|---|
| Proveedores | Estados financieros - notas a los estados financieros | 4.2 administración del riesgo de capital |
| | | Transacciones en moneda extranjera |
| | Cuentas por pagar | |
| | Informe de gestión | Gobernabilidad - Ética empresarial |

Fuente: Elaboración Propia

| Usuarios o grupos de interés | Necesidades de información | Apartado de la información a revelar |
|-------------------------------------|---|---|
| Reguladores SSPD CREG | Estados financieros - notas a los estados financieros | 22. Cuentas por pagar |
| | | 23. Otros pasivos |
| | | 27. Gastos de administración |
| | | 39. Donaciones |

Fuente: Elaboración Propia

| Usuarios o grupos de interés | Necesidades de información | Apartado de la información a revelar |
|-------------------------------------|---|--|
| Sociedad | Informe de gestión | Informe de gestión 2019 - Recursos naturales, Cambio climático, Sociedad, Gestión con comunidades, Debida diligencia en DDHH, Seguridad y salud en el trabajo, Gobernabilidad, Ética empresarial |
| | Estados financieros - notas a los estados financieros | 39. Donaciones |

NR: No revela

CREG: Comisión de regulación de energía y gas

SSPD: Súper intendencia de servicios públicos y domiciliarios

Fuente: Elaboración Propia

6 Conclusiones y reflexiones finales

6.1 Conclusiones

Los usuarios de la información financiera están condicionados a elementos propios de cada entidad y su actividad económica.

Las normas internacionales de información financiera centran la utilidad de su información en los usuarios principales inversionistas y prestamistas.

La identificación y conocimiento de los usuarios dará elementos para la elaboración de la información a revelar acorde a sus necesidades.

Se deben de considerar los usuarios y sus necesidades al momento de preparar y revelar la información financiera.

Los usuarios buscan en la información financiera elementos necesarios que les permitan tener los argumentos necesarios para la toma decisiones.

Se hace necesarios la inclusión información adicional para satisfacer en mayor medida las necesidades planteadas por los usuarios con el objetivo de brindar más elementos para la toma

decisiones de estos.

A manera de resumen se presentan los usuarios, información requerida y probables decisiones que estos pueden tomar con la información revelada.

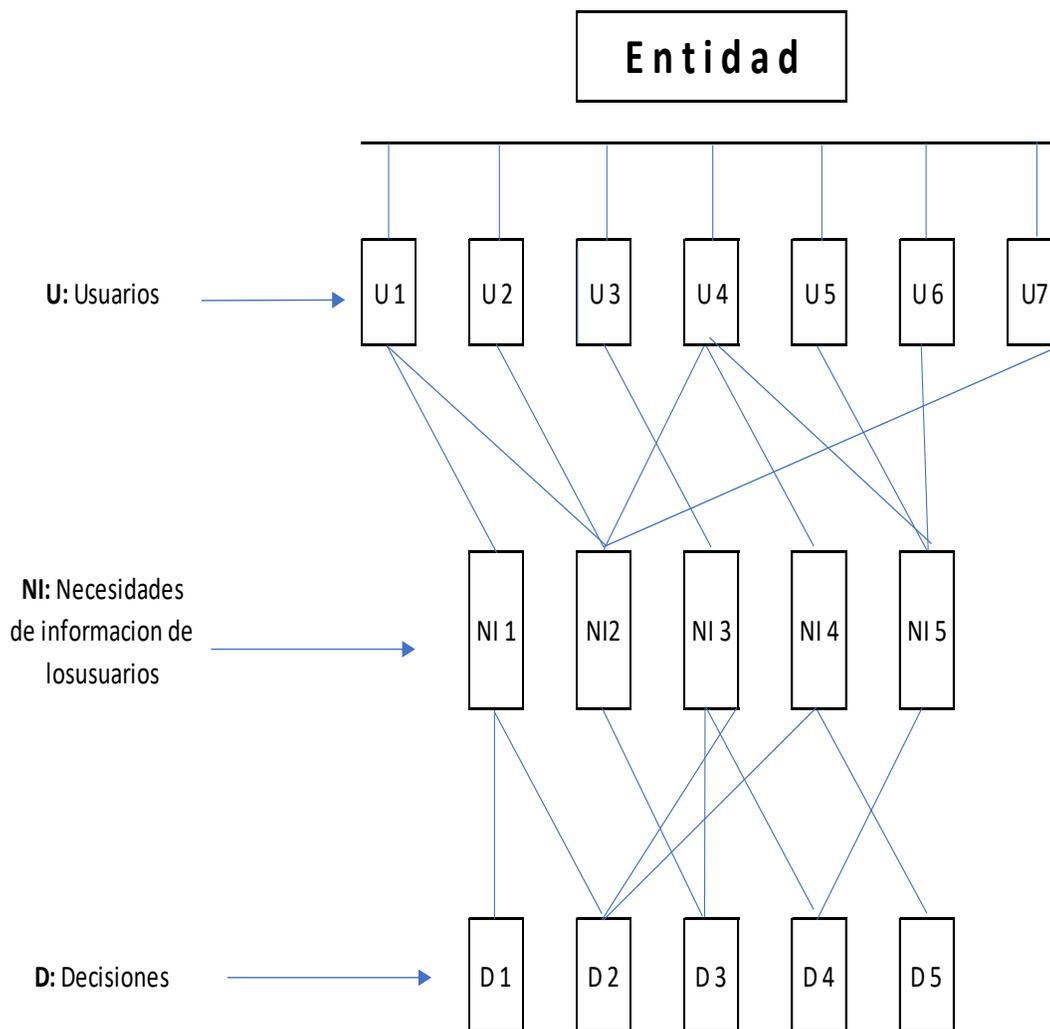
CUADRO 7 USUARIOS, INFORMACIÓN REQUERIDA Y PROBABLES DECISIONES

| <i>Usuarios</i> | <i>Información requerida</i> | <i>Decisiones</i> |
|---|---|--|
| | | <i>Continuidad de los órganos directivos</i> |
| <i>Propietarios</i> | <i>Estados financieros -Información prospectiva - Indicadores financieros - indicadores de gestión - Informes de gerencia</i> | <i>Cambios en la dirección de la entidad</i> <i>Modificación o ajuste de los objetivos planteados</i> <i>Continuidad o ajuste a las estrategias planteadas</i> <i>Mantener, aumentar o retirar recursos financieros de la entidad</i> <i>Solicitar los réditos de la inversión</i> |
| <i>Inversores</i> | <i>Estados financieros -Información prospectiva - Información prospectiva - Informes de gerencia</i> | <i>Invertir en la entidad</i> |
| <i>Prestamistas</i> | <i>Estados financieros, Indicadores financieros - Información prospectiva - Informes de gerencia</i> | <i>Prestar recursos a la entidad</i> <i>Ofrecer alternativas de financiación</i> <i>Aumentar las exigencias y/o garantías para otorgar recursos financieros</i> |
| <i>Colaboradores</i> | <i>Estados financieros - Información prospectiva -Información prospectiva - Informes de gerencia</i> | <i>Proyección profesional</i> <i>Estabilidad económica</i> <i>Peticiones sindicales</i> |
| <i>Proveedores de bienes y servicios</i> | <i>Estados financieros -Información prospectiva - Información prospectiva - Informes de gerencia</i> | <i>Firmar contratos de suministro de bienes o servicios</i> <i>Mantener, aumentar o disminuir cupos de crédito</i> <i>Continuar o terminar los contratos de suministro de bienes o servicios</i> |
| <i>Reguladores- organizaciones no gubernamentales</i> | <i>Informes de responsabilidad social (social – ambiental), Informes de gerencia</i> | <i>Exigir información complementaria</i> <i>Aumentar los controles</i> <i>Sancionar</i> <i>Restringir el desarrollo de la actividad</i> |
| <i>Sociedad</i> | <i>Certificaciones de agentes externos sobre el desarrollo de la actividad, Informes de gerencia</i> | <i>Rechazo social</i> <i>Aceptación y reconocimiento público</i> <i>Ejercer mecanismos de presión social o legal</i> <i>Actuar vía legislación</i> |
| <i>Otros</i> | <i>Otros</i> | <i>Otras</i> |

Fuente Elaboración Propia

A continuación, se ilustra gráficamente la propuesta planteada en el trabajo.

GRÁFICO 1 IDENTIFICACIÓN, NECESIDADES DE INFORMACIÓN Y DECISIONES DE LOS USUARIOS



Fuente: Elaboración Propia

El gráfico 1. Identificación necesidades de información y decisiones de los usuarios, es encabezado en su primer nivel por la entidad encargada de revelar la información, a partir de la cual se desprenden o enlazan en su segundo nivel los diferentes usuarios previamente identificados. El tipo de usuario y su cantidad depende de factores particulares como la actividad

económica, entorno, composición accionaria, aportantes de sus recursos entre otros así mismo la importancia e incidencia que cada uno tiene sobre la entidad. En el tercer nivel se encuentran las necesidades de información requeridas por los diferentes usuarios, la línea que enlaza los usuarios con las necesidades de información, hace referencia a la relación entre cada usuario(s) y las necesidades de información de cada uno de estos, encontrando que un usuario puede tener diferentes necesidades de información, de igual modo uno o varios usuarios pueden requerir de la misma información, el volumen, detalle y forma de la información revelada está directamente relacionada con los usuarios previamente identificados. En el cuarto nivel se encuentra aquellas decisiones que pueden tomar los usuarios a partir de la información suministrada por las entidades, al igual que en el nivel anterior, pueden existir elementos comunes en este nivel, es decir uno o varios usuarios pueden tomar una o las mismas decisiones a partir de la información obtenida. Si bien la información financiera es una buena herramienta en algunos casos los usuarios requerirán de información adicional para sus tomar sus decisiones.

6.2 Reflexiones finales

Las entidades deben identificar sus usuarios o grupos de intereses al momento de elaborar su información financiera con el objetivo de poder tener una comunicación acorde a estos, además de brindar información útil para la toma de decisiones propias de cada usuario(s) o grupo(s) en particular.

Es necesario que las entidades den a conocer las acciones que generan o desarrollan en miras de mitigar el impacto negativo que su actividad económica pueda generar en el medio ambiente y la sociedad en general.

Las entidades deben de ajustar sus sistemas contables de manera que estén en capacidad de brindar información útil a sus usuarios y grupos de intereses.

7 Referencias

- Barbei , A. A., & Neira, G. (2015). *Utilidad de la información: un abordaje doctrinario y empírico desde la perspectiva del usuario*. La plata: Centro de Estudios en Contabilidad Internacinal CECIN.
- Barbei, A. A. (2008). Las mediciones y la calidad de la informacion contable: Un analisis desde la perspectiva de la regulacion contable internacional. *Contabilidad y auditoria*, 1 - 37.
- Barbei, A. A., & Neira, G. (2015). *"Utilidad de la informacion: Un abordaje doctrinario y empirico desde la perspectiva del usurio"*. La plata, Argentina: Centro de estudios en contabilidad internacional CECIN.
- Biondi , M. (2007). *La contabilidad un sistema de informacion*. Buenos Aires: Errepar.
- Biondi, M., & Viegas, J. C. (2003). Bases teoricas para la preparacion de la informacion contable proyectada o prospectiva. *Contabilidad y auditoria*, 1 - 12.
- Bueno, M. I. (2020). *El papel de la contabilidad ante la responsabilidad social corpotativa*. Obtenido de EBEN: http://www.eben-spain.org/docs/Papeles/XII/Maria_Isabel_de_Lara_Bueno.pdf
- Callao, S., & Jarne Jarne, J. I. (1995). La informacion financiera en el contexto internacional: Analisis descriptivo. *Revista española de financiacion y contabilidad*, 938, 968.
- Camúñez Ruiz, J., Moreno Campos, I., & Sierra Molina, G. (2003). La valoracion, por analistas financieros, de la utilidad de la informacion contable sobre el capital humano. *Revista española de financiacion y contabilidad*, 539 - 569.
- Canetti, M. (2007). Contabilidad y control, fundamento para la mejora de la confiabilidad de la informacion contable. *Buenos Aires Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Economicas*.
- Cañibano, L., & Alberto, F. (2008). El control institucional de la informacion financiera: aplicacion de un estudio DELPHI. *Revista española de financiacion y contabilidad*, 795-

- Cárcaba García, A. (2002). *Identificación de los usuarios de la información contable en la administración local mediante un enfoque de agencia*. Oviedo: Documentos de trabajo - Universidad de Oviedo. Facultad de Ciencias Económicas.
- Carcaba García, A. (2002). *Identificación de los usuarios de la información contable en la administración local mediante el enfoque de la agencia*. Oviedo: Documentos de trabajo - Universidad de Oviedo. Facultad de Ciencias Económicas.
- Castaño Muñoz, S. (16 de Marzo de 2017). ¿Que pasa con la acción de ISAGEN? *El Espectador*.
- Catolico Segura, D. F., & Pulido Ladino, J. R. (2013). Revelación de la información financiera sobre la propiedad planta y equipo en empresa industriales cotizadas en Colombia. *Cuadernos de Contabilidad*, 943-970.
- Catolico Segura, D. F., Urbina Ayure, J. V., & Gutierrez Rojas, J. (2019). La incidencia de las normas internacionales de información financiera sobre la revelación de la información contables en empresas Colombianas. *Revista Científica de Contabilidad*, 85.105.
- Ceron Espinosa, H. (2012). Elementos del entorno contribución e incidencia al desarrollo de la disciplina contable. *Magazin Empresarial*, 33-38.
- Chaves, C. D.-A. (1998). Teoría Contable. *Buenos Aires: Macchi*.
- Choi, F. (1999). Divulgación de la información financiera de las empresas. *Disponible en: http://issuu.com/idb_publications/docs/book_es_32538*, 21-42.
- Coral-Delgado, G.-D. &. (2005). *Contabilidad 2000*.
- Correa, J., & Pugarin, A. (2010). Marco normativo y antecedentes de la revelación contable en Colombia. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 269-292.
- Cruz, G. (2004). El efecto del regulador y de la comunidad sobre el desempeño ambiental de la industria en Bogotá, Colombia. *Desarrollo y sociedad*, 221-252.

- Curvelo Hassán, J. (2010). Teorías y praxis de los modelos contables para la representación de la información financiera. *Cuadernos de Contabilidad*, 395-412.
- Curvelo Hassán, J. (2010). Teorías y praxis de los modelos contables para la representación de la información financiera. *Cuadernos de contabilidad*, 395 - 412.
- Curvelo Hassán, J. O. (2010). Teorías y praxis de los modelos contables para la representación de la información financiera. *Cuadernos de Contabilidad*, 395-412.
- Dangla, R. R. (2016). Las secuelas de la crisis a través de la información. *Intangible capital*, 1, 24.
- Davila, T. (2000). An empirical study on the drivers of management control systems design in new product development. *Accounting organizations and society*, 383 - 409.
- Deniz Mayor, J., & Verona Martel, M. (2015). Deconstruyendo el resultado contable convencional para diseñar un resultado contable ambiental. *Contaduría y Administración*, 535-555.
- FASB. (2018). Obtenido de Statement of Financial Accounting Concepts No. 8: https://www.fasb.org/jsp/FASB/Document_C/DocumentPage?cid=1176171111790&acceptedDisclaimer=true
- FERMA. (2003). *Estandares de Gerencia de Riesgo*. Obtenido de FERMA: <https://www.ferma.eu/app/uploads/2011/11/a-risk-management-standard-spanish-version.pdf>
- Fernandez Daza, E., & Dangla, R. R. (2013). Revelación de la información financiera y no financiera: informes integrados. *Revista Contable*, 79-86.
- Ficco, C. R. (2011). Evolución historia de los enfoques en contabilidad financiera: Implicaciones para los objetivos y los requisitos de la información contable. *Actualidad contable FACES*, 39 - 61.
- Fowler Newton, E. (2011). *Análisis de los estados contables* (Cuarta ed.). Buenos Aires: La ley.

Fowler Newton, E. (16 de Octubre de 2018). *www.fowlernewton.com.ar*. Obtenido de <http://www.fowlernewton.com.ar/>

Freeman, E. (1984). *Strategic Management: A stakeholders approach*.

Fuentes Perdomo, J. (2007). Las organizaciones no lucrativas: Necesidades de los usuarios de la informacion financiera. *Revista española del tercer sector*, 91 -118.

Garcia Casella, C. L. (1997). Enfoque multiparadigmatico de la contabilidad: Modelos sistemas y practicas dedicibles para diversos contextos. *Buenos aires*.

Garcia Casella, C. L. (1997). La naturaleza de la contabilidad. *Contabilidad y auditoria*, 12 - 37.

Garcia Casella, C. L. (2001). *Curso universitario de introduccion a la Teoria Contable, Segunda parte*. Buenos Aires: Economizarte.

Garcia Casella, C. L. (2007). *"El dominio del discurso contable en la contabilidad social"*. Buenos Aires: Secretaria de Ciencia y Técnica de la Universidad de Buenos Aires.

Gasca, M., & Llena, F. (2019). Analisis de la informacion financiera ambiental en el sector de las autopistas españolas. *Revista española de finanzas y contabilidad*, 430 - 463.

Gomez Cano, C. A., Aristizabal Valbuena, C., & Fuentes Gomez, D. (2017). Importancia de la Informacion Financiera para el ejercicio de la Gerencia. *Desarrollo Gerencial*, 881-101.

Gómez, F. E., & Catolico, D. F. (2009). Revelación y divulgación de información financiera y no financiera online de las 500 empresas más representativas en Colombia. *Cuadernos de Contabilidad*, 10, 269-318.

ICAEW - Financial Reporting Faculty. (2010). *Desarrollos en nuevos modelos para la presentacion de reportes*. Obtenido de ICAEW: <https://www.icaew.com/technical/financial-reporting/information-for-better-markets/ifbm-reports/developments-in-new-reporting-models-report>

ICAEW Financial Faculty. (2010). *Desarrollo en nuevos modelos para la presentacion de*

reportes. Obtenido de ICAEW:
https://www.fasb.org/jsp/FASB/Document_C/DocumentPage?cid=1176171111790&acceptedDisclaimer=true

IFRS Foundation. (2017). *IFRS*. Obtenido de Iniciativa de Información a Revelar - principios de Información de Revelar: <https://www.ifrs.org/-/media/project/disclosure-initiative/disclosure-initiative-principles-of-disclosure/discussion-paper/published-documents/dp-principios-de-informacion-a-revelar.pdf>

IFRS Foundation. (2017). *IFRS*. Obtenido de Iniciativa de Información a Revelar - Principios de Información a Revelar: <https://www.ifrs.org/-/media/project/disclosure-initiative/disclosure-initiative-principles-of-disclosure/discussion-paper/published-documents/dp-principios-de-informacion-a-revelar.pdf>

IFRS Foundation. (04 de 09 de 2017). *IFRS*. Obtenido de Iniciativa de Información a Revelar - Principios de Información a Revelar: <https://www.ifrs.org/-/media/project/disclosure-initiative/disclosure-initiative-principles-of-disclosure/discussion-paper/published-documents/dp-principios-de-informacion-a-revelar.pdf>

IFRS Foundation. (04 de septiembre de 2017). *IFRS*. Obtenido de <https://www.ifrs.org/-/media/project/disclosure-initiative/disclosure-initiative-principles-of-disclosure/discussion-paper/published-documents/dp-principios-de-informacion-a-revelar.pdf>

IFRS Foundation. (04 de septiembre de 2017). *IFRS*. Obtenido de <https://www.ifrs.org/-/media/project/disclosure-initiative/disclosure-initiative-principles-of-disclosure/discussion-paper/published-documents/dp-principios-de-informacion-a-revelar.pdf>

IFRS Foundation. (30 de octubre de 2018). *IFRS*. Obtenido de <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/es/2020/IAS1.pdf>

IFRS Foundation. (marzo de 2018). *IFRS*. Obtenido de <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/es/2020/framework.pdf>

IFRS Foundation. (marzo de 2018). *IFRS*. Obtenido de <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/es/2020/framework.pdf>

IFRS Foundation. (marzo de 2018). *IFRS*. Obtenido de <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/es/2020/framework.pdf>

IFRS Foundation. (marzo de 2018). *IFRS*. Obtenido de <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/es/2020/framework.pdf>

IFRS Foundation. (13 de 02 de 2020). Obtenido de ifrs.org: <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-taxonomy/>

IFRS Foundation. (2020). *IFRS*. Obtenido de <https://www.ifrs.org/about-us/who-we-are/>

Instituto colombiano de contadores publicos. (15 de noviembre de 2016). Obtenido de incp.org.co: <https://www.incp.org.co/taxonomia-niif-2015/>

ISAGEN. (2020). *ISAGEN*. Obtenido de <https://www.isagen.com.co/es/web/guest/home>

Jense, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior agency cost and ownership struture. *Journal of financial economics*, 305-360.

Kieso, D. W., Weygant, J. J., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2010). *Financial Accounting*. Aurora, Illinois: John Wiley & Sons, Inc.

Kieso, K. &.-P. (2008). Principios de contabilidad. *Limusa Wiley*.

Llena Macarulla, F. (1999). *Zaguan Repositorio Institucional de Documentos*. Obtenido de [zaguan](https://zaguan.unizar.es/record/1887/files/TUZ_0017_llen_01.pdf): https://zaguan.unizar.es/record/1887/files/TUZ_0017_llen_01.pdf

Macarulla, L. (17 de 03 de 2020). *Zaguan repositoria de institucional de documentos*. Obtenido de <https://zaguan.unizar.es/record/1887?ln=es>

Mallo, C., & Pulido, A. (2006). La adaptacion de la normativa contable a las NIIF. Al encuentro del usuario. *Reformas en contabilidad y fiscalidad*, 10, 21.

Mantilla, S. (1996). Normas técnicas sobre revelaciones. En *Perspectivas y aplicación de la*

contabilidad en Colombia. *Bogotá: Departamento de Publicaciones, Cámara de Comercio de Bogotá.* , 591-717.

Marin Boscas, J. M. (2015). La estabilidad laboral: aspectos y procedimientos en la LOTTT. *Cuestiones Juridicas*, 11-25.

Martin Granados, V. M., & Marcilla Rendon, M. E. (2010). Control en la administración para una información financiera confiable. *Contabilidad y Negocios*, 68-75.

Mejia Soto, E., Montes Salazar, C. A., & Davila Giraldo, G. C. (2011). Introduccion a la propuesta contable de Garcia Casella. *Cuadernos de contabilidad*, 127-164.

Mendez Beltran, J. A., & Peralta Borray, D. A. (2014). Reflexiones respecto a la responsabilidad social empresarial y la creacion de valor economico desde la perspectiva de los proveedores. *Cuadernos de Contabilidad*, 625-645.

Mendez Pizano, M. T., & Robeiro Soriano, D. (2012). Aspectos historicos del pensamiento contable de los inicios del paradigma de la utilidad. *Nuevas corrientes del pensamiento contable* , 71-78.

Nikolai, L. A. (2001). *Contabilidad intermedia*. (A. D. Quinonez, Trad.) Mexico: Thomson Learning.

Nokolai, L. A., Bazley, J. D., & Jones, J. P. (2010). *Infermediate Accounting*. Mason: Cengage Learning.

Porporato, M. (2015). Contabilidad de gestion para contralar o coordinar en entornos tubulentos: Su impacto en el desempeño organizacional. *Contaduria y administracion* 60, 511 - 534.

Porto, N. S., & Castroman, J. D. (2003). NUEVAS DIMENSIONES DE La contabilidad en un mercado globalizado, competitivo y responsable . *VII Congreso internacional de costos*. Santiago de Compostela: Academia.edu.

Restrepo Medina, M. A. (2010). Redefinicion normativa de la regulacion y el control de la actividad economica en el caso Colombiano. *Vniversitas*, 264-301.

- Rivera Arrubla, Y. A., Grima, A. Z., & Garcia Bernau, M. A. (2016). El concepto de informe integrado como innovacion en repoting corporativo. *Journal of Innovation & Knowledge*, 144-155.
- Rodriguez, J. (2018). Elementos claves para definir el concepto de utilidad en la informacion financiera. *Actualidad contable FACES*, 136 - 150.
- Rodriguez, J. M. (2018). Elementos clave para definir el concepto de utilidad de la informacion financiera. *Actualidad Contable FACES*, 136-150.
- Rodriguez, J. M. (2018). Elementos clave para definir el concepto de utilidad en la información financiera. *Actualidad Contable FACES*, 136-150.
- Santos, G., Duran G., M., Urrea Bello, L. M., & Urquijo, W. F. (1997). Acerca de los ``paradigmas contables``. *Espacio estudiantil*, 141-150.
- Scarabino, J. C. (2008). Estructura formal de los estados contables: Nuevos paradigmas de la ciencias contable. *Invenio*, 129-141.
- Scavone, G. M., & D'Onofrio, P. A. (2004). Las empresas frente al desafio de demostrar su responsabilidad social. *Contabilidad y auditoria*, 1 - 20.
- Scavone, G. M., & D'Onofrio, P. A. (2004). Las Empresas Frente al Desafio de Demostrar su Responsabilidad Social. *Contabilidad y Auditoria No. 21*, 1-20.
- Staubus, G. J. (1961). *A theory of accounting fir investors*. University of California Press, Berkeley.
- Superintendencia de Sociedades. (2016). *Supersociedades*. Obtenido de https://www.supersociedades.gov.co/delegatura_aec/Paginas/funciones.aspx
- Túa Pereda, J. (1988). Evolucion de la Contabilidad a traves de sus definiciones. *Contaduria Universidad de Antioquia*, 9-74.
- Tua Pereda, J. (1990). Algunas implicaciones del paradigma de la utilidad en la informacion contable. *Contaduria Universidad de Antioquia*, 17-48.

Túa Pereda, J. (1995). Evolucion y situacion actual del pensamiento contable. *Contabilidad e historia*, 43 - 82.

Tua Pereda, J. (2009). "Análisis y propuestas creativas ante los retos del nuevo entorno empresarial". . *Contabilidad y desarrollo economico. El papel de los modelos contables de prediccion especial referencia a las NICS*. Cali: Universidad ICESI y Revista Estudios Gerenciales.

Túa Pereda, J. (2009). Contabilidad y el desarrollo economico, el papel de los modelos contables de prediccion, especial referencia a las NICS. "*Análisis y propuestas creativas ante los retos del nuevo entorno empresarial*" (pág. 20). Santiago de Cali: Revista de estudios gerenciales, Universidad ICESI.

Vlaemminck, J. H. (1961). *Historia y dotrinas de la contabilidad*. Madrid: Ejes Madrid.

Zapata Eslava, R., Cuadrado Ebrero, A., & Garcia Jara, E. (2010). Evaluacion de la satisfacion de las necesidades de informacion de los usuarios contables con el analisis DELPFHI. *Vision Gerencial* , 313 - 331.