

Evolución de los informes de sostenibilidad en Bolivia: análisis del período 2013-2023

Evolution of sustainability reporting in Bolivia: analysis of the period 2013-2023

Recibido: 17/07/2025

Aceptado: 22/09/2025

Publicado: 01/10/2025

Freddy Alejandro Camargo Chambi

<https://orcid.org/0009-0001-6028-0089>

Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, Bolivia

camargo.freddy@usfx.bo

Contador Público Autorizado. Docente de Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, Bolivia

Evert Basilio Velarde Flores

<https://orcid.org/0009-0006-8056-5969>

Universidad Mayor de San Andrés, Bolivia

ebvelarde@umsa.bo

Contador Público Autorizado. Docente de la Universidad Mayor de San Andrés, Bolivia

Esteban Limachi Yujra

<https://orcid.org/0009-0002-9709-5183>

Universidad Pública de El Alto, Bolivia

esteban.limachi@upea.edu.bo

Contador Público Autorizado. Docente Universidad Pública de El Alto, Bolivia

Resumen

En el contexto empresarial contemporáneo, los informes de sostenibilidad resultan esenciales para evaluar el rendimiento en aspectos ambientales, sociales y de gobernanza, adquiriendo una importancia creciente a nivel internacional. En Bolivia, dicha práctica ha experimentado una transformación sustancial desde 2013, motivada por normativas como la Ley de Servicios Financieros y la regulación de la Responsabilidad Social Empresarial ejercida por la Autoridad de Supervisión de Empresas. Este estudio analizó la evolución de los informes de sostenibilidad en empresas bolivianas durante el período 2013-2023, utilizando un enfoque metodológico mixto que combinó técnicas cuantitativas y cualitativas. Se recopiló datos a través de la revisión de informes publicados, entrevistas con expertos y análisis comparativos con otros países de la región, aplicando técnicas de análisis descriptivo. Los resultados mostraron un aumento significativo en el número de empresas bolivianas que publicaron informes de sostenibilidad, especialmente en los sectores financiero y energético, aunque la adopción en sectores como la construcción y las telecomunicaciones continuó siendo limitada. La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad por parte del Colegio de Auditores de Bolivia en 2024 representa un avance notable en el proceso. Concluyéndose que, aunque Bolivia ha avanzado en la adopción de informes de sostenibilidad, aún enfrenta desafíos en ciertos sectores, por lo que resulta esencial seguir promoviendo estas prácticas y mejorar la calidad de los informes mediante la implementación de políticas y regulaciones que fomenten la transparencia y la responsabilidad corporativa.

Palabras clave

Responsabilidad Social, Sostenibilidad, Reporte Global, Informes de Sostenibilidad

Abstract

In the contemporary business context, sustainability reporting is essential for assessing performance in environmental, social, and governance aspects, and is gaining increasing importance internationally. In Bolivia, this practice has undergone a substantial transformation since 2013, driven by regulations such as the Financial Services Law and the Corporate Social Responsibility regulation exercised by the Business Supervisory Authority (BSA). This study analyzed the evolution of sustainability reporting in Bolivian companies during the period 2013–2023, using a mixed methodological approach that combined quantitative and qualitative techniques. Data were collected through a review of published reports, interviews with experts, and comparative analyses with other countries in the region, applying descriptive analysis techniques. The results showed a significant increase in the number of Bolivian companies publishing sustainability reports, especially in the financial and energy sectors, although adoption in sectors such as construction and telecommunications remained limited. The adoption of the International Sustainability Financial Reporting Standards by the Bolivian Chamber of Auditors in 2024 represents a significant step forward in the process. It is concluded that, although Bolivia has made progress in adopting sustainability reporting, it still faces challenges in certain sectors. Therefore, it is essential to continue promoting these practices and improving reporting quality by implementing policies and regulations that foster transparency and corporate accountability.

Key words

Social responsibility, Sustainability, Global Reporting Initiative, Sustainability Reporting

Introducción

La sostenibilidad ha adquirido una importancia significativa en la agenda global, impulsada por la creciente necesidad de gestionar los impactos ambientales, sociales y de gobernanza asociados con las actividades empresariales. En este marco, la elaboración de informes de sostenibilidad se ha convertido en una práctica esencial para las organizaciones comprometidas con la transparencia y la responsabilidad corporativa. Estos informes permiten una evaluación del desempeño sostenible de las empresas, facilitando la toma de decisiones informadas por parte de inversores y otros grupos de interés. A medida que las prácticas internacionales en sostenibilidad se adoptan y se estandarizan, las empresas enfrentan el desafío de integrar estas prácticas de manera efectiva en sus operaciones y reportes, adaptándose a las normativas y expectativas emergentes a nivel global.

En los últimos años, la tendencia global hacia la presentación de informes de sostenibilidad ha ganado una relevancia creciente, con un enfoque cada vez mayor en la integración de información financiera y no financiera para la toma de decisiones empresariales. Esta evolución ha sido impulsada por la adopción de estándares internacionales como los del Global Reporting Initiative (GRI), el Sustainability Accounting Standards Board (SASB) y el Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), que han establecido marcos comunes para la divulgación de información sostenible. Como resultado, la adopción de normas de sostenibilidad se ha convertido en una práctica cada vez más común entre las empresas líderes a nivel global, lo que ha llevado a una mayor demanda de información precisa y comparable sobre el desempeño sostenible de las empresas (IFRS, 2022).

Adicionalmente, en Europa, las European Sustainability Reporting Standards (ESRS) son un conjunto de normas que buscan armonizar la divulgación de información sobre sostenibilidad en la Unión Europea. El proyecto de los ESRS tiene en cuenta la legislación y las iniciativas europeas e internacionales existentes en materia de sostenibilidad, como las ISSB, las recomendaciones del TCFD y los estándares GRI. El objetivo es evitar la fragmentación y la duplicidad de esfuerzos en materia de divulgación de información sobre sostenibilidad. Los ESRS buscan armonizar los requisitos de reporte, promoviendo la comparabilidad y consistencia de la información reportada por las empresas (Forética, 2023).

En Latinoamérica, la adopción de la transparencia en materia de sostenibilidad sigue avanzando a paso firme, destacando un aumento significativo en la cantidad de informes sobre riesgos climáticos y objetivos de reducción de carbono, lo que se alinea con los estándares establecidos por el Global Reporting Initiative (GRI) y el Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Además, se observa una creciente conciencia sobre los riesgos relacionados con la biodiversidad y una mayor importancia otorgada a los informes de riesgos climáticos, seguidos de cerca por los riesgos sociales y de gobierno corporativo (KPMG, 2023).

Con lo que respecta a Bolivia, la elaboración de informes de sostenibilidad dio sus primeros pasos bajo el marco del Global Reporting Initiative (GRI), sentando las bases para una mayor transparencia y responsabilidad corporativa en el país (Acevedo & Piñeros, 2019). Más tarde, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad (NIIFS) por parte del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia (IFAC, 2024). Por lo cual es pertinente realizar una revisión integral de la evolución de los informes de sostenibilidad en Bolivia, desde sus primeras implementaciones hasta la situación actual. Este análisis debería considerar la relación de estos informes con eventos económicos, políticos y regulatorios clave, con el propósito de identificar patrones evolutivos y posibles áreas de mejora.

Considerando lo anterior, se hizo una revisión de algunos antecedentes sobre la variable evolución de los informes financieros de sostenibilidad en Bolivia, se encontró que la implementación de la Ley 393 de Servicios Financieros (2013) y los Reglamentos anuales para la Función Social de los Servicios Financieros sentaron las bases para la adopción de prácticas de responsabilidad social y reportes en el sector financiero boliviano. Posteriormente la Ley 685 atribuciones de la Autoridad de Fiscalización de Empresas (AEMP) supervisa la Responsabilidad Social Empresarial de las sociedades comerciales (2015). Además, la publicación y puesta en vigencia de la Política Pública de RSE del Ministerio de Desarrollo Productivo (2019). En línea con esta tendencia en 2024, el Colegio de Auditores de Bolivia (CAUB) aprobó la Resolución CTNAC (2024), que adopta las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad (NIIFS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB).

Según Arzabe (2017), destaca que, como Data Partner de GRI en Bolivia, se ha trabajado en la actualización y corrección de informes de sostenibilidad de empresas bolivianas desde 2010 hasta 2015. A pesar de contar con 31 organizaciones y 128 informes registrados, solo 8 empresas cumplen con la nueva estructura GRI, y muchas carecen de rigor técnico, afectando la calidad de la información. Entre 2010 y 2016, Bolivia mostró una tendencia creciente en la publicación de informes GRI, con 22 organizaciones. Sin embargo, se observan vacíos en sectores como salud y educación.

Acevedo & Piñeros (2019), analizan la evolución del reporte en sostenibilidad en Latinoamérica, revelando un crecimiento general en esta práctica, aunque con variaciones notables entre países. Su estudio indica que el tamaño y la antigüedad de las empresas influyen significativamente en su capacidad para desarrollar actividades de responsabilidad social empresarial (RSE), con una mayor asignación de presupuesto en las empresas de mayor escala. La presión de los mercados y de organizaciones internacionales impulsa la adopción de reportes de sostenibilidad, especialmente en el sector financiero, debido a su impacto en la economía y el desarrollo social. Las multinacionales implementan estos reportes para alinearse con normativas globales y estandarizar sus prácticas, mientras que las grandes empresas

nacionales lo hacen para mantener su competitividad. Aunque ha habido un incremento en el reporte por parte de las PYMES, estas todavía enfrentan restricciones financieras significativas. La tendencia creciente hacia el reporte de sostenibilidad refleja una mayor conciencia sobre la RSE y su impacto social, aunque los costos asociados siguen siendo un desafío considerable, especialmente para las PYMES.

Adicionalmente Sepulveda et al (2018), expone que la práctica de reportar sostenibilidad es predominante en los sectores de energía y financiero. Sin embargo, las pequeñas y medianas empresas (PYMES) siguen estando rezagadas, en parte debido a la ausencia de políticas ambientales internas. Los autores proponen la implementación de la Contabilidad Ambiental para una evaluación más efectiva del impacto ambiental. Aunque reconocen la utilidad del GRI como directriz, sostienen que se necesita un enfoque más integral para enfrentar los desafíos específicos que presentan las economías emergentes.

De acuerdo con Arzabe (2020), a pesar de las prácticas de comunicación en sostenibilidad, sólo un número limitado de organizaciones cumple con los estándares del GRI en Bolivia. De las 31 organizaciones que han registrado informes desde 2009, solo 8 están en la base de datos de GRI, y de estas, solo 5 aplican los principios de calidad requeridos. Esta falta de rigor técnico en la elaboración de los informes limita su utilidad para la toma de decisiones, subrayando la necesidad de que estos informes sean elaborados y revisados por técnicos especializados y verificados por terceros.

Carrillo & Galarza (2022), amplían esta perspectiva al analizar la evolución de los informes de sostenibilidad en Latinoamérica desde 2012 hasta 2020. Su estudio revela que países como Perú, Colombia, Brasil, Argentina y Chile lideran en la adopción del GRI, mientras que Ecuador, Bolivia, Uruguay, Venezuela y Paraguay muestran una menor participación. La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto notable en los sectores más activos en la publicación de informes, como los de finanzas, energía, construcción, alimentos y bebidas, y minería. La relación entre el número de informes y el PIB en países como Argentina, Chile y Colombia sugiere una integración creciente de la responsabilidad social en la cultura organizacional.

Desde una visión metodológica, el estudio es importante pues sirve de precedente para futuras investigaciones asociadas a los informes de sostenibilidad en Bolivia. Esta investigación proporciona herramientas metodológicas para otros estudios en especial con el análisis temporal, permitiendo identificar cambios y tendencias a lo largo de una década. Con base en lo anteriormente planteado, surge la siguiente interrogante: ¿Cómo ha evolucionado la frecuencia de los informes de sostenibilidad en las empresas bolivianas entre 2013 y 2023? Esta investigación se centra en analizar la evolución de los informes de sostenibilidad en empresas bolivianas. Para ello, se identificarán y recopilarán informes de sostenibilidad publicados por empresas bolivianas durante este período complementada con entrevistas estructuradas a

profesionales expertos en el área. El análisis se enfocará en evaluar la consistencia y regularidad en la publicación de estos informes a lo largo del tiempo.

Materiales y métodos

El presente estudio emplea un enfoque mixto que combina análisis cuantitativos y cualitativos para examinar la evolución de los informes financieros de sostenibilidad. Desde un enfoque cuantitativo, se medirá y analizará el número de empresas que publican informes de sostenibilidad anualmente desde 2010 hasta 2023, evaluando indicadores como la frecuencia de publicación y las normas de referencia empleadas en la elaboración de estos informes.

Este enfoque utiliza un método inductivo, partiendo de datos específicos y observaciones concretas para desarrollar conclusiones generales sobre las tendencias en la adopción de prácticas de sostenibilidad. Además, se realizarán entrevistas semiestructuradas con representantes de organismos emisores de estándares de sostenibilidad y expertos del sector para obtener una visión detallada de los factores impulsores y desafíos en la evolución de las prácticas de reporte. Este enfoque también adopta un método analítico para descomponer el problema en sus partes componentes y un enfoque objetivista para asegurar que los resultados se basen en datos concretos y medibles.

El tipo de investigación será básica, ya que su principal objetivo es ampliar el conocimiento sobre la evolución de los informes financieros de sostenibilidad en Bolivia. El diseño de la investigación será no experimental y longitudinal, lo que significa que se observarán y analizarán los datos tal como ocurren en su entorno natural a lo largo de un período extendido. Este diseño permite estudiar la evolución y las tendencias de los informes financieros de sostenibilidad en Bolivia a lo largo del tiempo, proporcionando una visión realista y precisa de los fenómenos estudiados. El nivel de investigación será descriptivo - documental, enfocándose en describir las características de los informes financieros de sostenibilidad en Bolivia, así como en identificar patrones y tendencias a lo largo del tiempo.

La población de estudio de esta investigación se ha definido a partir de diversas fuentes que permiten obtener una visión comprehensiva de la evolución de los informes de sostenibilidad en Bolivia entre 2013 y 2023. Se ha utilizado información de artículos académicos que abordan la evolución del reporte de sostenibilidad bajo los estándares del GRI en Latinoamérica, complementada con datos específicos del GRI DataPartner Bolivia. Además, se han consultado informes de la Cámara de Comercio sobre la práctica del reporte en el contexto boliviano, así como información recabada sobre los socios implementadores de GRI en el país para identificar las empresas que han comenzado a reportar durante este periodo.

Para corroborar estos datos y ampliar la comprensión del reporte en los diferentes sectores económicos, se ha recurrido a medios de comunicación especializados en RSE y a la revisión de las páginas oficiales de las empresas identificadas. Asimismo,

se han considerado los datos de los reportes anuales de GRI, especialmente en lo que respecta a la cantidad de empresas que han participado en programas de asesoramiento para la elaboración de su primer informe de sostenibilidad según los estándares GRI. Finalmente, para la recopilación y organización los datos se utilizó Microsoft Excel y se empleó un formulario en línea para realizar entrevistas semiestructuradas a los socios implementadores del GRI.

Aspectos teóricos sobre los informes de sostenibilidad

De acuerdo con E-Vahdati & Aripin (2023), en su estudio evaluó 955 documentos publicados recuperados de la base de datos Scopus para encontrar una estructura de revisión de investigaciones sobre GRI con temas de sostenibilidad de 1999 a 2020 y nos muestra que la tendencia de las publicaciones ha ido creciendo en los últimos 20 años y encontró una relación positiva entre el desempeño ambiental y el alcance de la divulgación ambiental utilizando las directrices GRI. Adicionalmente, Carrillo & Galarza (2022), manifiesta que en Sudamérica los informes de sostenibilidad que mayor número de publicaciones realiza en GRI son el sector financiero, energía, construcción, alimentos, bebidas y minería. Por otra parte, Antelo & Robaina (2015), utiliza la lógica difusa y la teoría de los grupos de interés para explorar la integración de los principios del pacto mundial en las organizaciones. Su objetivo es profundizar la discusión sobre sostenibilidad y propone un modelo para evaluar el grado de cumplimiento.

Se puede inferir que existe un consenso entre los autores en cuanto a la importancia de integrar la sostenibilidad en la gestión empresarial para asegurar el éxito a largo plazo (Antelo & Robaina, 2015; Carrillo & Galarza, 2022; E-Vahdati & Aripin, 2023), coinciden en que la adopción de prácticas sostenibles es crucial para abordar los desafíos actuales y futuros.

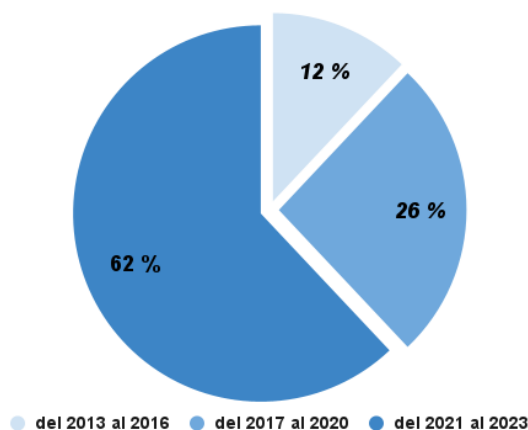
En consecuencia, de lo expuesto, se puede concluir que los informes de sostenibilidad es un concepto clave para entender la relación entre la empresa y su entorno. Además, que van más allá de la mera descripción de acciones y logros, ofrecen una visión integral y sistemática de la implementación de prácticas sostenibles en la empresa. En este sentido, Carrillo & Galarza (2022) se destacan por establecer un marco de referencia para evaluar el impacto de dichas acciones en las dimensiones económicas, sociales y ambientales. Su investigación incluye la evolución de los informes de sostenibilidad de los países de Sudamérica. Asimismo, plantea como nueva línea de investigación estudiar la evolución de los sectores financieros, energéticos, de la construcción, de alimentos y bebidas, mineros, universitarios y turísticos de cada país y su aporte a las dimensiones económicas, sociales y ambientales.

Resultados

Para la recolección de datos, se llevó a cabo una revisión documental, recopilando los informes de sostenibilidad publicados por las empresas en sus páginas web,

publicaciones anuales y artículos de revistas. A partir de estos documentos, se extrajo la información cuantitativa necesaria como el número de informes de sostenibilidad, el uso de estándares internacionales de reporte. Adicionalmente, se realizaron entrevistas semiestructuradas con los socios implementadores de GRI en Bolivia y un medio de comunicación especializado en la difusión de noticias de responsabilidad social y sustentabilidad empresarial.

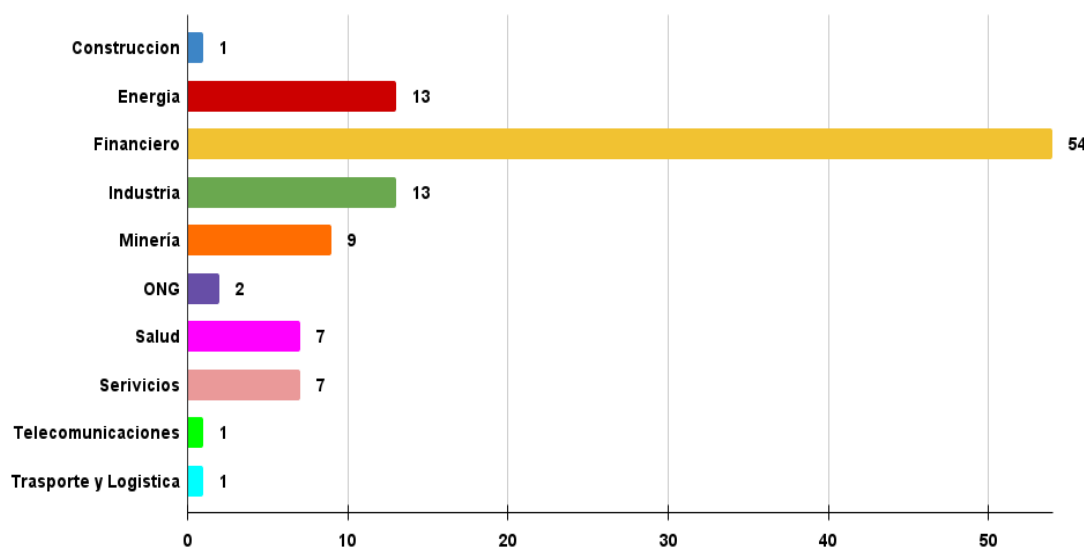
Figura 1. Publicaciones de informes de sostenibilidad 2013 a 2023



Nota: Elaboración propia en base (Carrillo & Galarza, 2022).

De acuerdo con la Figura 1, se estableció un análisis comparativo entre el 2013 y el 2023, que se organizó en tres periodos específicos: 2013-2016, 2017-2020 y 2021-2023. Se observa un aumento significativo en la cantidad de informes en el período de 2021 a 2023, con un 62%. En comparación, el período de 2017 a 2020 presentó un 26% del total, mientras que el período de 2013 a 2016 presentó solo un 12% del total.

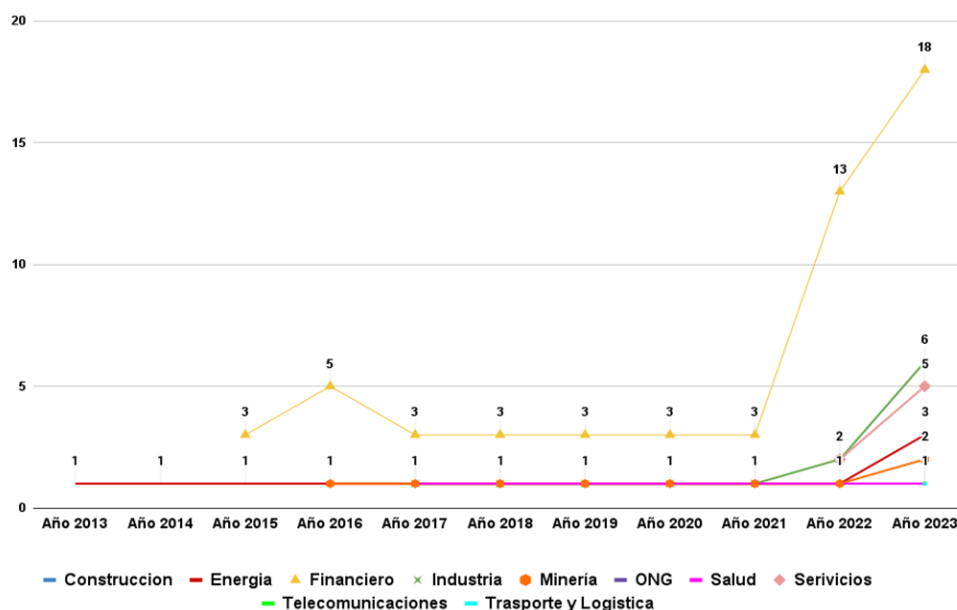
Figura 2. Número de informes de sostenibilidad por sector económico 2013 a 2023



Nota: Elaboración propia en base IBCE (2020), infoRSE (2023)

La Figura 2, resume el número de informes de sostenibilidad publicados por sectores entre 2013 y 2023, se observa claramente que el sector financiero presentó 54 informes, seguido por el sector energético e industrial con 13 informes. El sector salud, servicios y minería también han mostrado un compromiso con la sostenibilidad, con 7, 7 y 9 informes publicados, respectivamente. Es notable que el sector financiero presentó más informes que cualquier otro, mientras que la construcción, telecomunicaciones y transporte presentaron el menor número de informes.

Figura 3. Evolución de los informes de sostenibilidad 2013 a 2023



Nota: Elaboración propia en base IBCE (2020), infoRSE (2023)

En la Figura 3, se observa que en el periodo comprendido entre 2013 y 2016, la presentación de informes de sostenibilidad por parte de los sectores energético, financiero y minero exhibió una evolución variada. El sector energético presentó un informe cada año. El sector financiero, que no reportó en 2013 y 2014, incrementó a 3 informes en 2015 y 5 informes en 2016. En contraste, el sector minero solo presentó un informe en 2016.

Para el intervalo de 2017 a 2020, la frecuencia de informes de sostenibilidad se mantuvo constante para la mayoría de los sectores. El sector financiero destaca por la presentación de 3 informes anualmente durante estos años. Los sectores energético, industrial, minero y de salud, por su parte, reportaron 1 informe cada año. Entre 2021 y 2023, el sector financiero experimentó un notable incremento en el número de informes, alcanzando 3 en 2021, 13 en 2022 y 18 en 2023. Los demás sectores también mostraron incrementos, aunque menos pronunciados: el sector energético presentó 1 informe en 2021 y 2022, y 3 en 2023; el sector industrial reportó 1 en 2021, 2 en 2022 y 6 en 2023; y el sector minero mantuvo una estabilidad con 1 informe en 2021 y 2022, y 2 en 2023. Otros sectores como construcción, ONG, salud,

servicios, telecomunicaciones y transporte y logística también contribuyeron con informes de sostenibilidad, aunque en cantidades menores.

En otro orden de ideas, para la obtención de los resultados, también se realizaron entrevistas a expertos en la elaboración de informes de sostenibilidad y nos mencionan que la práctica del reporte ha experimentado una evolución significativa desde la introducción de la metodología del Global Reporting Initiative (GRI) en el año 2000. En sus inicios, los informes eran relativamente simples y centrados en aspectos filantrópicos, pero, con la implementación de la Resolución ASFI N°220/2013, se ha observado una transición hacia prácticas más formales y estructuradas.

Este cambio ha sido impulsado por factores como la presión internacional, las regulaciones locales, la creciente demanda de consumidores conscientes, el acceso a financiamiento y la necesidad de mejorar la reputación corporativa. En la actualidad, tanto las multinacionales como las empresas nacionales, particularmente en el sector financiero, están alineadas con metodologías como GRI y GUÍA ISO 2600, en concordancia con la Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

En relación con la reciente aprobación de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad (NIIFS) por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC), los entrevistados expresan una visión favorable, considerándola un avance importante hacia la armonización con estándares internacionales.

Los expertos destacan que la adopción de las NIIFS podría facilitar el acceso a mercados internacionales y mejorar la comparabilidad de los informes, aunque advierten que, en ausencia de sanciones por incumplimiento, las empresas bolivianas podrían optar por continuar utilizando GRI para evitar los costos asociados con la adopción y capacitación en la nueva normativa. Además, consideran que la norma NIIFS es una iniciativa valiosa que contribuirá a una mayor preparación de los profesionales y a enfrentar futuras regulaciones en materia de sostenibilidad, aunque reconocen los desafíos relacionados con los costos y la complejidad.

En Bolivia, la normativa gubernamental sobre informes de sostenibilidad es actualmente limitada. La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) regula el sector financiero exigiendo informes de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), pero sin especificar una metodología, lo que ha llevado a muchas entidades a adoptar GRI debido a la similitud de sus indicadores.

Por otro lado, la Autoridad de Fiscalización de Empresas (AEMP) solicita información a otras empresas comerciales de manera voluntaria y sin una metodología específica. Los entrevistados sugieren que, aunque estas regulaciones representan un punto de partida importante, es necesario fortalecerlas para mejorar la calidad y consistencia de los informes. Recomiendan la implementación de normas más rigurosas y mecanismos adecuados de supervisión, considerando el tamaño y capacidad de las empresas.

Finalmente, la implementación de las NIIFS enfrenta varios desafíos, incluyendo la necesidad de capacitación, los costos financieros elevados, la adaptación de sistemas y un cambio cultural hacia una mayor transparencia. Para abordar estos desafíos, se recomienda invertir en formación continua, recibir apoyo gubernamental y de asociaciones a través de programas y subvenciones, fomentar la colaboración entre empresas para el intercambio de mejores prácticas, adoptar tecnologías que faciliten la recolección de datos de sostenibilidad y asegurar el compromiso de liderazgo para promover una cultura de sostenibilidad en las organizaciones.

Discusión

Según el GRI Annual Report (2023), el Programa Descubriendo GRI ha tenido un impacto significativo en la adopción de prácticas de sostenibilidad entre las PYME de Bolivia y América Latina, según los resultados es notable el incremento de informes de sostenibilidad en Bolivia durante el período 2021-2023. La participación de 55 empresas bolivianas en 2023 en dicho programa sugiere que estas iniciativas están desempeñando un papel importante en la capacitación y concienciación sobre la sostenibilidad. Por otra parte, Arzabe (2020), menciona que entre 2017 y 2020, en Latinoamérica se registraron 1.074 organizaciones reportantes y 1.542 informes de sostenibilidad conformes a los estándares GRI. De estos, Perú lidera (38%), seguido por Brasil (19%), Colombia (13%), y otros países de la región, mientras que Bolivia representa solo el 1.1% con 17 informes.

En el estudio presentado por Carrillo & Galarza (2022), analiza las publicaciones de reportes de sostenibilidad GRI por organizaciones de países sudamericanos, identificando dos segmentos: uno con alto número de reportes (Perú, Colombia, Brasil, Argentina y Chile) y otro con menor número (Ecuador, Bolivia, Uruguay, Venezuela y Paraguay). El análisis de los resultados muestra que, entre 2013 y 2023, el sector financiero ha dominado en la publicación de informes de sostenibilidad, mientras que los sectores energético e industrial también han contribuido notablemente. En contraste, los sectores de salud, servicios y minería han mostrado una participación más reducida, mientras que construcción, telecomunicaciones y transporte presentan una adopción significativamente menor de prácticas sostenibles. Estas observaciones coinciden con las conclusiones de Carrillo & Galarza (2022), que destacan la predominancia de los sectores financiero, energético e industrial en la adopción de prácticas sostenibles.

Según Funes (2020), la creación de la “Mesa de Finanzas Sostenibles”, constituye un avance para consolidar un marco que promueva transformaciones en la industria y el sector financiero boliviano. Este esfuerzo tiene como objetivo alinear las inversiones con los criterios internacionales ASG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza Corporativa) y los estándares de inversiones de impacto en consonancia con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), lo que podría facilitar una superación de las barreras actuales y fomentar una transición efectiva hacia las finanzas sostenibles en Bolivia. En este contexto, según los resultados de 2017 a 2020 revela que, mientras

la mayoría de los sectores mantuvo una constancia en la presentación de informes, con el sector financiero destacándose al presentar 3 informes anuales, los sectores energético, industrial, minero y de salud se limitaron a 1 informe por año. Esta estabilidad en la frecuencia de informes subraya la necesidad de un impulso adicional para incrementar la transparencia y el compromiso con las prácticas de sostenibilidad en Bolivia.

Entre 2021 y 2023, el sector financiero aumentó significativamente sus informes de sostenibilidad, de 3 a 18. Otros sectores también incrementaron sus informes, aunque menos: energético de 1 a 3, industrial de 1 a 6, y minero se mantuvo estable. Sectores adicionales contribuyeron en menor cantidad. Este aumento en la frecuencia de informes puede estar asociado con el lanzamiento del Programa Negocios Competitivos de GRI Latam, el cual ha potencialmente fomentado la adopción de prácticas de sostenibilidad y promovido una mayor transparencia entre las empresas en América Latina (infoRSE, 2023).

Según Aguila et al (2023), el año 2010 la norma ISO 2600 fue representada por IBNORCA, y promueve la responsabilidad social empresarial. Para el 2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) elabora el reglamento de Responsabilidad Social Empresarial. Bolivia ha demostrado tener un significativo mejoramiento en la implementación de sus indicadores económicos, sociales y ambientales. Mientras que los entrevistados destacan los factores impulsores detrás de la transición hacia prácticas más formales y estructuradas. Juntas, estas perspectivas ofrecen una visión integral del progreso en responsabilidad social empresarial en Bolivia.

En su estudio, Mancini & Casabianca (2023) destaca que es incipiente y escasa la consideración de cuestiones financieras relacionadas con la sostenibilidad y el clima. Se concluye que, en el nivel macro curricular las universidades se adhieren a la sostenibilidad, pero, en el nivel meso y micro curricular de la carrera contable. Reconoce que es muy limitado lo que se considera necesario abordar como competencias y contenidos para la enseñanza de revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad y el clima.

En contraste, la reciente aprobación de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad (NIIFS) por el CTNAC es vista como un avance hacia la armonización con estándares internacionales. Los entrevistados destacan que las NIIFS podrían mejorar la comparabilidad de los informes y facilitar el acceso a mercados internacionales. La falta de integración de temas de sostenibilidad en la formación contable es una brecha significativa que limita la capacidad de los futuros profesionales para gestionar las revelaciones financieras de sostenibilidad de manera efectiva.

Desde la perspectiva de Vidal et al (2019), es importante que las organizaciones públicas y privadas desarrollen y publiquen sus informes de responsabilidad social o

informes de sostenibilidad, de modo que la sociedad, el estado y el sector empresarial privado conozcan acerca de los beneficios que brindan estos entes al cuidado económico, social y ambiental del entorno en el que se desenvuelven. En Bolivia, la normativa sobre informes de sostenibilidad es actualmente limitada; la ASFI regula el sector financiero exigiendo informes de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) sin especificar una metodología, lo que ha llevado a muchas entidades a adoptar GRI. Por su parte, AEMP solicita información voluntaria a otras empresas sin una metodología clara. Aunque estas regulaciones son un punto de partida, es necesario fortalecerlas con normas más rigurosas y mecanismos adecuados de supervisión para mejorar la calidad y consistencia de los informes, considerando el tamaño y capacidad de las empresas.

Conclusiones

Al abordar la evolución de los informes de sostenibilidad en las empresas bolivianas entre 2013 y 2023, destacando una tendencia positiva hacia una mayor transparencia y compromiso con prácticas sostenibles, especialmente en el sector financiero y energético. No obstante, este análisis enfrenta algunas limitaciones, como la variabilidad en la calidad y el nivel de detalle de los informes entre diferentes empresas y sectores. Las implicaciones de estos hallazgos sugieren la necesidad de desarrollar normativas gubernamentales específicas que refuercen la obligatoriedad y estandarización de los informes de sostenibilidad.

Además, es esencial integrar de manera más profunda la sostenibilidad en la formación contable para que los profesionales estén mejor preparados para enfrentar estos desafíos. De cara al futuro, las proyecciones indican que, con la implementación de regulaciones más estrictas y una mayor colaboración entre empresas, Bolivia podría alinearse más estrechamente con los estándares internacionales, mejorando así la calidad y consistencia de los informes.

Asimismo, se sugiere la creación de incentivos para la publicación de informes en sectores actualmente rezagados, lo que facilitaría un progreso más equitativo en la adopción de prácticas sostenibles en todo el espectro empresarial. Estas acciones podrían no solo elevar la transparencia y la credibilidad de las empresas bolivianas, sino también contribuir de manera significativa al desarrollo sostenible del país.

Referencia Bibliográfica

- Acevedo, J. & Piñeros, R. (2019). Evolución del reporte en sostenibilidad en Latinoamérica bajo los lineamientos del GRI. *SIGNOS-Investigación en Sistemas de Gestión*, 11(2), 63-82. <https://doi.org/10.15332/24631140.5082>
- Aguila, D., Córdova, F., Díaz, C., Sanchez, C., Solís, T., Zúñiga, J., & Guerra, J. (2023). Herramientas de Gestión de la Responsabilidad Social en Sudamérica. *Revista del Instituto de investigación de la Facultad de minas, metalurgia y ciencias geográficas*, 26(51). <https://doi.org/10.15381/iigeo.v26i51.24473>

- Antelo, Y., & Robaina, D. (2015). Análisis de la responsabilidad social empresarial basado en un modelo de lógica difusa compensatoria. *Ingeniería Industrial*, 36(1). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362015000100007&lng=es&tlng=es.
- Arzabe, L. (2017). Evolución de Reportes de Sostenibilidad en Bolivia: Aplicación del estándar Global Reporting Initiative GRI; Hallazgos, tendencias y reflexiones. *InfoRSE*. <https://www.inforse.com.bo/2017/04/17/evolucion-de-reportes-de-sostenibilidad-en-bolivia-aplicacion-del-estandar-global-reporting-initiative-gri-hallazgos-tendencias-y-reflexiones/>
- Arzabe, L. (2020). *Responsabilidad Social Empresarial en Tiempos de Covid -19 un antes y un después*. IBCE. <https://ibce.org.bo/images/publicaciones/ce-284-RSE-en-tiempos-COVID-19.pdf>
- Asamblea Legislativa Plurinacional. (2013). *Ley N.º 393: Ley de Servicios Financieros*. Promulgada por el presidente Evo Morales Ayma el 21 de agosto de 2013. <https://www.lexivox.org/norms/BO-L-N393.html>
- Asamblea Legislativa Plurinacional. (2015). *Ley N.º 685: Ley de cierre del proceso de reestructuración y liquidación voluntaria de empresas y de atribuciones de la Autoridad de Fiscalización de Empresas - AEMP*. Promulgada por el presidente Evo Morales Ayma el 11 de mayo de 2015. <https://www.seprec.gob.bo/index.php/download/ley-685-5-15-atribuciones-de-la-aemp/>
- Carrillo, A. & Galarza, S. (2022). Reportes de sostenibilidad de organizaciones sudamericanas. *Ciencias administrativas*, 20(5). <https://dx.doi.org/https://doi.org/10.24215/23143738e103>
- Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad. (2024). CTNAC N° 01/2024: *Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad - NIIFS*. https://caulp.com.bo/wp-content/uploads/2024/05/Resolucion-CTNAC-Nro_01_2024.pdf
- E-Vahdati, S., & Aripin, N. (2023). A Review of Global Reporting Initiative (GRI) Research with Sustainability Reporting: 1999-2020. *Spanish Accounting Review*, 26(2). <https://doi.org/10.6018/rcsar.468261>
- Forética. (2023). *Camino hacia los futuros estándares en materia de sostenibilidad*. Forética. <https://foretica.org/2023/01/esrs-camino-hacia-los-futuros-estandares-en-materia-de-sostenibilidad/>
- Funes, D. (2020). *Hacia las “Finanzas Sostenibles” en Bolivia: Un camino sin retorno*. UNDP. <https://www.undp.org/es/bolivia/blog/hacia-las-finanzas-sostenibles-en-bolivia-un-camino-sin-retorno>

- Global Reporting Initiative. (2023). *GRI Annual Report 2023: Mainstreaming Impact Reporting*. <https://www.globalreporting.org/search/?query=annual+report>
- International Federation of Accountants. (2024). *Adopción de las Normas Internacionales de Sostenibilidad en Bolivia ¿Cómo la profesión contable lidera el reporte corporativo?* IFAC. <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/discussion/adopcion-de-las-normas-internacionales-de-sostenibilidad-en-bolivia-como-la-profesion-contable>
- International Financial Reporting Standards. (2022). *La Fundación IFRS y GRI alinearán los estándares del mercado de capitales y de múltiples partes interesadas para crear un enfoque interconectado para las divulgaciones de sostenibilidad*. IFRS. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2022/03/ifrs-foundation-signs-agreement-with-gri/>
- infoRSE. (2023). *Premiación Programas de Negocios Competitivos GRI 2023*. <https://www.inforse.com.bo/2023/09/16/premiacion-programas-de-negocios-competitivos-gri-2023/>
- KPMG. (2023). *Grandes cambios, pequeños pasos—KPMG México*. KPMG. <https://kpmg.com/mx/es/home/tendencias/2023/06/grandes-cambios-pequenos-pasos.html>
- Mancini, A. & Casabianca, M. (2023). *Construcción de capacidad contable en reportes financieros relacionados con la sostenibilidad*. XIX Simposio Regional de Investigación Contable (La Plata, 30 de noviembre de 2023). <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/162303>
- Sepulveda, Y., Valera, M., & Bonilla, M. (2018). *Un análisis de los estudios acerca de las memorias de sostenibilidad en Latinoamérica*. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6772588>
- Vidal, A., Ramos, J. & Asuaga, C. (2019). Análisis comparativo de los reportes de sostenibilidad de las empresas públicas uruguayas. *Proyecciones*, 13. <https://doi.org/10.24215/26185474e003>