



Instituto de  
**Auditoría Interna**  
de Chile

## SÍNTESIS DE CONOCIMIENTOS GLOBAL

Sostenibilidad

Sostenibilidad Parte 1: Preparaciones para la próxima oleada de normas de sostenibilidad



**Innovando en Auditoría**

**OFICINA CENTRAL** | Marchant Pereira 221, Oficina 51 - Piso 5 | Providencia, Santiago de Chile  
Teléfono: +56 22 341 7009 | [contacto@iaichile.org](mailto:contacto@iaichile.org) | [www.iaichile.org](http://www.iaichile.org)



## Contenidos

INTRODUCCIÓN.....	3
Comprender Nuevas Normas.....	4
From Voluntary to Mandatory .....	4
Cómo empezar bien.....	6
Tres claves.....	6
Un Nuevo Enfoque en Gestión.....	8
Precaución con la brecha.....	8
El Valor de la auditoría interna.....	10
Evitar sorpresas.....	10
Conclusión .....	11

## Acerca del experto

Mandi McReynolds es una autora galardonada con casi dos décadas de experiencia dirigiendo los equipos de ESG en cuatro industrias. Como vicepresidenta de ESG global y además directora de sostenibilidad de Workiva, Mandi ayuda a ejecutivos de todo el mundo a impulsar el valor empresarial y el impacto social a través de la transparencia, responsabilidad e innovación. También, es presentadora de ESG Talk, un podcast semanal el cual presenta sinceras conversaciones con líderes empresariales que exploran la intersección entre la sostenibilidad, las finanzas y GRC.





## INTRODUCCIÓN

Los cambios han llegado a la normativa sobre informes regulatorios de sostenibilidad. Los nuevos mandatos de organismos como la Unión Europea y la Comisión de Bolsa y Valores implican que las gestiones y el cumplimiento de los informes de sostenibilidad son ahora preocupaciones fundamentales para las organizaciones.

Este nuevo régimen normativo promete influenciar como las organizaciones "emplean" el reporte de la sostenibilidad, y cómo podría entregar buenos resultados relacionados con esta. Mientras tanto, se espera que el aumento de información pública disponible sobre los esfuerzos de sostenibilidad siga impulsando las decisiones de inversión en gestión de activos.

Este informe aborda el modo en que los auditores internos pueden ayudar a sus organizaciones a gestionar la nueva oleada de regulación.

Comprender Nuevas Normas  
Difusión global de las reglas de divulgación

### De voluntario a obligatorio

Hasta hace poco, el reporte de la sostenibilidad corporativa era de manera voluntaria, lo que permitía a las organizaciones poder determinar qué estándares o elementos de estos querían regirse y como se iban a reportar ante ellos. Sin embargo, aún con más de 500 estándares y esquemas formales e informales disponibles, se esforzaron para determinar que directrices o combinaciones de estas mejor se ajusta a sus necesidades, mientras aquellos que se apoyan en las declaraciones financieras, tuvieron dificultades debido a una falta de comprensibilidad o equivalencia en el reporte.

Eso ahora cambiará, al menos en alguna medida, la Unión Europea en conjunto con los Estados Unidos están adoptando de manera rigurosa reglas de divulgación y el Consejo Internacional de Normas de Sostenibilidad provee una directriz que se espera que sea adquirida en numerosas jurisdicciones. La lista de países que necesitan algún nivel de informe en acciones climáticas y de sostenibilidad se expande velozmente, incluye sistemas económicos relevantes tales como Brasil, Canadá, Japón, Nueva Zelanda, Singapur y el Reino Unido. Las nuevas directrices que se espera que impulsen el cambio son:

- La Directiva de Reporte de Sostenibilidad Corporativa (CSRD) de la Unión Europea se volvió operativo para los informes del Año Fiscal 2024 que serán publicados en el 2025. Está conformado por cinco estándares medioambientales, cuatro estándares sociales y uno que involucra a la gobernanza, generalmente va destinada a empresas grandes, en base a ingresos, bienes o trabajadores. Las normas aplican a algunas empresas no pertenecientes a la UE, y empresas pequeñas y medianas pueden utilizar versiones simplificadas de estos reglamentos.



# Instituto de Auditoría Interna

de Chile

• La Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos (SEC) finalizó recientemente nuevos requisitos de informe para empresas que cotizan en bolsa sobre la información relacionada con el medio ambiente, que debe incluirse en las declaraciones de registro e informes anuales, entre ellos están:

o Riesgos climáticos significativos y actividades para mitigar o adaptarse a tales riesgos.

o Información sobre la supervisión de los riesgos relacionados con el medio ambiente realizada por el consejo de administración del registrado y el rol de la dirección de la gestión de los riesgos significativos relacionados con el medio ambiente.

o Información sobre cualquier objetivo o meta relacionada con el medio ambiente que sea importante para el comercio, los resultados de las operaciones o la situación financiera del registrado.

A su vez, las normas de la SEC demandan que algunas empresas declaren las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de alcance 1 y alcance 2. Por un lado, las emisiones de alcance 1 son las gestionadas directamente por la empresa. Por otro lado, las emisiones de alcance 2 son emisiones indirectas que suelen estar relacionadas con la energía que la empresa ha comprado a otra fuente. A su vez, las empresas están obligadas a emitir informes certificados sobre la información exigida. Su cumplimiento se realiza de forma progresiva en base a la situación de la empresa registrada en la SEC y del contenido de la información declarada.

Cabe destacar que no todas las empresas están adoptando la nueva normativa. La nueva reglamentación de la SEC ha sido cuestionada en al menos seis tribunales de circuito de E.E.U.U., y al menos uno de ellos ha logrado su suspensión. Debido a los diversos recursos legales, la SEC emitió de manera voluntaria su propia suspensión a la espera de una revisión judicial.

Las nuevas normativas no están limitadas a las jurisdicciones nacionales, y se considera que las nuevas directrices para la elaboración de informes de sostenibilidad también puedan influir en la forma en que las organizaciones abordan la elaboración de estos informes, junto con la calidad de la información que recibirán las partes implicadas.

• Se calcula que un par de nuevas leyes californianas, la Ley de Responsabilidad de Datos Corporativos sobre el clima (Climate Corporate Data Accountability Act) y la Ley sobre Riesgos Financieros relacionados con el clima (Climate-Related Financial Risk Act), tendrán una gran repercusión debido a que se aplican a cualquier empresa que desarrolle sus negocios dentro del estado, incluidas las entidades privadas. En el 2026, las empresas tendrán que empezar a informar sobre las emisiones de alcance 1 y 2 del año fiscal anterior. A partir del 2027, se deberá informar sobre las emisiones de alcance 3, que son aquellas asociadas a sus cadenas de suministro y de valor, correspondientes al año anterior.



# Instituto de Auditoría Interna

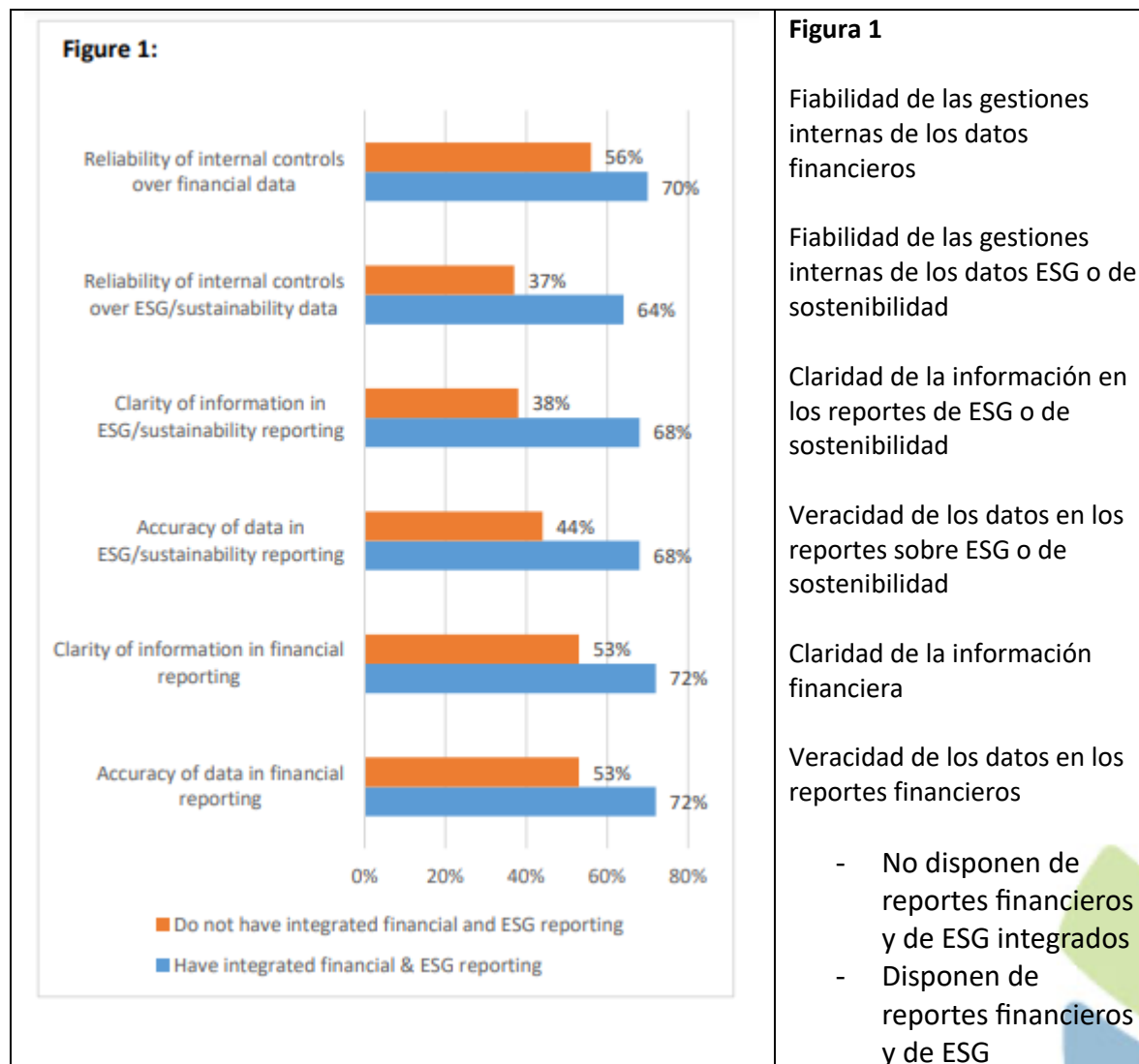
de Chile

- Aunque no son obligatorias, se considera que las nuevas directrices del Consejo Internacional de Estándares de Sostenibilidad (ISSB) influyen en la elaboración de informes de sostenibilidad a nivel global, debido a que alrededor de 400 organizaciones de 64 jurisdicciones promueven su adopción. Las normas preliminares del ISSB, por un lado, son las NIIF S1, los Requerimientos Generales para la Información Financiera, y por otro, la NIIF S2, la Información a Revelar relacionada con el Clima. El ISSB fue establecido por la Fundación IFRS con el objetivo de desarrollar una base de datos exhaustiva de información sobre sostenibilidad que responda a las necesidades de los inversionistas y los mercados financieros.

Cómo empezar bien

Planificación para el éxito

Tres claves





Estas nuevas normas han aclarado el campo/sector/ámbito hasta cierto punto, pero también le han añadido más complejidad. Según el informe 2024 "Executive Benchmark on Integrated" de Workiva, el 74 % de los ejecutivos encuestados creen que cumplir con los requisitos de informes regulatorios será significativamente más difícil en el próximo año. Por ejemplo, uno de los clientes de Workiva se estaba preparando para abordar 35 diferentes normativas ESG en el próximo año, basándose en las jurisdicciones y las ubicaciones donde se hacen estos negocios/en función de su jurisdicción y de los lugares en los que opera, de acuerdo con Mandi McReynolds, vicepresidenta de ESG mundial/global y directora de sostenibilidad. A pesar de que las empresas no tienen la obligación y puedan utilizar un principio común como las normas de la ISSB, prefieren optar por seguir una norma más estricta que sí puede permitir el cumplimiento en una amplia gama de regiones a medida que sigan apareciendo nuevas normas. Las nuevas normas también pueden aumentar las expectativas de las partes interesadas, de modo que se puede esperar que las organizaciones cumplan directrices que no les son técnicamente obligatorias.

McReynolds recomienda que las organizaciones puedan mejorar sus capacidades para cumplir con las nuevas expectativas si siguen los siguientes pasos a medida que se preparan para su cumplimiento:

- Prepararse para la complejidad. Entender los estándares puede no ser la única complicación a la que se enfrentan las organizaciones. Cuando se pregunta por el obstáculo más importante a la integración de la información financiera y ESG/sostenibilidad, el 52 % de los ejecutivos que participaron en el estudio de Workiva señalaron la complejidad de la recopilación de datos. Cuando se trata de disponer de los recursos necesarios para hacer frente a la nueva complejidad, además de la escasez de profesionales en finanzas y contabilidad, las organizaciones también están luchando para encontrar personas con experiencia en sostenibilidad que puedan hacer frente a la creciente complejidad de los datos y las necesidades de información/necesidades de informes.
- Aprovechar los planteamientos existentes. En vez de ver los reportes de sostenibilidad como una tarea completamente nueva, las organizaciones harían bien en abordar la regulación de la sostenibilidad del mismo modo que ya abordan la información financiera, aconsejó McReynolds. En ambos casos, existe un acuerdo global sobre la necesidad de informar, pero las normas varían según países, regiones y estados en el que se encuentre. Las organizaciones también pueden analizar los puntos fuertes y débiles de sus informes financieros y aplicar lo aprendido en los informes de sostenibilidad.





- No descuide el valor. Mientras que las organizaciones pueden ver la divulgación de la sostenibilidad como una nueva e importante responsabilidad de cumplimiento, estos deben iniciar el proceso comprendiendo el potencial valor que puede ofrecer una visión más holística e integrada de los resultados financieros y los de sostenibilidad. Workiva descubrió que las empresas que elaboraban informes integrados confiaban más en la exactitud y claridad de los datos de sus informes financieros y de sostenibilidad, así como en la fiabilidad de las gestiones internas sobre los informes financieros y de sostenibilidad, por ejemplo (véase la Figura 1), y que las empresas que integran los informes son más atractivas para los inversionistas.







## Un Nuevo Enfoque en Gestión

### Adaptarse a reportes rigurosos

#### Precaución con la brecha

Si bien existe una creciente coincidencia en la necesidad de que los informes no financieros se elaboren con la misma rigurosidad que los financieros, existe un gran contraste entre las opiniones de los ejecutivos y las de los gerentes sobre lo bien que se está haciendo. Según la encuesta de Workiva, el 62 % de los ejecutivos están totalmente de acuerdo en que su empresa aplique la misma exigencia a los reportes del ASG que a la financiera, sin embargo, sólo el 32 % de los gerentes coinciden. Y no todos comparten la misma opinión sobre si la empresa ha designado a alguien internamente con el objetivo de supervisar los informes y las iniciativas específicas en función de los ASG. Mientras que el 87 % de los ejecutivos afirma haberlo realizado, solo lo ha llevado a cabo el 67 % de los gerentes.

Según las directrices del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (COSO) sobre la gestión interna de los informes de sostenibilidad, “una responsabilidad primordial de la función de la auditoría interna es evaluar y supervisar el funcionamiento de las gestiones de la organización”, que señalan que esta función de supervisión se aplica tanto en las gestiones internas de los informes de sostenibilidad como a los de los informes financieros. A su vez, señala que la función de supervisión “se extiende a cualquier riesgo que pueda afectar a la realización de los objetivos empresariales sostenibles por parte de la organización”. El estudio del COSO incluye:

- Referencias que explican y destacan el papel primordial de la función de la auditoría interna en los reportes de sostenibilidad.
- Problemáticas que las organizaciones deben tener en cuenta al momento de establecer y preservar gestiones eficaces de la información financiera y empresarial sostenible.
- Referencias hacia el rol de la auditoría interna al momento de garantizar objetivamente la eficacia de la gestión del riesgo empresarial sostenible, la elaboración de reportes y el cumplimiento de la normativa correspondiente, al igual que otros aspectos clave relacionados con la sostenibilidad.

En Workiva, según McReynolds, la auditoría interna y las finanzas han trabajado juntas para lograr abordar las mejoras necesarias en las gestiones de los datos no financieros. Aunque los datos cuantitativos son relevantes, los equipos también debatieron cómo gestionar los datos cualitativos en los reportes de sostenibilidad. Los datos cualitativos pueden ser primordiales para evaluar una gama de nuevas consideraciones, como la gobernanza, el impacto de la organización en su comunidad y su éxito en los programas de DEI. Estos pueden consistir en entrevistas, foros, encuestas e incluso fotos o dibujos, dependiendo de las cuestiones que se trate. Las organizaciones deberán determinar qué información disponen, cómo recopilarla y evaluarla. Según McReynolds, es recomendable realizar de manera inmediata una evaluación de carencias con tal de determinar qué





faltantes y qué áreas requieren mejores procesos de recopilación de información y, a partir de ello, determinar cómo medir los datos. Asimismo, la

auditoría interna puede trabajar en equipo con la gestión de riesgos con el objetivo de identificar las amenazas y oportunidades relacionadas con la sostenibilidad, ya sean de carácter inmediato o emergente.

Las empresas también deben poder determinar qué información no es necesaria. Una determinación relevante en relación con las normas SEC es si las emisiones de GEI están relacionadas con aspectos que están bajo la gestión directa de la organización, en cuyo caso las emisiones deben notificarse como emisiones de alcance 1 o 2. En el caso de que sean emisiones de alcance 3 no es necesario notificarlo. Por ejemplo, Workiva alquila edificios, sin embargo, no cuenta con la gestión sobre las propiedades o su uso de energía, debido a esto, se determinó que sus emisiones eran de alcance 3. Según McReynolds en el análisis de carencias, “se debe ser claro si la empresa tiene el control operativo y financiero”, “porque existe la posibilidad que no se deban buscar esos datos”. Asimismo, este proceso puede ayudar a las organizaciones en la toma de decisiones inteligentes en base a los parámetros para asegurarse de que están en sintonía con las áreas que son realmente primordiales para el negocio. “Tienes que adoptar una postura firme sobre lo que es primordial, de lo contrario podrías estar persiguiendo demasiados parámetros”, señaló McReynolds.

Los inversionistas siguen apostando decididamente por los reportes de sostenibilidad. Según Workiva, el 82 % de los inversionistas tienen en cuenta las normas ASG en sus decisiones de inversión. McReynolds señala, “hay que entender lo que es relevante para los inversionistas y las partes interesadas”. Además, los clientes exigen más información sobre sostenibilidad a las organizaciones de proveedores.

### El Valor de la Auditoría Interna

Los reporteros experimentados se benefician de la garantía independiente

### Evitar sorpresas

Una encuesta de Workiva Global ESG Practitioner Survey a los profesionales de ESG en las organizaciones que llevan más tiempo informando sobre sostenibilidad, se descubrió que era más probable que implicarán a sus equipos de auditoría interna o gestión de riesgos en el proceso, lo que indica una mayor apreciación del valor de las contribuciones de la auditoría interna. Dado que los auditores internos suelen alertar con antelación los riesgos y amenazas potenciales, su aporte será primordial a medida que las organizaciones se descubran un entorno de información y riesgo desconocido, afirmó McReynolds. Por lo que, a medida que aumente la demanda de reportes financieros y de sostenibilidad, y las empresas avancen hacia una economía con menores emisiones de carbono, “querrán que sus profesionales de auditoría interna y de riesgos los acompañen en las decisiones”, afirmó. “La auditoría interna será un socio primordial en el equipo”.



# Instituto de Auditoría Interna

de Chile

Entre otras cosas, la auditoría interna puede proporcionar un primer vistazo a los procesos actualizados de gestión, riesgo e información, de modo que las empresas tengan la oportunidad de mejorarlos antes de que se hagan públicos. “La auditoría interna y las empresas externas de servicios profesionales, que actúan como consultores, tienen una gran experiencia en el análisis de riesgos y la evaluación de la eficacia de los sistemas, lo que a veces se denomina ‘evaluación de la preparación’”, de acuerdo con COSO. “Estas evaluaciones pueden adelantar los pasos que una organización puede dar para mejorar sus sistemas de forma paralela a las técnicas utilizadas para la información financiera general.”

“Las organizaciones deberían considerar la posibilidad de realizar una auditoría interna antes de realizar una externa”, recomienda McReynolds; si la organización realiza una auditoría externa sin obtener antes la información de la auditoría interna, esta puede encontrarse con inconvenientes que podrían haberse solucionado con anterioridad. Si la auditoría interna realiza primero una auditoría sobre las gestiones y los informes, para luego comunicar los resultados al comité de auditoría, se pueden llegar a tomar medidas adicionales y la empresa podrá estar mejor preparada para la auditoría externa. “Es ideal contar con un auditor interno contigo para desenvolverse en el nuevo mundo de las auditorías de ESG”, comentó.

Los auditores internos y sus organizaciones también pueden beneficiarse del impulso de la tecnología para sus requisitos de cumplimiento normativo. Es probable que los ejecutivos se muestran a favor, teniendo en cuenta que el 83 % considera que la IA generativa facilita a las organizaciones con el cumplimiento de la normativa, incluso según Workiva, más de la mitad de los inversionistas institucionales utilizan la IA generativa para evaluar los resultados financieros y ASG. De la misma manera, prácticamente todos los profesionales de ESG encuestados consideran que la tecnología es crucial para gestionar con éxito los reportes de ESG y consideran que el acceso a la tecnología y los datos será clave en el futuro al momento de tomar decisiones con tal de avanzar en la estrategia de ESG. Según la experta, “las empresas tendrán que mantener conversaciones sobre las inversiones en innovación tecnológica que deberían realizar para cumplir la normativa, agilizar el trabajo y la complejidad a la que se enfrentan”.

## **Innovando en Auditoría**

**OFICINA CENTRAL** | Marchant Pereira 221, Oficina 51 - Piso 5 | Providencia, Santiago de Chile  
Teléfono: +56 22 341 7009 | [contacto@iaichile.org](mailto:contacto@iaichile.org) | [www.iaichile.org](http://www.iaichile.org)





## Conclusión

Pensando en el futuro, la auditoría interna debe asegurarse de que las consideraciones relacionadas con los reportes de sostenibilidad se incorporan a sus planes de auditoría. McReynolds señala, “empiecen ahora si aún no lo han hecho”. En su labor de asesoramiento, la auditoría interna puede aconsejar sobre la gestión de recursos necesarios para abordar los objetivos o mandatos surgentes de elaboración de reportes, sobre la creación de gestiones internas y recopilación de datos al mismo nivel de fiabilidad que los controles internos sobre los informes financieros. De la misma manera, los auditores internos pueden ofrecer una perspectiva sobre cómo recibe el Consejo la información sobre la sostenibilidad. Debido a esto, es posible que las organizaciones decidan revisar y actualizar los estatutos de varios comités para incluir sus responsabilidades en materia de sostenibilidad se informarán al Consejo en su totalidad o a un comité de sostenibilidad independiente, al comité de auditoría, al comité de nombramientos y gobernanza u otro. Por último, McReynolds afirma que “la auditoría interna puede ser un gran aliado en la gestión de estas consideraciones”.

\*Traducción realizada por el Instituto de Auditores Internos de Chile 🇨🇱

