

Vásquez, L. (2023). El Otro Resultado Integral en los Estados Financieros de propósito general de las empresas colombianas no cotizadas y su impacto en el resultado neto del periodo. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 82, 89-108. Doi: <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n82a04>

# El Otro Resultado Integral en los Estados Financieros de propósito general de las empresas colombianas no cotizadas y su impacto en el resultado neto del periodo<sup>1</sup>

**Lorena Vásquez Arango**

lorena.vasquez@udea.edu.co

Orcid: 0000-0002-3561-3355

Universidad de Antioquia

---

<sup>1</sup> Producto derivado de Proyecto de Investigación con acta N° 2021-46136 desarrollado por el Grupo de Investigaciones y Consultorías Contables – GICCO. Facultad de Ciencias Económicas Universidad de Antioquia

## **El otro resultado integral en los estados financieros de propósito general de las empresas colombianas no cotizadas y su impacto en el resultado neto del periodo**

**Resumen:** El propósito de este artículo es caracterizar la presentación de los rubros que componen el otro resultado integral —ORI— presentado por las empresas colombianas no cotizadas, fundamentado en los requerimientos dados por la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1: Presentación de Estados Financieros) y los lineamientos de la Superintendencia de Sociedades; y, adicionalmente, evaluar su impacto en el resultado del periodo. Para dar cumplimiento al objetivo de la investigación, se utilizó una muestra de las empresas colombianas para el periodo 2016 a 2019, teniendo como resultado un total de 1977 observaciones de empresas que reportan bajo NIIF Plenas y 4960 observaciones de empresas que reportan bajo NIIF para PYMES. Partiendo de un análisis univariado de las cuentas que componen el ORI y de los requerimientos que deben cumplir las empresas colombianas, se tiene que los rubros que más se presentan son: revaluación de los activos fijos, diferencias en cambio por conversión y los resultados de las mediciones de beneficios a empleados. Así mismo, se evidencia que el impacto en el caso de NIIF Plenas y NIIF Pymes del ORI en el resultado neto es positivo.

**Palabras clave:** otro resultado integral, presentación de estados financieros, PYMES, NIIF Plenas, resultado neto integral.

## **Other comprehensive income in the general-purpose financial statements of non-listed Colombian firms and its impact on net income for the accounting period**

**Abstrac:** This article aims to characterize non-listed Colombian companies' presentation of the items comprising their other comprehensive income (OCI) in accordance with the International Accounting Standard 1's requirements (IAS 1: Presentation of Financial Statements) and the guidelines from the Superintendence of Companies. The impact of this presentation on the period's results is also assessed. For this purpose, a sample of Colombian companies was examined for the period 2016 to 2019, yielding a total of 1977 observations of companies reporting under Full IFRS and 4960 observations of companies reporting under IFRS for SMEs. According to the univariate analysis of the accounts that make up the OCI and the requirements Colombian companies must meet, the most frequently presented items are: the revaluation of fixed assets, exchange rate differences, and the results of employee benefit measurements. The impact of OCI on the net income for both Full IFRS and IFRS for SMEs is shown to be positive.

**Keywords:** other comprehensive income, financial statement presentation, SMEs, Full IFRS, net comprehensive income.

## **Os Outros Resultados Abrangentes nas Demonstrações Financeiras de propósito geral de empresas colombianas não listadas e seu impacto no resultado líquido do período**

**Resumo:** O objetivo deste artigo é caracterizar a apresentação dos itens que compõem os Outros Resultados Abrangentes —ORA— apresentados por empresas colombianas não listadas, com base nos requisitos fornecidos pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro 1 (NIRF 1: Apresentação de Demonstrações Financeiras) e as diretrizes da Superintendência de Empresas; e, adicionalmente, avaliar seu impacto no resultado do período. Para cumprir o objetivo da pesquisa, foi utilizada uma amostra de empresas colombianas para o período de 2016 a 2019, resultando em um total de 1.977 observações de empresas que relatam em Full IFRS e 4.960 observações de empresas que relatam em IFRS para PMEs. Com base em uma análise univariada das contas que compõem o ORA e os requisitos que as empresas colombianas devem cumprir, verifica-se que os itens que mais aparecem são: reavaliação de ativos fixos, diferenças de câmbio por conversão e os resultados das medições de benefícios aos funcionários. Da mesma forma, é evidente que o impacto no caso do Full IFRS e IFRS PMEs do ORA no resultado líquido é positivo.

**Palavras-chave:** Outros Resultados Abrangentes (ORA), apresentação de Demonstrações Financeiras, Full IFRS, Resultado Abrangente Líquido.

## **Les autres éléments du résultat global dans les états financiers à usage général des sociétés colombiennes non cotées et leur impact sur le résultat net de la période.**

**Résumé:** L'objectif de cet article est de caractériser la présentation des items qui composent les autres éléments du résultat global (OCI) présentés par les sociétés colombiennes non cotées, sur la base des exigences de la norme comptable internationale 1 (IAS 1 : Présentation des états financiers) et des directives de la Surintendance des Sociétés ; et, en outre, d'évaluer leur impact sur les résultats de la période. Afin d'atteindre l'objectif de recherche, un échantillon d'entreprises colombiennes a été utilisé pour la période 2016 à 2019, ce qui a donné lieu à un total de 1977 observations d'entreprises déclarant selon les full IFRS et 4960 observations d'entreprises déclarant selon les IFRS pour les PME. Sur la base d'une analyse univariée des comptes qui composent l'OCI et des exigences auxquelles les entreprises colombiennes doivent se conformer, on peut noter que les éléments les plus courants sont : la réévaluation des actifs fixes, les écarts de conversion de devises et les résultats des mesures des avantages sociaux. Il est également évident que l'impact de l'OCI sur le résultat net est positif dans le cas des full IFRS complète et de l'IFRS PME.

**Mots clés:** Autres éléments du résultat global, présentation des états financiers, PME, IFRS Full, résultat global net.

# El otro resultado integral en los estados financieros de propósito general de las empresas colombianas no cotizadas y su impacto en el resultado neto del periodo<sup>2</sup>

Lorena Vásquez Arango

<https://doi.org/10.17533/udea.rc.n82ax04>

Primera versión recibida en mayo de 2022 – versión aceptada en octubre de 2022

## I. Introducción

En el ámbito internacional, el *International Accounting Standard Board* —IASB— y el *Financial Accounting Standards Board* —FASB—, encargados de la emisión de la normatividad financiera internacional y los Estados Unidos, respectivamente, llegaron al acuerdo de emitir una norma en su respectivo marco que incluyera la presentación de un nuevo estado financiero donde se incluyeran partidas que no afecten el resultado, pero que posiblemente lo puedan hacer en un futuro. Este tiene su desarrollo en la NIC 1: Presentación de Estados Financieros, y se denomina Otro Resultado Integral —ORI—, el cual debe presentarse en conjunto con los resultados del periodo y de forma acumulada en el Estado de Situación Financiera, estándar que a hoy es acogido en la normatividad nacional.

En Colombia, a partir de los periodos 2015 y 2016, las empresas grandes y las PYMES, respectivamente, comenzaron a reportar información financiera bajo las Normas Internacionales de Información Financiera —NIIF— emitidas por el IASB, normas que trajeron consigo varias actualizaciones en la forma de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los rubros que se generan contablemente a partir de hechos económicos.

Como entidad vigilante y captadora de información, la Superintendencia de Sociedades de Colombia ha participado activamente en la recopilación de información

---

2 Producto derivado de Proyecto de Investigación con acta N° 2021-46136 desarrollado por el Grupo de Investigaciones y Consultorías Contables – GICCO. Facultad de Ciencias Económicas Universidad de Antioquia.

proveniente de las empresas que no pertenecen al mercado público de valores —es decir, que no están inscritas como emisoras en la Bolsa de Valores de Colombia, BVC—. Por medio de los formatos XBRL se presentan los estados financieros teniendo en cuenta los requerimientos establecidos por las NIIF, tanto para plenas como las pequeñas y medianas empresas —PYMES— y, de esta manera, se da lugar a que sean comparables entre periodos y entre compañías.

Es pues que la estructura e importancia del ORI para la información presentada a los grupos de interés ha sido ampliamente estudiada en el mundo, principalmente en Estados Unidos y Europa, pero aún en Colombia no hay estudios que permitan determinar la estructura y rubros más relevantes que se presentan en este estado financiero. Adicionalmente el concepto desde la academia ha sido poco estudiado y las investigaciones han estado direccionadas hacia el análisis de otras normas que impactan directamente los resultados y rentabilidad de las compañías.

Por lo anterior, se resalta la importancia de caracterizar la presentación de los rubros que componen el ORI de las empresas colombianas no cotizadas, pues se convierte en un primer acercamiento académico a la información relacionada con estos rubros no realizados y así brindar a los académicos y profesionales del área herramientas teóricas para, en el futuro cercano, explorar posibilidades de una gestión de utilidades integral.

En esta investigación se desarrollará un análisis del impacto del ORI en la conversión del resultado neto —RN— en resultado integral neto —RIN— clasificando las observaciones en grupos, dependiendo del aumento o disminución del ORI. Adicionalmente, a partir de los índices de proporcionalidad parcial —IPP— e índice de proporcionalidad total —IPT— se realizará un análisis estadístico univariado para así determinar cuáles son los rubros que mayor impacto tienen y los que más se presentan.

Finalmente, en este estudio se encontrará el desarrollo histórico y teórico del ORI, el análisis estadístico de las variables que componen dicho estado financiero, se conocerá el estado actual de su presentación, considerando los tres últimos años reportados tanto por las empresas que reportan con base en NIIF Plenas como las que reportan con base en NIIF PYMES. También, se evaluará el impacto que tiene el reconocimiento del ORI en la conversión del RN en RNI.

## **II. Marco Teórico**

### *II.1 El otro resultado integral: origen, definiciones y presentación*

La contabilidad se encuentra regulada por estándares que pueden variar según el país en el que se encuentre la entidad que la utiliza como la herramienta para tomar decisiones acertadas. En Colombia las normas que rigen el reconocimiento, la medición, la presentación y la revelación de los hechos económicos que ocurren e impactan las empresas son las NIIF, emitidas por el IASB, las

cuales comenzaron proceso de convergencia en Colombia en el año 2009 con la expedición de la Ley 1314 y posteriormente su aplicación con la emisión de los decretos 2784 y 2706 de 2012 Grupo 1 (NIIF Plenas) y 3 (Contabilidad Simplificada) y el decreto 3022 de 2013 para Grupo 2 (NIIF PYMES).

Estas normas conservan una fuerte relación con las *Statement of Financial Accounting Standards* —SFAS— emitidas en su momento por el FASB, normas contables que aplican las empresas con domicilio en los Estados Unidos y que hoy son las ASC. Es por ello que en 1997, después de muchas discusiones, el IASB emite la NIC 1 (Rojo-Ramírez y Caba-Pérez, 2003) y el FASB la SFAS 130 (Maines y McDaniel, 2000), ambas con contenido relacionado con los resultados del periodo y que según Black (2016) y Zoubi et al. (2016) se presentan en un solo estado financiero como resultado integral o se divide en el resultado del ejercicio y en el ORI, ambos de obligatoria presentación según las dos normas mencionadas.

En el caso colombiano, el estado de resultados integral comienza a ser de obligatoria presentación en los estados financieros en el 2015 para las empresas pertenecientes a los grupos 1 y 3 que aplican NIIF plenas y contabilidad simplificada, respectivamente; y en el 2016 para las empresas del grupo 2 que aplican NIIF para PYMES (Decreto 3022 de 2013, p. 230), lo que quiere decir que a partir de estas fechas, las organizaciones comienzan a tener como obligatoria la presentación del resultado integral y en el respectivo cierre reconocer el ORI dentro de las cuentas patrimoniales en el estado de situación financiera (Graham y Lin, 2018).

Por lo tanto, se hace necesario ahondar en la noción del ORI, comenzando por las definiciones dadas por los organismos reguladores FASB y IASB, donde se identifica que este concepto se refiere a todas las partidas de ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que se incluyen en el resultado integral pero que no hacen parte de la utilidad del ejercicio neta (FASB, 1997expenses, gains, and losses; IASB, 2009), dicho de otro modo, son resultados que posiblemente se darán en el futuro y deben reconocerse separados de los resultados ocurridos en el periodo.

Si bien, dentro de los estándares la definición del ORI no se evidencia de manera clara, autores como Eaton et al. (2013) mencionan que las partidas que se incluyen en el ORI son ganancias y pérdidas que aún no se han realizado y que no hacen parte del *core business* de las empresas, lo que deja entrever que el ORI es un estado financiero que muestra para un periodo los resultados no considerados como ganancias o pérdidas reales o que se realizan en el momento de su reconocimiento, pero que sí serían posibles en el futuro; por ende se revela separado de los resultados de la organización y su acumulado se reconoce en el estado de situación financiera dentro del patrimonio hasta que las ganancias se realicen (Jones y Smith, 2011).

Igualmente, las ganancias y pérdidas consideradas dentro del ORI son mencionadas por Graham y Lin (2018) y Jones y Smith (2011) las cuales son, entre otras, cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros clasificados como disponibles para la venta, ajustes por conversión de moneda extranjera, ajustes de pasivos y activos de pensiones y cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados, clasificados como cobertura de flujos de caja.

Según la NIC 1, es importante indicar que adicional a las partidas mencionadas, se anexan el superávit por revaluación de la propiedad, planta y equipo, en el caso de los ajustes por revaluación solo se tienen en cuenta los que ocurren por la conversión de estados financieros, los cambios en el valor de los instrumentos financieros que se miden al valor razonable con cambios en ORI y el cambio en el valor razonable de pasivos debido a cambios en riesgo de crédito (IASB, 2009), información que se evidencia en la Tabla 1, mostrando las cuentas que aplican en el caso de la normatividad NIIF Plenas y NIIF Pymes.

**Tabla 1. Estructura del ORI**

Cuenta	Descripción	NIIF Plenas	NIIF Pymes
G/P Instrumentos de Patrimonio	NIIF 9. Las ganancias y pérdidas por el cambio en el valor razonable de las inversiones en instrumentos de patrimonio en el momento de realizar la medición posterior.	X	
G/P Revaluación de Activos	NIC 16 – NIC 38 – Sección 17. Diferencial en la medición posterior de los activos fijos al valor revaluado que dan lugar a la generación de ganancias o pérdidas.	X	X
G/P Medición Beneficios a empleados Definidos	NIC 19 – Sección 28. Ganancias o pérdidas por las variaciones en las hipótesis financieras y demográficas de beneficios definidos	X	X
Cambios en VR de Pasivos financieros por riesgo de crédito	NIIF 9. Cambio en el valor razonable a causa de la variación propia del riesgo de crédito.	X	
G/P Cobertura Instrumentos de Patrimonio	NIIF 9. La parte eficaz de la cobertura de cambios en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio.	X	
<b>ORI no reclasificable a resultados</b>		X	X
Diferencias en cambio por conversión	NIC 21 – Sección 30. Diferencia en cambio que surge de la conversión de una inversión en subsidiaria que se encuentra en el extranjero.	X	X
Activos financieros disponibles para la venta	NIC 39. Cambios en el valor razonable de estos activos.	X	
Coberturas de Flujo de Efectivo	NIC 39 – NIIF 9. Parte de la cobertura que es efectiva en una cobertura de flujos de efectivo.	X	X
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	NIC 39 - NIIF 9. Cobertura eficaz de una inversión neta en el extranjero.	X	

Cuenta	Descripción	NIIF Plenas	NIIF Pymes
Cambios en el valor del valor temporal del dinero de opciones	NIC 39 – NIIF 9. Tratamiento diferido del valor temporal de las opciones como costo de la cobertura.	X	
Cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término	NIC 39 – NIIF 9. Cambios en el valor de la parte de contado de un contrato a término.	X	
Cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera	NIC 39 – NIIF 9. El diferencial de las tasas de cambio de un contrato a término al excluirlo de la cobertura.	X	
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	NIIF 9. Cambios en el Valor razonable de los activos financieros que producen ganancias o pérdidas.	X	
<b>ORI reclasificable a resultados</b>		X	
<b>Total otro resultado integral</b>		X	

*Fuente:* elaboración propia a partir de IASB (2009).

En síntesis, el ORI como estado financiero regulado tanto por el FASB como por el IASB, hace parte de la presentación de los resultados del ejercicio integrales, los cuales incluyen tanto resultados del ejercicio reconocidos como pérdidas y ganancias en un periodo y, también, como resultados aún no reconocidos como tales, pero que en el futuro pueden serlo. Este conjunto de ganancias y pérdidas está relacionado en gran medida por los cambios en las mediciones a valor razonable (Hochreutener, 2018) y en un puente entre este y el costo histórico (Banks et al., 2018) e incluso puede informar a usuarios sobre la datos macroeconómicos y microeconómicos que tienen impacto sobre las cuentas financieras de las empresas (Black 2016), pues se deben tener en cuenta variables como tipos de cambio, tasas de descuento, valores de mercado, entre otras.

## *II.2. La importancia del ORI*

Alrededor de la idea del FASB y el IASB de incluir dentro del resultado del periodo, las partidas que componen de lo que se denomina el otro resultado integral, múltiples autores como Hirst y Hopkins (1998), Maines y McDaniel (2000), Bamber et al. (2010), (Zoubi et al., 2016), entre otros, a través del tiempo han realizado estudios que destacan los pros y contras de la presentación de este nuevo estado financiero relacionado con las ganancias y pérdidas no realizadas y qué información de importancia puede tener para los grupos de interés interesados en el desempeño de las empresas.

En el mismo sentido, estudios realizados en diferentes países del mundo han llegado a diversas conclusiones relacionadas con la presentación de los resultados integrales. En el caso de Lin y Rong (2012), en su investigación encontraron que la divulgación de los otros resultados integrales afecta significativamente

la gestión de ganancias y, adicionalmente, mejora la transparencia de la información contable, lo cual está acorde a lo encontrado por Cao (2022), Wang et al. (2021), Sabsombat (2019) y S. Lin et al. (2018), pero teniendo en cuenta que para los inversores la información brindada en el ORI es relevante cuando su volatilidad y magnitud son importantes.

Por otro lado, respecto al aumento de volatilidad, informar el ORI hace que se afecte negativamente la relevancia de su presentación debido a que el valor predictivo de los ingresos disminuye. En este sentido se evidencia que —en términos de riesgos— la volatilidad en el precio de las acciones tiene una significancia positiva en la volatilidad del ORI y sus componentes en el caso del sector bancario europeo (Lucchese et al., 2020) y para el caso de las empresas no financieras, según Bao et al. (2020) el riesgo de incumplimiento en las obligaciones e incluso el riesgo de llegar a banca rota tienen una asociación significativa con la volatilidad del ORI.

Desde otro punto de vista —y en relación con las empresas que cotizan en bolsa-, Zoubi et al. (2016) llegan a la conclusión que desagregar el resultado neto y el ORI producen mayor información que explica los rendimientos de los precios de las acciones, lo cual no sucede cuando se tiene el resultado en forma resumida y, por ende, se concluye que los grupos de interés prefieren información detallada sobre la que se presenta resumida. Esta conclusión es acorde con lo encontrado por Kusuma et al. (2021), Jahamani et al. (2017) en Indonesia y Estados Unidos respectivamente, quienes encontraron para estas geografías la relevancia en información ofrecida por el ORI al comportamiento del desempeño en las organizaciones, situación que en el contexto italiano no se presenta, pues los números reportados en el ORI no representan un incremento relevante (Veltri y Ferraro, 2018).

En este mismo sentido, estudios realizados en el ámbito estadounidense como el de Bhamornsiri y Wiggins (2001), concluye para una muestra de 100 empresas y 3 periodos, que las cuentas de ORI más influyentes en los resultados de manera negativa son los ajustes por moneda extranjera y las mediciones de beneficios a empleados. Por su parte, Sousa-Fernández y Carro-Arana (2009) concluyen que los resultados de las compañías estudiadas presentan una mayor sensibilidad al reconocimiento de partidas como la diferencia en cambio y el cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros, ambos reconocidos en el ORI.

Así mismo, es importante resaltar el estudio realizado por Marchini y D'Este (2015), quienes evalúan el impacto potencial que tienen las ganancias no realizadas en ratios como el ROE como medida del desempeño en las empresas y concluye que este impacto es considerable en el momento de la adopción por primera vez de la norma. En este sentido, Kusuma (2021) llega a la conclusión que las medidas de rentabilidad ROA y ROE donde se incluye el resultado in-

tegral —resultado del periodo y el otro resultado integral— muestra una evaluación de desempeño general en la generación de ingresos realizados y no realizados. Además, Park (2018) estudia el impacto del ORI en términos de la toma de decisiones de los inversionistas y encuentra que la información tiene efectos adicionales en el proceso de la toma de decisiones.

En el caso latinoamericano, se evidencia un estudio relacionado con la presentación del ORI dentro de los estados financieros realizado para las empresas peruanas, donde se llega a diferentes conclusiones: menos del 20% de las empresas que reportan información presentan otros resultados integrales y, si se analiza la diferencia entre el resultado del periodo versus el otro resultado integral, esta no es relevante, lo cual es contrario cuando se realiza un análisis individual por empresa (Percy, 2013); en este sentido, se evidencia que las empresas aún no han dado la suficiente importancia a la presentación de información adicional relacionada con el ORI.

Para Chile, los resultados no son muy alejados respecto a los resultados mostrados en el caso peruano, pues según estudio de Jara-Sarrúa y Abarca-Serrano (2009), donde se consideran los rubros del ORI como variables de análisis. En el primer periodo de aplicación, las empresas que presentaron saldos en el ORI fueron pocas a razón de que un número significativo de empresas no realizaron operaciones con afectación directa al otro resultado integral. El rubro que más relevancia tiene en el caso chileno es la conversión de estados financieros en moneda extranjera, contrario al caso peruano, donde los cambios de la variación neta en instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y las variaciones en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta fueron los rubros más relevantes.

En resumen, se evidencia que el ORI ha tenido discusiones académicas en el mundo que han llevado a conclusiones de su importancia, tanto en su presentación como en el análisis de sus partidas, pues en algunos casos se convierten en partidas relevantes para estimar los resultados futuros de las empresas teniendo en cuenta impactos de mercado que, según Huang et al. (2016), presentan cambios sensibles en las ganancias o pérdidas futuras en las organizaciones y pueden ser indicio de presencia de riesgos de mercado que pueden ser gestionados previamente a su materialización.

Es por lo anterior que se hace importante para el caso colombiano realizar, en primer lugar, una caracterización donde se conozcan los rubros más relevantes que son presentados en el ORI por las empresas obligadas a reportar estados financieros y, posteriormente, realizar un análisis para conocer el impacto que el reconocimiento de estas partidas puede tener en el resultado neto del periodo.

### III. Metodología y muestra

Con el fin de caracterizar y evaluar el impacto que tienen los rubros que se presentan en el ORI de las empresas colombianas no cotizadas en el resultado del periodo, se extrajo la información relacionada con los estados financieros de las empresas que reportan a la Superintendencia de Sociedades bajo NIIF Plenas y bajo NIIF para PYMES para los años entre 2016 y 2019 a través del Sistema Integrado de Información Societaria —SIIS—, en ambos casos considerando los estados financieros individuales.

Es importante mencionar que en el estudio no se tienen en cuenta las empresas que cotizan en bolsa, aunque estas hagan parte del Grupo 1 NIIF plenas, debido a que el objetivo de la investigación es realizar el estudio en la población de empresas que no cotizan, debido a que son las que mayor participación tienen en el mercado colombiano en términos de cantidad. A continuación, la Tabla 2 muestra la población para el análisis.

Tabla 2. Población

NIIF PLENAS		NIIF PYMES	
Año	Observaciones	Año	Observaciones
2019	5102	2019	18105
2018	2334	2018	13187
2017	2374	2017	13687
2016	2417	2016	16503
Total	12227	Total	61482

Fuente: elaboración propia a partir del SIIS de la Superintendencia de Sociedades.

A partir de la información obtenida y resumida en la Tabla 2, se realiza una depuración considerando que en la muestra solo deben incluirse las empresas que efectivamente muestran dentro de sus estados financieros cuentas del ORI (2418 observaciones para NIIF Plenas y 5742 para NIIF Pymes) y adicionalmente se eliminan aquellas que se considera tienen muy bajos resultados del periodo y ORI muy alto al considerarse observaciones con un comportamiento atípico, llegando así a una muestra total del 16,17% de observaciones que reportan con base en NIIF plenas equivalente a 1977 observaciones y un 8,07% de la población que reportan bajo NIIF para PYMES equivalente a 4.964 observaciones. La muestra se presenta de manera sectorizada en la Tabla 3.

**Tabla 3. Muestra**

NIIF PLENAS			NIIF PYMES		
Sector	Empresas	Frec. Rel.	Sector	Empresas	Frec. Rel.
Industrias manufactureras	690	0,35	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.206	0,24
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	457	0,23	Actividades inmobiliarias	917	0,18
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	251	0,13	Industrias manufactureras	748	0,15
Actividades financieras y de seguros	99	0,05	Construcción	535	0,11
Construcción	77	0,04	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	424	0,09
Actividades profesionales, científicas y técnicas	78	0,04	Actividades profesionales, científicas y técnicas	327	0,07
Otros	325	0,16	Otros	807	0,16
Total	1977	1,00	Total	4964	1,00

*Fuente:* elaboración propia a partir del SIIS de la Superintendencia de Sociedades.

En la Tabla 3, se observa el resultado final de la muestra que arroja un total de 1997 observaciones de empresas que reportan bajo NIIF Plenas, y 4964 observaciones de empresas que reportan bajo NIIF para PYMES y que muestran dentro del ORI una o más cuentas relacionadas, especificando los sectores en los que desarrollan sus actividades. De estas observaciones se evidencia que las empresas se encuentran principalmente en los sectores manufacturero, de comercialización y reparación de vehículos e inmobiliario.

Teniendo en cuenta la metodología usada por Jara-Sarrúa y Abarca-Serrano (2009) para un análisis similar, se clasificaron las empresas de la muestra en seis grupos en función de las relaciones que se presentan en la transformación de los resultados netos del ejercicio (RN) en resultados integrales del ejercicio (RIN) (ver Tabla 4), para de esta manera realizar un seguimiento del comportamiento de los resultados integrales en términos de aumentos y disminuciones que aporta el ORI en el Resultado Integral Total y así tener un primer acercamiento en el impacto que tienen los rubros que lo conforman dentro de los resultados financieros de las organizaciones.

**Tabla 4.** Clasificación de las empresas según RN/RIN

Relación RN/RIN		Aumento	Disminución
+RN	+RIN	Grupo A	Grupo B
+RN	-RIN	NA	Grupo C
-RN	-RIN	Grupo D	Grupo E
-RN	+RIN	Grupo F	NA

*Fuente:* elaboración propia.

Los grupos A, D y F representan un impacto positivo en el resultado del periodo así:

1. El resultado del periodo positivo se convierte en resultado integral positivo debido a un aumento en el ORI (Grupo A)
2. El resultado del periodo negativo continúa siendo negativo pero el valor presenta una pérdida inferior en el caso del resultado integral debido a un aumento en el ORI (Grupo D)
3. El resultado del periodo negativo se convierte a un resultado integral positivo debido a un aumento en el ORI (Grupo F)

Por otro lado, los grupos B, C y E representan un impacto negativo en el resultado del periodo así:

1. El resultado del periodo positivo continúa siendo positivo en el caso del resultado integral, pero con una disminución en el mismo debido a una disminución en el ORI (Grupo B)
2. El resultado del periodo positivo se convierte a un resultado integral negativo debido a una disminución en el ORI (Grupo C)
3. El resultado del periodo negativo continúa la tendencia negativa en el caso del resultado integral, pero con aumento en la negatividad debido a una disminución en el ORI (Grupo E)

A partir de las clasificaciones, se efectúa un análisis de las variables de estudio que están basadas en el ORI y sus componentes específicos, según la presentación que se tiene bajo XBRL para reporte a la Superintendencia de Sociedades. A partir de ello se construyen índices que dan la posibilidad de medir un impacto en el resultado neto a partir del reconocimiento del ORI.

Los índices objeto de análisis se toman del estudio realizado por Cordazzo (2008) y se componen del Índice de Proporcionalidad Total —IPT— y Parcial —IPP—. El primero tiene la finalidad de determinar el grado de aumento o disminución del resultado neto en comparación con el resultado integral neto; el segundo, sirve para determinar el aporte marginal de los componentes del ORI sobre la variación del RIN y RN.

Así, en la Tabla 5 se pueden observar las variables que se analizan para poder cumplir con el objetivo de la investigación y que aplican tanto para las empresas que presentan información bajo NIIF plenas y NIIF PYMES:

**Tabla 5.** Categorías de análisis

Cuenta	Variable	Descripción	Cálculo	NIIF Plenas	NIIF PYMES
<b>ORI No reclasificable a resultados</b>					
G/P Instrumentos de Patrimonio	IPPInstrNR	Índice de proporcionalidad parcial para G/P Instrumentos de Patrimonio no reclasificables a resultados.		X	
G/P Revaluación de Activos	IPPRcvNR	Índice de proporcionalidad parcial para G/P Revaluación no reclasificables a resultados.		X	X
G/P Medición Beneficios a empleados Definidos	IPPBcnNR	Índice de proporcionalidad parcial para G/P Medición Beneficios a empleados definidos no reclasificables a resultados.		X	X
Cambios en VR de Pasivos financieros por riesgo de crédito	IPPRcredNR	Índice de proporcionalidad parcial para Cambios en VR de Pasivos financieros por riesgo de crédito no reclasificables a resultados.		X	
G/P Cobertura Instrumentos de Patrimonio	IPPCobInsNR	Índice de proporcionalidad parcial para G/P Cobertura Instrumentos de Patrimonio no reclasificables a resultados.		X	
<b>ORI reclasificable a resultados</b>					
Diferencias en cambio por conversión	IPPCnvR	Índice de proporcionalidad parcial para Diferencias en cambio por conversión reclasificables a resultados.		X	X
Activos financieros disponibles para la venta	IPPAfrosR	Índice de proporcionalidad parcial para Activos financieros disponibles para la venta reclasificables a resultados.		X	
Coberturas de Flujo de Efectivo	IPPFER	Índice de proporcionalidad parcial para Coberturas de Flujo de Efectivo reclasificables a resultados.		X	X
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	IPPINExR	Índice de proporcionalidad parcial para Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero reclasificables a resultados.		X	
Cambios en el valor del valor temporal del dinero de opciones	IPPOpcR	Índice de proporcionalidad parcial para Cambios en el valor del valor temporal del dinero de opciones reclasificables a resultados.		X	

Cuenta	Variable	Descripción	Cálculo	NIIF Plenas	NIIF PYMES
<b>ORI No reclasificable a resultados</b>					
Cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término	IPPCTR	Índice de proporcionalidad parcial para Cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término reclasificables a resultados.		X	
Cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera	IPPMonER	Índice de proporcionalidad parcial para Cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera reclasificables a resultados.		X	
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	IPPVRR	Índice de proporcionalidad parcial para Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral reclasificables a resultados.		X	
Otro Resultado Integral	IPT	Índice de proporcionalidad total para el ORI respecto a resultados.		X	X

*Fuente:* elaboración propia a partir del SIIS de la Superintendencia de Sociedades.

Con la información obtenida se pretende, entonces, identificar la composición del ORI para así realizar un análisis univariado o análisis estadístico descriptivo de cada una de las variables descritas en la Tabla 4 y, de esta manera, determinar en el caso colombiano cuál es la composición y el impacto que tiene el ORI en los resultados de las empresas no cotizadas y los rubros que más se revelen dentro de la presentación del ORI.

#### IV. Análisis de resultados

Es importante hacer mención, en primer lugar, que las empresas que revelan partidas de ORI representan un porcentaje pequeño ante la población de empresas que presentan sus estados financieros bajo NIIF plenas y NIIF Pymes. Partiendo de las observaciones que hacen parte de la muestra para el análisis, se evidencia en la Tabla 6 que los rubros con una mayor frecuencia de presentación, para el caso de NIIF Plenas, son la revaluación de los activos fijos, las ganancias y pérdidas por mediciones de beneficios a empleados y las ganancias o pérdidas provenientes de las coberturas de flujo de efectivo reclasificables a resultados con porcentaje de participación de 57%, 16% y 11%, respectivamente.

En el caso de las empresas que reportan bajo NIIF Pymes, es importante considerar que los rubros que deben revelarse son menores en comparación con NIIF Plenas, siendo los que mayor frecuencia de presentación tienen la revaluación de los activos fijos y las ganancias o pérdidas provenientes de las coberturas de flujo de efectivo reclasificables a resultados con porcentajes de participación de 74% y 19%, respectivamente.

**Tabla 6.** Estadísticos descriptivos de las variables

NIIF PLENAS								
	N	Media	Suma	Mínimo	Máximo	Desv. típ.	Asimetría	Err. Típ.
IPTORIR	1977	1,47	2904,17	-93,14	80,18	8,02	3,44	0,18
IPRevNR	1135	2,27	2575,95	-93,16	80,18	9,24	2,66	0,27
IPBenNR	313	-0,00	-1,00	-6,46	5,51	0,69	0,79	0,04
IPFER	220	-0,10	-22,92	-10,72	4,49	1,13	-3,89	0,08
IPInstrNR	182	1,60	291,93	-12,43	75,93	9,13	6,58	0,68
IPMonER	77	0,23	17,60	-6,50	12,51	2,00	3,33	0,23
IPVRR	56	1,03	57,94	-6,64	21,90	4,79	3,00	0,64
IPCobInsNR	54	0,11	6,03	-3,37	4,40	0,99	1,26	0,14
IPAfrosR	30	0,10	3,05	-25,33	10,96	5,39	-3,52	0,98
IPRcredNR	23	0,11	2,57	-0,89	3,53	0,87	3,14	0,18
IPOpcR	7	-0,56	-3,91	-4,11	0,09	1,57	-2,64	0,59
IPINExR	4	-13,35	-53,40	-54,46	1,00	27,41	-2,00	13,71
IPConvR	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCTR	-	-	-	-	-	-	-	-
NIIF PYMES								
	N	Media	Suma	Mínimo	Máximo	Desv. típ.	Asimetría	Err. Típ.
IPTORIR	4964	3,76	18684,46	-100,82	98,69	12,93	2,42	0,18
IPRevNR	3683	4,20	15431,89	-98,12	98,69	13,30	2,43	0,22
IPFER	919	1,94	1782,19	-97,20	99,10	11,25	2,78	0,37
IPBenNR	138	0,30	40,80	-72,36	44,37	7,72	-4,65	0,66
IPConvNR	-	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: elaboración propia a partir del SIIS de la Superintendencia de Sociedades.

Por otro lado, desde un punto de vista agregado, se evidencia que existe un aumento de 147% en promedio para las empresas que reportan bajo NIIF plenas en el resultado neto al sumarle el otro resultado integral, con la claridad que se presenta una alta desviación, pues se observa que al menos una empresa aumentó el resultado neto en 8018% y al menos una empresa lo disminuyó en 9314%, esto se debe a que algunas de las empresas presentan ganancias o pérdidas del ejercicio muy pequeñas y otro resultado integral muy representativo, siendo esto un indicio que las actividades diferentes a las operativas están ocasionando grandes ganancias o pérdidas, debido al cambio en las variables de mercado como los valores referencia de los activos fijos y la tasa de cambio.

En el caso de las empresas que reportan NIIF Pymes, se puede observar que existe un aumento del 376% en el resultado neto al sumar el ORI, donde al igual que en NIIF Plenas la desviación estándar se muestra alta, lo que sucede porque al menos una empresa reporta una disminución en el resultado de 100820% y al menos una empresa reporta un aumento de 9869%, situación que se presenta al igual que en las empresas que reportan bajo NIIF Plenas, por la ganancia o pérdida del ejercicio pequeña y un ORI representativo.

En concordancia con el impacto agregado negativo para NIIF Plenas y positivo para Pymes, considerando las particularidades de algunas de las empresas que muestran valores grandes de ORI, en la Tabla 6 se puede observar que los rubros que en mayor medida tienen un impacto en la conversión de resultado neto a resultado neto integral son la revaluación de los activos fijos y el movimiento en el valor de las coberturas de negocios en el extranjero para el caso de NIIF Plenas y la diferencia en cambio por conversión y la medición de beneficios a empleados para el caso de NIIF Pymes.

Este análisis es más robusto observando las compañías de la muestra agrupadas según la variación del resultado neto y el resultado neto integral, como se definió en la Tabla 4. Es así como se puede ver en la Tabla 7, que la mayoría de las empresas están en el grupo A, donde el resultado neto es positivo y presenta un aumento hasta convertirse en resultado neto integral (907 y 2710 observaciones para NIIF Plenas y NIIF Pymes, respectivamente), seguidamente el grupo B, con 474 observaciones para NIIF Plenas y 814 para NIIF Pymes, presentando resultados neto e integral neto positivos pero el reconocimiento del ORI da lugar a que se presente una disminución en la utilidad.

**Tabla 7.** Agrupaciones de las empresas según RN/RIN

Grupo	Condición	NIIF PLENAS		NIIF PYMES	
		Frec. Abs.	Frec. Rel.	Frec. Abs.	Frec. Rel.
A	+RN +RIN → Aumento	907	0,45	2.710	0,55
B	+RN +RIN → Disminución	474	0,24	814	0,16
C	+RN -RIN → Disminución	98	0,05	332	0,07
D	-RN -RIN → Aumento	201	0,10	329	0,07
E	-RN -RIN → Disminución	195	0,10	274	0,06
F	-RN +RIN → Aumento	129	0,06	501	0,10
Total		2.004	1,00	4.960	1,0

*Fuente:* elaboración propia a partir del SIIS de la Superintendencia de Sociedades.

En términos de impactos positivos —es decir, que el resultado neto positivo presenta un aumento o se disminuye una pérdida a causa del reconocimiento de un ORI positivo (grupos A, D y F)—, se encuentran para el caso de

NIIF Plenas el 62% de las empresas de la muestra y para el caso de NIIF Pymes el 71%. Esta situación confirma el comportamiento agregado de aumento en el caso de ambos grupos estudiados, NIIF Plenas y NIIF Pymes, según la Tabla 6, evidenciando así que en la mayoría de las observaciones los resultados que se reconocen en el ORI para el caso de las empresas colombianas no cotizantes en bolsa y que no consolidan estados financieros son, en su mayoría, ganancias que provienen principalmente de la medición posterior de los activos fijos que se realiza por revaluación.

Finalmente, es importante mencionar que las empresas en Colombia están mostrando transacciones que implican reconocimiento en moneda extranjera y les generan la necesidad de cubrirse, por lo que se evidencia que están incurriendo en nuevas inversiones. Esto se denota en la tabla 6, donde se puede observar que se presentan rubros como los resultados de coberturas de flujos de efectivo, variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros, entre otras transacciones que hacen que las compañías comiencen a tener mayor relacionamiento con el mercado.

## V. Conclusiones

Las empresas en Colombia comenzaron su proceso de aplicación de normas internacionales de información financiera entre los años 2015 y 2016, donde la presentación por primera vez de estados financieros para los Grupos 1 y 2 da lugar a que las organizaciones allí agrupadas involucren dentro de sus resultados el reconocimiento de partidas del ORI, lo que da pie para que en la actualidad sean pocas las empresas que presenten información relacionada en este nuevo estado financiero.

El principal hallazgo es la poca cantidad de empresas en Colombia no cotizantes que reportan partidas del ORI, siendo solo el 16,17% de las empresas que reportan con base en NIIF Plenas individuales y un 8,07% de la población que reportan bajo NIIF Pymes individuales quienes reportan al menos una cuenta dentro de este estado financiero. Esto corresponde a una mínima cantidad respecto a la población total que reporta información a la Superintendencia de Sociedades, acorde esto con lo que sucede en el caso de países latinoamericanos como Chile (Jara-Sarrúa y Abarca Serrano, 2009) y Perú (Percy, 2013).

De las empresas que presentan información en el ORI para los periodos 2016 a 2019, se tiene que los rubros con mayor ocurrencia son la revaluación de los activos fijos, las ganancias y pérdidas por mediciones de beneficios a empleados y las ganancias o pérdidas provenientes de la cobertura de flujos de efectivo, dando lugar a que se tenga una oportunidad de gestión de los rubros reconocidos en el Estado de Situación Financiera que dan lugar a un riesgo de mercado por la variación en variables externas y siendo esto coherente con la estructura de las compañías observadas, pues en su mayoría son manufactureras que tienen gran participación de la propiedad planta y equipo.

Adicionalmente, el impacto que tienen las cuentas de ORI en los resultados netos del periodo es positivo para el caso de las empresas que reportan bajo NIIF Plenas y para las que reportan bajo NIIF Pymes, lo que quiere decir que el resultado neto del periodo tiende a seguir siendo positivo y —de hecho— al aumento por el reconocimiento de las partidas de ORI, situación que debe ser de constante análisis de forma individual en las organizaciones, pues de la gestión de estos cambios dependerá en gran medida los resultados posteriores en términos de rentabilidad.

Con estos resultados, se evidencia una oportunidad para la academia para que se ahonde en los estudios relacionados con el ORI desde los rubros que allí se presentan; se puede realizar una gestión en las organizaciones que sea relevante para mejorar, en el futuro, la rentabilidad. Por otro lado, aunque la muestra haya sido pequeña y se evidencia que respecto al total de empresas son pocas las que presentan partidas del ORI, es fundamental en el ámbito de la profesión definir una ruta para la presentación de información desde el ámbito financiero que incluya en el análisis los componentes de este apartado de los estados financieros.

Finalmente, aunque la población de empresas que fueron objeto de este estudio son insignificantes y los impactos del ORI en el resultado integral solo para algunas de ellas fue significativo, se resalta la necesidad que en futuras investigaciones se realicen propuestas para la gestión de los rubros allí reconocidos y se ahonde aún más en la medición de los impactos que a nivel financiero y no financiero tiene la buena gestión del ORI para los grupos de interés de las compañías en Colombia, generando propuestas de indicadores y herramientas financieras que permitan tener un mayor control sobre este estado financiero.

## Referencias bibliográficas

- Bamber, L. S., Jiang, J., Petroni, K. R., & Wang, I. Y. (2010). Comprehensive income: Who's afraid of performance reporting? *Accounting Review*, 85(1), 97–126. <https://doi.org/10.2308/accr.2010.85.1.97>
- Banks, L., Hodgson, A., & Russell, M. (2018). The location of comprehensive income reporting – does it pass the financial analyst revision test? *Accounting Research Journal*, 31(4), 531–550. <https://doi.org/10.1108/ARJ-04-2017-0075>
- Bao, M. X., Billett, M. T., Smith, D. B., & Unlu, E. (2020). Does Other Comprehensive Income Volatility Influence Credit Risk and the Cost of Debt? *Contemporary Accounting Research*, 37(1), 457–484. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12548>
- Bhamornsiri, S., & Wiggins, C. (2001). Comprehensive income disclosures. *The CPA Journal*, 71(10), 54–57. Retrieved from [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0123-14722013000300005&lang=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-14722013000300005&lang=es)
- Black, D. E. (2016). Other comprehensive income: A review and directions for future research. *Accounting and Finance*, 56(1), 9–45. <https://doi.org/10.1111/acfi.12186>

- Cao, Y. (2022). Bank earnings management and performance reporting of comprehensive income. *Journal of Accounting and Public Policy*, 106996. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2022.106996>
- Cordazzo, M. (2008). The Impact of IFRS on Accounting Practices: Evidence from Italian Listed Companies. In *Séminaire DEMA/ERM*. Retrieved from [https://www.researchgate.net/publication/228301638\\_The\\_Impact\\_of\\_IFRS\\_on\\_Accounting\\_Practices\\_Evidence\\_from\\_Italian\\_Listed\\_Companies](https://www.researchgate.net/publication/228301638_The_Impact_of_IFRS_on_Accounting_Practices_Evidence_from_Italian_Listed_Companies)
- Eaton, T. V., Easterday, K. E., & Rhodes, M. R. (2013). The Presentation of Other Comprehensive Income - ProQuest. *The CPA Journal*, 83(3), 32–35. Retrieved from <https://search.proquest.com/docview/1319818337?pq-origsite=gscholar>
- FASB. (1997). *Statement of Financial Accounting Standards No. 130*.
- Graham, R. C., & Lin, K. C. (2018). The influence of other comprehensive income on discretionary expenditures. *Journal of Business Finance and Accounting*, 45(1–2), 72–91. <https://doi.org/10.1111/jbfa.12284>
- Hirst, D. E., & Hopkins, P. E. (1998). Comprehensive Income Reporting and Analysts' Valuation Judgments. *Journal of Accounting Research*, 36, 47–75. <https://doi.org/10.2307/2491306>
- Hochreutener, Y. (2018). *A Concept on Presenting Items in Profit or Loss or Other Comprehensive Income: A Theoretical and Empirical Study*. Retrieved from <https://www.e-helvetica.nb.admin.ch/api/download/urn%3Anbn%3Ach%3Aabel-1227962%3ADis4778.pdf/Dis4778.pdf>
- Huang, H. W., Lin, S., & Raghunandan, K. (2016). The volatility of other comprehensive income and audit fees. *Accounting Horizons*, 30(2), 195–210. <https://doi.org/10.2308/acch-51357>
- IASB. (2009). *NIC 1 Presentación de Estados Financieros*. Retrieved from [http://www.aplicaciones-mcit.gov.co/adjuntos/niif/8%20ES\\_RedBV2016\\_IAS01\\_PartA.pdf](http://www.aplicaciones-mcit.gov.co/adjuntos/niif/8%20ES_RedBV2016_IAS01_PartA.pdf)
- Jahamani, Y., Choi, H. Y., Park, Y., & Wu, G. J. (2017). *The value relevance of Other Comprehensive Income (OCI)*. 9(1), 1–11. [https://doi.org/10.5176/978-981-08-8957-9\\_af-081](https://doi.org/10.5176/978-981-08-8957-9_af-081)
- Jara Sarrúa, L. A., & Abarca Serrano, A. C. (2009). Primera aplicación en Chile del Estado de Resultados Integrales. Una aproximación a sus principales componentes y características. *Capic Review*, 7, 13–22. Retrieved from [https://www.researchgate.net/publication/277273785\\_Primer\\_a\\_aplicacion\\_en\\_Chile\\_del\\_estado\\_de\\_resultados\\_integrales\\_Una\\_aproximacion\\_a\\_sus\\_principales\\_componentes\\_y\\_caracteristicas](https://www.researchgate.net/publication/277273785_Primer_a_aplicacion_en_Chile_del_estado_de_resultados_integrales_Una_aproximacion_a_sus_principales_componentes_y_caracteristicas)
- Jones, D. A., & Smith, K. J. (2011). Comparing the value relevance, predictive value, and persistence of other comprehensive income and special items. *Accounting Review*, 86(6), 2047–2073. <https://doi.org/10.2308/accr-10133>
- Kusuma, M. (2021). Modification of Profitability Measures with Comprehensive Income and Reclassification of Other Comprehensive Income as a Mediation of Effects Asset Utilization on Firm Value. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 25(4), 2443–2687. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v25i4.6132>
- Kusuma, M., Zuhroh, D., Assih, P., & Chandrarin, G. (2021). The Effect of Net Income and Other Comprehensive Income on Future's Comprehensive Income With Attribution of Comprehensive Income as Moderating Variable. *International Journal of Financial Research*, 12(3), 205. <https://doi.org/10.5430/ijfr.v12n3p205>
- Lin, S., Martinez, D., Wang, C., & Yang, Y. W. (2018). Is other comprehensive income reported in the income statement more value relevant? The role of financial statement

- presentation. *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, 33(4), 624–646. <https://doi.org/10.1177/0148558X16670779>
- Lin, W., & Rong, M. (2012). Impacts of other comprehensive income disclosure on earnings management. *Nankai Business Review International*, 3(1), 93–101. <https://doi.org/10.1108/20408741211201944>
- Lucchese, M., Di Carlo, F., & Incollingo, A. (2020). Risk relevance and volatility of other comprehensive income in the banking sector: Evidence from European countries. *Corporate Ownership and Control*, 17(3), 187–197. <https://doi.org/10.22495/cocv17i3art15>
- Maines, L. A., & McDaniel, L. S. (2000). Effects of comprehensive-income characteristics on nonprofessional investors' judgments: The role of financial-statement presentation format. *Accounting Review*, 75(2), 179–207. <https://doi.org/10.2308/accr.2000.75.2.179>
- Marchini, P. L., & D'Este, C. (2015). Comprehensive Income and Financial Performance Ratios: Which Potential Effects on RoE and on Firm's Performance Evaluation? *Procedia Economics and Finance*, 32(January 2009), 1724–1739. [https://doi.org/10.1016/s2212-5671\(15\)01478-1](https://doi.org/10.1016/s2212-5671(15)01478-1)
- Ministerio de Hacienda. (2013). *Decreto 3022 2013* (p. 230). p. 230. Retrieved from [https://www.superfinanciera.gov.co/descargas?com=institucional&name=pubFile1005458&downloadname=dec3022\\_13.pdf](https://www.superfinanciera.gov.co/descargas?com=institucional&name=pubFile1005458&downloadname=dec3022_13.pdf)
- Park, H. J. (2018). Market reaction to other comprehensive income. *Sustainability (Switzerland)*, 10(6). <https://doi.org/10.3390/su10061837>
- Percy, V. O. (2013). Presentación y análisis del estado de resultados integrales en empresas peruanas que adoptaron normas IFRS. *Quipukamayoc*, 21(39), 87–97. <https://doi.org/10.15381/quipu.v21i39.6290>
- Rojo Ramírez, A. A., & Caba Pérez, M. C. (2003). La NIC 1 del IASB, estados financieros. *Partida Doble*, (142), 6–23. Retrieved from [https://www.academia.edu/2157551/La\\_NIC\\_1\\_del\\_IASB\\_estados\\_financieros](https://www.academia.edu/2157551/La_NIC_1_del_IASB_estados_financieros)
- Sabsombat, N. (2019). The Relationship between Other Comprehensive Income and Earnings Management: Evidence from the Stock Exchange of Thailand. *Asian Administration and Management Review*, 2(1), 162–176. Retrieves from <https://ssrn.com/abstract=3368411>
- Sousa-Fernández, F., & Carro Arana, M. M. (2009). Impacto del comprehensive income frente al net income en la estabilidad del beneficio del BSCH y BBVA según US GAAP (1998-2007). *Universia Business Review*, 21, 118–133. Retrieved from <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=43311141007>
- Veltri, S., & Ferraro, O. (2018). Does other comprehensive income matter in credit-oriented systems? Analyzing the Italian context. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 30, 18–31. <https://doi.org/10.1016/j.intaccudtax.2017.12.006>
- Wang, Y., Shan, Y. G., He, Z., & Zhao, C. (2021). Other comprehensive income, corporate governance, and firm performance in China. *Managerial and Decision Economics*, 43(1), 262–271. <https://doi.org/10.1002/mde.3382>
- Zoubi, T. A., Salama, F., Hossain, M., & Alkafaji, Y. A. (2016). The value relevance of components of other comprehensive income when net income is disaggregated. *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, 19(4). <https://doi.org/10.1142/S0219091516500272>