

**UN BREVE RECORRIDO POR LAS TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN
EMPÍRICA EN TRABAJOS RECIENTES SOBRE EL FUTURO DE LA
PROFESIÓN CONTABLE Y LOS ENFOQUES DE INFORMACIÓN INTEGRADA***

María del Carmen Rodríguez de Ramirez

Dra. Maria del Carmen Rodriguez de Ramirez

- ❖ Contadora Pública, FCE- UBA.
- ❖ Posgrado en Ingeniería de Sistemas- F. de Ingeniería- U.B.A.
- ❖ Posgrado Docente Autorizada FCE-UBA.
- ❖ Doctora de la Universidad de Buenos Aires-Área Contabilidad.
- ❖ Profesora Asociada Regular del Grupo de asignaturas Contables y de Contabilidad Patrimonial FCE-UBA.
- ❖ Docente Investigadora Categorizada 1.
- ❖ Directora del Centro de Investigaciones en Auditoria y Responsabilidad Social (CIARS)

* Sobre la base del trabajo presentado en el 21º Encuentro Nacional de investigadores Universitarios del Área Contable y 11º Simposio Regional de Investigadores Universidad Nacional de La Plata, La Plata, 10 y 11 diciembre 2015

**UN BREVE RECORRIDO POR LAS TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN
EMPÍRICA EN TRABAJOS RECIENTES SOBRE EL FUTURO DE LA
PROFESIÓN CONTABLE Y LOS ENFOQUES DE INFORMACIÓN INTEGRADA**

SUMARIO

Palabras clave – Key words

Resumen – Abstract

- 1. INTRODUCCIÓN**
- 2. INVESTIGACIONES REFERIDAS A ASPECTOS CONTEXTUALES QUE INCIDEN EN LA PROFESIÓN QUE INVOLUCRAN OPINIONES DE DIVERSOS INTERESADOS**
- 3. ESTUDIOS SOBRE LA INFORMACIÓN INTEGRADA COMO NUEVA TENDENCIA**
- 4. CONCLUSIÓN**
- 5. BIBLIOGRAFÍA**

PALABRAS CLAVE

Investigación empírica – Relevamientos- Información integrada

KEY WORDS

Empirical research – Surveys – Integrated Reporting

RESUMEN

Nuestro propósito en este trabajo es analizar algunas técnicas de investigación empírica que han sido utilizadas en trabajos que, dentro de la corriente principal del pensamiento contable y con distinto alcance y propósito, se han ocupado de cuestiones vinculadas con el futuro de la profesión contable y con las primeras experiencias de aplicación concreta de las propuestas que, a partir de la conformación del IIRC, han aparecido sobre la información integrada como concepto teórico general para responder a las demandas de diversos usuarios de la información que proporcionan las organizaciones en general y las empresas en particular.

No se trata de un análisis sistemático, sino más bien de una puesta en común de herramientas que encontramos en algunos trabajos que detectamos en nuestra búsqueda de antecedentes para estructurar el estado actual del conocimiento en temas de nuestro interés. Nos parece que ello podría ser de utilidad para quienes encaren investigaciones empíricas en nuestro contexto, lo que está sucediendo, aunque de manera un tanto vacilante.

Más allá de los cuestionamientos que podrían realizarse acerca de los supuestos de las investigaciones aquí presentadas– lo que no es el objeto principal de este trabajo- se advierte que para incluir técnicas de este tipo en nuestras investigaciones es preciso contar con una importante cantidad de recursos humanos (horas hombre) y tecnológicos (bases de datos con informes), además de las vinculaciones con referentes de distintos sectores dispuestos a participar en encuestas, entrevistas, consultas y encuentros en grupos focales. Todas estas cuestiones exceden ampliamente las inquietudes de grupos de investigación que actúan individualmente y plantean la necesidad de reforzar la idea del trabajo colaborativo y del intercambio.

ABSTRACT

We analyze here some empirical accounting techniques that have been used in research papers that - within mainstream accounting thought and with different scope and purpose- have addressed issues related to the future of the accounting profession and to the first experiences of implementation of proposals that have appeared since the conformation of de IIRC, dealing with integrated reporting as a general theoretical concept to answer the demands of different users of information provided by organizations, in general, and by business enterprises in particular.

This is not a systematic analysis; its purpose is to share some interesting tools we have come across when looking for background material for our research program. We consider that the examples may be helpful for those who are thinking of starting some kind of empirical research in accounting (this is tentatively taking place in our context).

Beyond the objections that might be raised against the assumptions of the research studies we include in this analysis – not the object of our study- we observe that to make use of empirical techniques in our programs it would be necessary to have at our disposal a great deal of human and technological resources as well as connections with representatives of different sectors willing to participate in surveys, interviews, consultations and focus groups. All these issues are far beyond the possibilities of individual research groups and emphasize the need to reinforce the idea of collaborative work and interchange.

While poor corporate reporting does not cause corporate failures, it often masks the signals that should highlight the risks. (SAICA, 2015:6)

Aunque la pobre calidad de la información corporativa no causa los fracasos corporativos, a menudo enmascara las señales que deberían destacar los riesgos (SAICA,2015:6)

1. INTRODUCCIÓN

Nuestro propósito en este trabajo es analizar algunas técnicas de investigación empírica que han sido utilizadas en trabajos que, dentro de la corriente principal del pensamiento contable y con distinto alcance y propósito, se han ocupado de cuestiones vinculadas con el futuro de la profesión contable y con las primeras experiencias de aplicación concreta de las propuestas que, a partir de la conformación del IIRC, han aparecido sobre la información integrada como concepto teórico general para responder a las demandas de diversos usuarios de la información que proporcionan las organizaciones en general y las empresas en particular.

No se trata de un análisis sistemático, sino más bien de una puesta en común de herramientas que encontramos en algunos trabajos que detectamos en nuestra búsqueda de antecedentes para estructurar el estado actual del conocimiento en temas de nuestro interés. Nos parece que ello podría ser de utilidad para quienes encaren investigaciones empíricas en nuestro contexto, lo que está sucediendo, aunque de manera un tanto vacilante.

Nos ocupamos, primero, de dos investigaciones que hacen uso de técnicas de generación de escenarios futuros para estructurar algunas caracterizaciones del rol que han desempeñar los profesionales contadores.

Tras ello, analizamos tres investigaciones que realizan relevamientos sobre cómo se está exteriorizando la información integrada a nivel global: una, utilizando una base de datos de información sobre sostenibilidad; otra, sobre información públicamente disponible de las 100 empresas más grandes de 41 países (en ella, además, se evalúa la calidad de la información sobre responsabilidad corporativa presentada por las 250 empresas más grandes del mundo según Fortune Global, tomando como indicadores 7 criterios) y, una tercera, que utiliza la base de datos de una consultora privada para rescatar (como proxy de calidad) la información “integrada” contenida en la Memoria/Discusión de

la Gerencia/Directorio, dentro de los informes anuales que presentan 2000 empresas consideradas como una muestra representativa del S&P Global BroadMarketIndex.

Por último, abordamos dos investigaciones encaradas a través de circularizaciones de encuestas para capturar percepciones de quienes se hallan vinculados con la información integrada en sus organizaciones o participan como directores no ejecutivos de empresas públicas o estatales, con importante participación de contadores públicos.

Lo señalado se inscribe en el desarrollo del Proyecto UBACyT2014-2017 “La información integrada para terceros. Avances en Argentina en relación con América Latina y el Mundo”¹ que estamos desarrollando dentro del CIARS (Centro de Investigaciones en Auditoría Responsabilidad Social) perteneciente a la Sección de Investigaciones Contables del IADCOM de la UBA.

2. INVESTIGACIONES REFERIDAS A ASPECTOS CONTEXTUALES QUE INCIDEN EN LA PROFESIÓN QUE INVOLUCRAN OPINIONES DE DIVERSOS INTERESADOS

2.1. Alcance circunscripto a la actividad de auditoría²

Nos interesa partir de un trabajo que, habiendo merecido el Premio Académico del Congreso Mundial de Contadores 2014, se propuso identificar los impulsores clave de cambio para la profesión de auditoría (incluyendo consultoría) en la próxima década y los posibles desarrollos en el contexto que influirán en la misma. Esta preocupación por prepararse para enfrentar los cambios futuros no es nueva, pero la novedad de este trabajo consiste en haber aplicado una **técnica de análisis de escenarios complejos** para definir (“imaginar”) los escenarios a los que se verá enfrentada la profesión de auditoría³.

Los autores, Backhaus, Kirsch y Rossinelli (2014:105) indican que el proyecto de investigación involucró a representantes de todos los grupos de auditores y otros stakeholders y se desarrolló en esa etapa en aproximadamente

¹ Acreditado como 20020130100573BA por Resolución CS N° 921/2014 – Anexo I p.79. Inicio agosto de 2014.

² Los aspectos incluidos en esta sección han sido tomados de Rodríguez de Ramirez (2015a).

³ Esta técnica, que a diferencia de las tradicionales de predicción que apuntan a predecir un único escenario futuro más probable, apunta a describir en forma sistemática situaciones complejas futuras, no está libre de cuestionamientos y limitaciones, los que se vinculan principalmente con la elección de las escalas para evaluar los impactos.

24 meses con la cooperación del **IDW (Instituto de Auditores Públicos de Alemania)**.

El enfoque metodológico implicó tres etapas:

1. Selección de los factores clave⁴, organizando talleres con expertos nacionales e internacionales, asegurándose de incluir representantes de los distintos grupos de stakeholders relevantes (auditores, expertos en TICS, clientes, políticos, periodistas):

a. Se identificaron **44** factores que se atribuyeron a **8 áreas de influencia** (1.Auditores, 2.Competencia, 3.Clientes, 4.Stakeholders, 5.Marco Regulatorio, 6.TI, 7.Contexto económico y político y 8.Educación y Sociedad) utilizando además del panel de expertos como fuente primaria, fuentes secundarias provenientes de la revisión de la doctrina profesional, estudios de prognosis, publicaciones del IDW y de la Comisión Europea.

b. Se realizó un **análisis de impacto**, determinando interacciones entre esos factores a través de un relevamiento online sobre la relevancia de los factores influyentes y otro relevamiento online sobre la interacción de los factores influyentes⁵.

c. Se analizaron las **influencias mutuas** para seleccionar los factores clave: se evaluó el análisis de impacto a través de un análisis de similitudes y de clasificación de factores influyentes a través de números y su ubicación en una grilla (se utilizaron como criterios de selección la suma activa, el índice dinámico y la relevancia) y se llevó a cabo una discusión final para la decisión en talleres de expertos con lo que se arribó a **15 factores**.

2. Desarrollo de proyecciones futuras en talleres de expertos, utilizando el brainstorming para tendencias y aspectos futuros, determinado **2 incertidumbres centrales** para cada factor clave y desarrollando proyecciones sobre la base de las mismas.

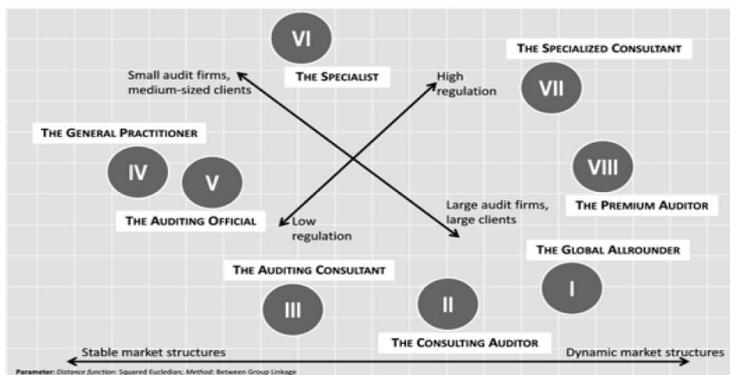
⁴ Definiendo como tales, sobre la base de la bibliografía consultada por los autores, aquellos “que ejercen una influencia característica o dinámica en el campo del escenario y son, por lo tanto, relevantes para describir desarrollos posibles futuros de la profesión de auditoría”

⁵ El primero, según se indica, con una tasa de respuesta del 76% y el segundo, del 77%. No se indica la cantidad de cuestionarios circularizados ni a quiénes fueron cursados, aunque se menciona que se trabajó con los “expertos” convocados. El primer relevamiento requirió un total de 44 evaluaciones (en la escala de 0 a 100 para cada uno de los factores identificados). El segundo, realizado cinco meses después, incluía una matriz de 44 x 44, produciendo un total de 1892 relaciones de influencia a evaluar, también en la escala de 0 a 100.

3. Combinación de proyecciones futuras en los escenarios, mediante **análisis de consistencia, análisis de clusters y ajuste (scaling) multidimensional** y **discusión final en talleres de expertos**.

En el gráfico que se incluye a continuación se plasman los 8 escenarios que resultaron del análisis de clusters y ajuste (scaling) multidimensional que proporcionan una descripción de posibles “mundos futuros” y que deberían servir para ser conscientes de las acciones necesarias a emprender como profesión⁶:

Figure 3 4 – The eight scenarios derived from cluster analysis and multidimensional scaling



2.2. Alcance de desempeño profesional amplio para los contadores

La Academia de Futuros de la Profesión Contable - plataforma creada por ACCA para impulsar el pensamiento original y las discusiones innovadoras, para funcionar como un radar hacia el futuro- encargó a la consultora FastFutureResearch la realización de un estudio en 2012 para identificar los

⁶ Se plantea como una posible reacción de los auditores la de tratar de influir en el futuro (a través, por ejemplo, de la participación en las discusiones sobre regulación) para alcanzar uno de los escenarios que se plantee como deseado. También podrían utilizarlos para diseñar estrategias que les permitan responder a posibles futuros diferentes a través del planteo de distintos modelos de negocios para las firmas de auditoría de diversas dimensiones, para el desarrollo de opciones estratégicas y para el diseño de sistemas de advertencias tempranas a través de la definición de un conjunto de indicadores clave y la consideración de la posible aparición de “cisnes negros” (aunque no se utiliza esta terminología).

Documentos de Trabajo de Contabilidad, Auditoría y Responsabilidad Social

factores clave que los miembros de **ACCA** y de **IMA**⁷ deberían considerar para estar preparados para los desafíos y oportunidades que les deparan los próximos 5-10 años.

El trabajo 100 impulsores de cambio para la profesión contable global tiene, a diferencia del desarrollado en la sección anterior, una mirada más abarcativa en tanto, por la misma conformación de quienes lo promueven, busca brindar herramientas también a los contadores que se desempeñan en relación de dependencia o como consultores.

En la sección referida a Metodología (ACCA, IMA & FFR, 2012:11) solo se indica que la investigación se llevó adelante en dos etapas:

- Una serie inicial de discusiones telefónicas y consultas por correo electrónico (no se señala cuántas ni el porcentaje de respuestas obtenidas) con miembros de la Academia de Futuros de la Profesión Contable de ACCA, a través de las cuales se identificaron **62** impulsores de cambio percibidos como claves para configurar las esferas de los negocios y de las políticas y, como resultado, de la profesión contable, en los próximos 5-10 años.

- Estos 62 impulsores se enviaron a miembros expertos de IMA y de los Foros Globales⁸ de ACCA para su revisión, comentarios e identificación de impulsores adicionales. Como resultado se agregaron **38** impulsores, lo que llevó el total a los **100** que se analizan en este estudio.

Como parte de una consulta más amplia a los miembros de IMA y de los Foros Globales de ACCA, se solicitó identificar **cinco impulsores del listado de los 62** originales que se consideraran como de mayor impacto para la profesión contable alrededor de mundo en los siguientes 10 años, obteniéndose 29 respuestas, de las cuales se resumen como selecciones prioritarias las siguientes:

⁷ La Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) es una organización global para contadores profesionales, con 110 años de experiencia, que cuenta con más de 162.000 miembros y 428.000 estudiantes en 173 países, según se indica en su página institucional <http://www.accaglobal.com/gb/en/qualifications/why-acca.html>, (consulta 21-03-2015). Ha establecido una asociación estratégica con el Institute of Management Accountants (IMA) que es una asociación para contadores y profesionales de finanzas en los negocios, una de las más grandes y respetadas focalizadas en el desarrollo de la profesión de contadores gerenciales, que cuenta en la actualidad con una red global de más de 70.000 miembros, tal como lo manifiesta su página institucional www.imanet.org (consulta 22-03-2015).

⁸ Se trata de un programa desarrollado por ACCA para convocar a pensadores respetados de la profesión y la academia procedentes de distintos lugares del mundo.

RANGO	IMPULSOR
1	Información no financiera e información integrada
2	Estabilidad de la infraestructura económica global
=3	Actitudes públicas al capitalismo puro
=3	Nivel de complejidad en los negocios
=5	Volumen y complejidad de la regulación global
=5	Estructuras etaria de la fuerza de trabajo
7	Capacidad de administrar el riesgo empresario
=8	Foco de las instituciones de gobernanza global
=8	Expectativas laborales de las generaciones y,z y siguientes
=8	Calidad y disponibilidad del pool de talentos globales
=8	Evolucion de la legislación de la gobernanza corporativa
=8	Expectativas sociales y definiciones de la profesión contable

FUENTE: Tabla de rankings de los miembros del Foro Global de los impulsores que se espera tengan mayores impactos sobre la profesión contable (ACCA, IMA & FFR, 2012:18)

En el resumen ejecutivo del informe se indica que el análisis se llevó adelante en cuatro etapas:

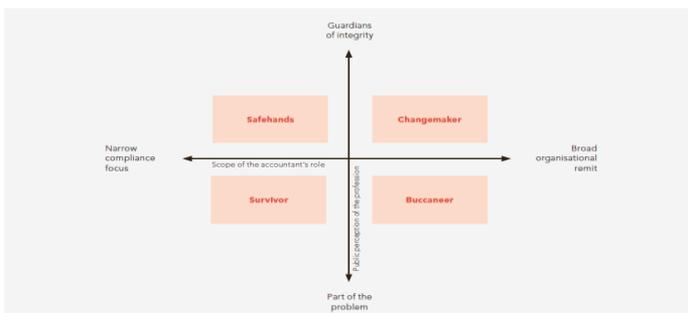
- Recopilación, definición y evaluación de los impulsores.
- Identificación de los impactos críticos y de las implicancias para la economía, los negocios y la profesión contable.
- Priorización de las acciones imperativas para responder a los impulsores y sus impactos. Se consolidaron en 10: 5 para los negocios y 5 para la profesión contable, que citamos a continuación:

Acciones imperativas estratégicas para los Negocios:

- ✓ Asumir y planear para la volatilidad.
- ✓ Construir el radar para la organización.
- ✓ Perseguir el liderazgo tecnológico.
- ✓ Prepararse para la globalización.
- ✓ Desarrollar una actitud curiosa, experimental y adaptable

Acciones imperativas estratégicas para la Profesión Contable:

- ✓ Abrazar un rol estratégico y comercial ampliado.
 - ✓ Establecer la confianza y el liderazgo ético.
 - ✓ Poner en foco en una mirada holística de la complejidad, el riesgo y el desempeño.
 - ✓ Desarrollar una orientación global.
 - ✓ Reinventar el pool de talentos (con habilidades como el espíritu emprendedor, la curiosidad, la creatividad y el pensamiento estratégico)
- Generación de escenarios futuros alternativos posibles para la profesión contable sobre la base de cómo los contadores podrían responder a las acciones imperativas. Para explorar estos posibles resultados, el estudio señala 4 escenarios alternativos posibles para el rol futuro de los contadores, lo que se esquematiza en los **cuatro cuadrantes de la siguiente figura, tomando en el eje vertical la percepción pública de la profesión** (con un espectro de posibilidades que va desde considerar a los contadores como “parte del problema” a entenderlos como “guardianes de la integridad”) y en el eje horizontal el alcance del rol del contador (desde un “foco de cumplimiento estrecho” hasta un “amplio alcance organizacional”).



FUENTE: Figura 2 sobre Escenarios para el rol futuro del contador (ACCA, IMA & FFR, 2012:9)

3. ESTUDIOS SOBRE LA INFORMACIÓN INTEGRADA COMO NUEVA TENDENCIA

3.1. Un relevamiento de GRI (2011-2012) tomando su propia Base de Datos⁹

La investigación de GRI (2013) - sobre el contenido de sostenibilidad incluido en los **informes integrados** presentados por organizaciones pioneras en esta nueva tendencia-indica el aumento en la cantidad de informes que presentan las empresas en forma voluntaria a la Base de Datos de Revelaciones sobre Sostenibilidad de GRI y que se autocalifican como “integrados”: de un 14% sobre el total de los presentados en 2010, se pasó a un 20% en 2011 y las proyecciones indicaban un porcentaje igual o superior para 2012¹⁰.

Se indica que el enfoque de investigación ha sido **cuantitativo y cualitativo** y se ha centrado en las tendencias vigentes en Australia y Sudáfrica, sin evaluar en particular la integración dentro de los informes individuales; se han considerado los modelos generales y las tendencias de alto nivel. La metodología empleada consistió en (GRI, 2013:8):

1. **Revisión analítica de los informes publicados en la Base de Datos de Revelaciones de Sostenibilidad GRI** (GRI Sustainability Disclosure Database) entre 2010 y 2012 para identificar aquéllos preparados sobre la base de las guías GRI que contuvieran un Índice de Contenidos GRI (la base solo incluye informes disponibles en inglés) “autodeclarados como integrados”. Se identificaron **756** informes de **51** países publicados por 519 organizaciones de **37** sectores diferentes - 202, publicados en 2010, 323, en 211 y 231, en 2012 (siendo estos últimos, por la fecha de corte tomada, que fue el 1 de marzo de 2013, representativos de aproximadamente el 50% de los que probablemente corresponderían al año). Dado que en ese período estaban vigentes los Niveles de declaración: 49 declararon Nivel A; 189, Nivel A+; 113, Nivel B; 121, Nivel B+; 139, Nivel C; 42, Nivel C+ y 103 No declararon Nivel de aplicación. Ello indica que un 47% de los informes indicaban tener un aseguramiento externo de un tercero independiente.

⁹ La información incluida en esta sección puede ampliarse en nuestro Primer informe de Avance del Proyecto UBACYT 2014-2017 (Rodríguez de Ramírez 2015b).

¹⁰ GRI califica el período analizado (2010-12) como fase experimental, en tanto tuvo lugar antes de que existieran principios y guías acordadas internacionalmente sobre II (lo que ocurrió con el lanzamiento de la primera versión del Marco de IIRC en diciembre de 2013) por lo que consideran posible que refleje algunas tendencias regionales

Documentos de Trabajo de Contabilidad, Auditoría y Responsabilidad Social

De las 519 organizaciones relevadas, 25 participaban del Programa Piloto del IIRC y 52 declararon haber publicado un “informe integrado” para los tres años bajo estudio.

Se definieron las siguientes **características a relevar** en tanto se consideró que las mismas servirían para exteriorizar las principales características de los informes:

- **Información organizacional** (nombre del emisor, país de origen, sector, tamaño y tipo (privada, de propiedad estatal, ONG, otra). Características de los informes (versión de las Guías aplicada, Nivel de aplicación y link al informe). Esto ayudó a revelar los sectores y países más activos en II y si se pueden identificar tendencias.
- **Títulos de los Informes** que se categorizaron de acuerdo a si la publicación se denominaba:
 - a) informe anual (annual report);
 - b) informe de sostenibilidad o de desarrollo sostenible (sustainability or sustainable development report);
 - c) informe anual y de sostenibilidad (annual and sustainability report) o
 - d) informe integrado (integrated report). Se incluyó, además, una categoría para otro tipo de títulos, tales como “Informe 2010” (“Report 2010”) o Informe de Ciudadanía Corporativa (“Citizenship report”), lo que ayudó a revelar si la declaración de información integrada se refleja o no en el título del informe.
- **Extensión del Informe** (calificándolo en cinco categorías según el número de páginas se encontrara entre: 1-50; 51-100; 101-150; 151-200 y 200+. Además se incluyó una categoría para los informes solo con base on-line. Esto apuntó a clarificar si la información integrada está impactando en la dimensión de los informes, en tanto existe la expectativa de que los informes integrados sean resúmenes estratégicos fundamentados en informes elaborados por y basados en estándares existentes.
- Evidencia de una **intención explícita dentro del informe de producir un reporte integrado.**
- **Estructura de los informes** sobre la base del listado de contenidos y diagramación, lo que llevó a categorizar cada informe autodeclarado como integrado en:

- **Estructura de sostenibilidad** (sustainability structure): informe de sostenibilidad que cumple con los criterios GRI y se ha autodeclarado como integrado, pero no realiza vinculaciones claras del desempeño de sostenibilidad al financiero.
- **Estructura de una sola cubierta** (onecover structure): informe de sostenibilidad que se ha publicado junto a un informe financiero separado, pero como una sola publicación, bajo una cubierta.
- **Estructura integrada** (embedded structure): informe con clara evidencia de intervenciones entre la información sobre desempeño financiero y de sostenibilidad.

Durante la revisión se realizaron chequeos sobre una muestra de informes, en tanto que todos los categorizados como de estructura integrada fueron objeto de una segunda revisión.

2. **Perspectivas de los inversores**, se envió una **encuesta via e-mail** a una muestra de empresas –no se indica a cuántas pero se aclara que incluía a las 52 que declararon presentar informes integrados **en los tres años**- para conocer su experiencia y motivación sobre la publicación de informes integrados¹¹. Se obtuvieron **18** respuestas.

Las preguntas realizadas fueron (GRI, 2013:9, la traducción es nuestra):

- ¿Por qué su organización comenzó a combinar información financiera y no financiera?
- ¿Quién tomó esa decisión?
- ¿Cuáles son los principales desafíos al preparar un informe integrado?
- ¿En qué medida lo ha ayudado el proceso de información GRI a preparar un informe integrado?
- ¿Cómo han respondido los stakeholders al formato de información integrada?
- ¿Qué recomendaría a los emisores que comienzan el viaje de la información integrada?

¹¹ En el Anexo se informan las empresas que respondieron (GRI, 2013:42), que reagrupamos por país: 1 de Alemania (Munich Airport), 1 de Australia (National Australia Bank), 2 de Brasil (Banco do Brasil y Natura), 2 de España (Enagás e Inditex), 1 de Estados Unidos de Norteamérica (Southwest Airlines), 1 de Dinamarca (Novo Nordisk), 1 de Finlandia (Wärtsilä Corporation), 2 de Holanda (BallastNedam y Schiphol Group), 1 de Hong Kong (Fuji Xerox), 1 de Noruega (Statoil), 1 de Polonia (Grupa LOTOS), 2 de Suiza (Swiss Post y Syngenta) y 1 de Sudáfrica (Eskom).

3. **Perspectiva de los expertos** de diferentes áreas y países sobre los impulsores de la información financiera y su vinculación con la información sobre sostenibilidad. Se indica en forma genérica que se “buscó la opinión de expertos de diferentes áreas y países, sin señalar cuántos y con qué criterio se eligieron y se incluye un listado de los **9 (nueve)** que colaboraron con su respuesta a la realización del informe¹²”.

Respondieron por escrito las siguientes preguntas:

- Considerando la variedad de formatos de estos informes integrados “auto-declarados”, en su opinión ¿por qué han comenzado las empresas a preparar informes integrados hace años alrededor del mundo? ¿Cuáles son sus impulsores?
- Considerando su perspectiva en relación con el vínculo entre la sostenibilidad y la creación de valor para el negocio ¿cuál debería ser la parte central (corepart) de un informe integrado?
- ¿Cómo ve el vínculo entre la información sobre sostenibilidad y la información integrada?
- ¿Desea agregar o enfatizar algún otro comentario?

Nos merece especial consideración el siguiente comentario:

Sin embargo, la información financiera y no-financiera exteriorizada en un mismo informe no siempre está integrada: más precisamente, debería ser considerada “información combinada”. Los estados financieros todavía se ocupan solamente de las reglas de juego existentes y están definidos en términos monetarios. Son preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas que permiten la comparación entre distintas compañías, mientras que la información no-financiera es una mezcla de revelaciones cualitativas y cuantitativas basadas en marcos voluntarios basados en principios y en guías que no aportan mucho en lo

¹² Peter Baker, Presidente del WBCSD y Vice del the IIRC; Ian Ball, presidente del Grupo de Trabajo del IIRC y ex CEO de la IFAC; Robert G. Eccles, Profesor de Management Practice, de la Escuela de Negocios de Harvard; Sonia Favaretto, Sustainability Officer de BM&FBOVESPA; Alex Malley FCPA, Chief Executive del CPA Australia; Amy Pawlicki, Directora de Business Reporting de Assurance and Advisory Services del AICPA; CMA A.N. Raman, Presidente del Sustainability Advisory Group de la IFAC; Paul Simpson, CEO de CDP y Takayuki Sumita, Director Ejecutivo de JMC Brussels Office Presidente de WICI

relativo a la comparabilidad. Hasta que el desempeño total de un negocio (en términos de sus impactos financieros, sociales y ambientales) pueda ser informado sobre la base de un conjunto de reglas universalmente acordadas (que defina el alcance de la información, y la metodología para la materialidad y el desempeño), el desempeño financiero continuará dominando la percepción del valor. (Peter Bakker, President of WBCSD and Deputy Chairman of the IIRC (GRI, 2013:58), la traducción es nuestra).

3.2. Los relevamientos internacionales de información corporativa de KPMG

En la octava edición del relevamiento de KPMG (2013) de Información sobre Responsabilidad Corporativa¹³ (RC), 20 años después del primero realizado en 1993 y con un alcance de 4100 compañías de 41 países, se advierte cómo, en estas dos décadas, las revelaciones sobre RSE se han convertido en una práctica que ya forma parte de la corriente principal.

La sección referida a Metodología informa que el alcance está basado en un estudio detallado acerca de la información proporcionada por las empresas sobre su desempeño en responsabilidad corporativa, realizado por profesionales miembros de firmas de KPMG. Se toma solamente la información públicamente disponible en los informes financieros anuales, en informes separados sobre responsabilidad corporativa y en las páginas web institucionales (tanto en archivos pdf, como en informes impresos y en contenido que se halla solo en las páginas web). Se incluyen los informes publicados entre mediados de 2012 y mediados de 2013 y, en caso de no encontrarse informes por ese período, información de 2011 pero no anterior.

¹³ Se aclara, al referirse a la terminología, que la misma difiere entre las empresas. En este relevamiento un 14% alude a "responsabilidad corporativa", en tanto que un 25% lo hace a "responsabilidad social corporativa" y un amplio 43% a informe de "sostenibilidad", por lo cual todas estas denominaciones y otras menos frecuentes (como, por ejemplo, "ciudadanía corporativa") fueron incluidas en el relevamiento, y la utilización de "responsabilidad corporativa" en el informe debe considerarse abarcativo de todas las mencionadas

El informe consta de 2 partes en las que se analizan:

1. Tendencias globales en información sobre responsabilidad corporativa. A través de relevamiento de las **100 empresas más grandes por sus ingresos (N100) en 41 países**¹⁴ para detectar cuántas están produciendo informes de responsabilidad corporativa y de qué forma, los impulsores para informar, las variaciones entre sectores, el uso de guías y estándares de información y el tipo de aseguramiento de los informes. La identificación de las empresas realizada por firmas miembro de KPMG en cada país se hizo sobre la base de una fuente nacional reconocida y, donde no existía o resultaba incompleta, se tomó la capitalización en el mercado u otras mediciones sectoriales apropiadas. Se incluyen tanto entidades que cotizan como aquellas con diferentes estructuras de propiedad, como las privadas y las estatales. Se recolectaron datos sobre los siguientes criterios:
 - ✓ cantidad de empresas que publican informes separados de RC y en informes anuales por país y por sector.
 - ✓ Formato e integración de la información de RC.
 - ✓ uso de guías y estándares para la información.
 - ✓ tasa y tipo de verificación de información de RC, proveedor de aseguramiento y datos que se corrigen en otra prestación.
2. Calidad de la información de las compañías más grandes del mundo. Se toman las **250 compañías más grandes del mundo** que operan en 14 sectores industriales y tienen sus matrices en 30 países, que aparecen en el ranking 2012 elaborado por la revista Fortune, el **Fortune Global 500 (G250)**, y se evalúa la calidad de sus informes de responsabilidad corporativa, identificando las líderes

¹⁴ De América Latina, 4: Brasil, Chile, México y, por primera vez, Colombia. De Europa, 19: Alemania, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Grecia, Holanda, Hungría, Italia, Portugal, Reino Unido, Rumania, Rusia, Eslovenia, Suecia, Suiza, y, por primera vez, Bélgica Noruega y Polonia. De Asia Pacífico, 11: Australia, Corea del Sur, China, India, Japón, Nueva Zelanda, Singapur, Taiwán y, por primera vez, Indonesia, Kazajistán y Malasia. De Oriente Medio y África, 5: Israel, Nigeria, Sud África, y, en por primera vez, Angola y Emiratos Árabes Unidos. No participaron de este relevamiento Bulgaria y Ucrania que se habían incluido en el de 2011

y utilizándolas como ejemplos para ofrecer guías y visiones reveladoras.

Para evaluar la calidad de la información de responsabilidad corporativa los analistas de KPMF utilizaron los siguientes **7 criterios** que están basados en las guías de aplicación actual y en la visión de los profesionales de KPMG sobre las prácticas líderes de información:

- **Estrategia, riesgos y oportunidades:** inclusión de una evaluación clara de los riesgos y oportunidades de RC que enfrenta el negocio y explicación de las acciones que se están tomando para responder a ellos.

- **Materialidad:** demostración de que la empresa ha identificado los temas de RC que tienen los mayores impactos potenciales tanto para el negocio mismo como para sus stakeholders. Exteriorización clara del proceso utilizado para evaluar la materialidad, cómo se ha involucrado en ello a los stakeholders y cómo se ha utilizado la evaluación de materialidad para la información y la administración de los riesgos y oportunidades de RC.

- **Objetivos e indicadores.** Utilización de objetivos significativos (relacionados con el tiempo y medibles) y de ICD (KPM, por la sigla en inglés de Indicadores Clave de Desempeño) para medir el progreso e informar claramente sobre su progreso y su desempeño en las metas y objetivos previamente establecidos.

- **Proveedores y cadena de valor.** Explicación sobre los impactos sociales y ambientales tanto de la cadena de suministros de la empresa como del impacto de sus productos y servicios y cómo se están administrando dichos impactos.

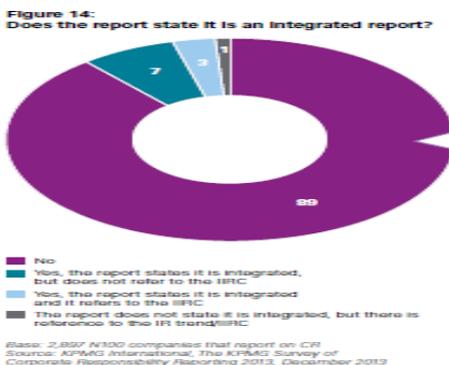
Sobre la base de los análisis, se asignaron puntajes a cada una de las 250 empresas para reflejar el grado en que sus informes de RC satisfacían los criterios mencionados. Se ponderaron las respuestas para los criterios de manera de producir un puntaje total de 100, con mayor peso asignado a estrategia, riesgos y oportunidades, materialidad, objetivos e indicadores e involucramiento de los stakeholders de manera de reflejar la importancia relativa de estos criterios para el logro de informes de alta calidad. Como resultado, se identificó un cluster con las 10 empresas líderes (cada una con puntaje de 90 o más) y la empresa con mayor puntaje en cada uno de los 14 sectores representados en las G250. Se entrevistó a ejecutivos senior de 14 de estas empresas con altos puntajes para descubrir más sobre cómo es su enfoque para la información de RC.

De los principales hallazgos del relevamiento, señalamos los siguientes que se relacionan con nuestro foco de interés en la información integrada:

- El **51%** de las compañías que informan sobre suresponsabilidad corporativa incluyen dicha información **en sus informes anuales**, lo cual implica un fuerte aumento con relación a 2011 (en que solo lo hacía el 20%) y 2008 (con solo un 9%).
- De las empresas que incluyen información sobre RC en sus reportes anuales, la mayoría (**58%**) **lo hace en un capítulo separado**, en lugar de integrar la información sobre RC en sus explicaciones sobre el desempeño de los negocios y su valor. Un **creciente número (42%) está comenzando a realizar vinculaciones entre la información sobre RC y la estrategia de negocios incluyendo información sobre RC en el Informe del Directorio**. De las que así lo hacen, la mayoría también **continúa presentando información sobre RC en un capítulo separado fuera del Informe del Directorio**, lo que sugiere que muchas empresas continúan asignando valor a proporcionar una explicación separada sobre RC y permitir que los lectores interesados puedan profundizar en estos aspectos. También podría estar indicando que las empresas todavía no están seguras acerca de cómo integrar totalmente su información sobre RC con la explicación más amplia sobre el desempeño de los negocios.
- Solo el 10% de las empresas manifiestan haber integrado su información anual y, de ellas, la mayoría no se refiere todavía a los conceptos o definiciones del IIRC. El mayor número de informes que se manifiestan como integrados se concentra en Sud Africa (93%) lo que puede deberse a que la Bolsa de Johannesburgo y el Informe King III de Gobierno corporativo así lo requieren¹⁵. Se ilustra la cuestión entre los principales hallazgos¹⁶:

¹⁵ Se indica que habrá que ver cómo evoluciona esto cuando las empresas comiencen a utilizar el Marco de IIRC y compartan sus experiencias.

¹⁶ 89% No; 7% Sí, el informe dice ser integrado pero no se refiere al IIRC; 3% Sí, el informe dice ser integrado y se refiere al IIRC; 1% El informe no dice ser integrado, pero hay referencias a la tendencia de II o al IIRC



Fuente: KPMG (2013:29)

3.3. Una investigación empírica utilizando una Base de Datos de propiedad de una consultora

Churet&Eccles (2014), en un artículo cuyo título traducimos como Información Integrada, calidad de la gerencia y desempeño financiero señalan que la información integrada es solo la punta del iceberg: se trata de la parte visible de lo que está sucediendo debajo de la superficie que tiene que ver con el pensamiento integrado y la toma de decisiones integrada. Consideran que la II es un proxy útil para exteriorizar la calidad general de la gerencia que implica, cada vez más, administrar activos intangibles y considerar cualquier efecto negativo (o externalidad) sobre el ambiente y la sociedad. Ello incluye: reconocer las tendencias sociales que probablemente afectarán el desarrollo de los negocios, involucrarse con los stakeholders relevantes, comprender los impactos y dependencias de las actividades de negocios en todos los tipos de capital, definir la creación de valor desde una perspectiva social amplia, proporcionar incentivos internos apropiados que estimulan el la visión de largo plazo y, último pero no menos importante para quienes nos movemos en la disciplina contable, “contar con las estructuras y sistemas que permitan practicar el “pensamiento integrado” en todos los aspectos de la toma de decisiones”.

Documentos de Trabajo de Contabilidad, Auditoría y Responsabilidad Social

Para comprobar empíricamente las afirmaciones acerca de los beneficios de la II, llevan adelante una investigación cuyas principales características exteriorizan dentro de la sección referida a la Metodología, que sintetizamos a continuación

Se utiliza la importante base de datos de la consultora RobecoSam¹⁷ que realizó una búsqueda sistemática¹⁸ de un número de indicadores específicos de información integrada en los Informes Anuales (AnnualReports) de 2000 empresas de todas partes del mundo de la rica base de datos de esta consultora. En La nota 7 al pie señala que las 2000 empresas evaluadas son una muestra representativa del S&P Global BroadMarketIndex que se basa en una mezcla geográfica y sectorial que representa aproximadamente el universo mayor de S&P constituido por más de 10.000 empresas. El análisis de los informes que se completó en julio de 2013 llevó aproximadamente 2000 horas hombre

Se aclaran los siguientes tres puntos:

1. RobecoSAM buscó ejemplos de iniciativas ambientales o sociales que llevaran a reducción de costos o a nuevos flujos de ingresos. Como proxys de información integrada – en tanto a la fecha todavía no se había emitido el Marco de II- se tomaron decisiones gerenciales de incluir, en la sección principal del Informe Anual, ejemplos específicos de iniciativas de sostenibilidad y de cómo las mismas impactan el desempeño financiero.

¹⁷ Se trata de una administradora de activos que ofrece a sus clientes una amplia gama de servicios relacionados con la inversión sostenible y que anualmente lleva a cabo una Evaluación de Sostenibilidad Corporativa (CSA, por la sigla en inglés de CorporateSustainabilityAssessment) que analiza cómo las grandes empresas públicas administran temas económicos, ambientales y sociales para continuar siendo competitivas y creando valor en el largo plazo En años anteriores la evaluación se focalizaba en si el Informe Anual incluía una discusión sobre temas materiales e Indicadores Clave de Desempeño relacionados y no se requería que las empresas destacaran ejemplos de generación de ingresos o ahorro de costos, cuestión que ha sido incluida recientemente. Cada año, RobecoSAM invita a las 2500 empresas cotizantes más grandes para participar en estas evaluaciones que consisten en un cuestionario elaborado para cada sector que posee entre 80 y 120 preguntas sobre temas financieramente relevantes económicos, ambientales y sociales, lo cual constituye el punto de partida de la evaluación anual de RobecoSAM. La CSA pretende capturar criterios generales y específicos para cada sector, sobre las dimensiones de desempeño económico, ambiental y social. Cada una de ellas se evalúa tomando entre 6 y 10 criterios y cada criterio puede contener entre 2 y 10 preguntas. Cada criterio suma hasta 100 puntos y se le asigna un peso (porcentaje) del total del cuestionario. http://www.robecosam.com/images/CSA_methodology_Brochure.pdf.

¹⁸ Uno de los coautores del trabajo, Cecil Churet, trabaja en la firma dentro del Departamento de I&D en Inversión Sostenible y actúa como nexo entre los clientes institucionales que buscan nuevas maneras de integrar factores financieramente materiales de ASGC en todas las clases de activos y las capacidades de la consultora. Según la búsqueda que realizamos el 12/11/15 en la página institucional, no es ni miembro de la Junta de Directores ni del Comité Ejecutivo. En <http://www.robecosam.com/en/about-us/executive-committee.jsp>

Al revisar esos ejemplos, los analistas distinguieron entre iniciativas de sostenibilidad estratégicas (que se refieren, por lo general, a iniciativas amplias del grupo empresarial relacionadas con los negocios centrales de la compañía o con sus principales productos) y programas de sostenibilidad (iniciativas focalizadas en actividades no centrales o aquellas desarrolladas en una sola localización). Además, se realizó una diferenciación entre empresas que articulaban los vínculos entre las iniciativas de sostenibilidad y los resultados de negocios de manera cualitativa de las que son capaces de cuantificar el impacto de sus iniciativas de sostenibilidad en el desempeño en términos financieros, lo cual ilustra el principio de “conectividad de la información” al que se refiere el Marco de IIRC.

2. La evaluación de RobecoSAM se circunscribió estrictamente a la sección principal del Informe Anual/AnnualReport (o informe financiero equivalente, tal como el F 10-k). En la mayoría de los casos, se trata de la sección referida a la Discusión de la Gerencia/Management Discussion). Aún cuando cada vez con más frecuencia las empresas incluyen un capítulo separado sobre sostenibilidad en su Informe Anual, los analistas intencionalmente no analizaron dichas secciones, puesto que ello sería equivalente a presentar un “informe combinado” en lugar de un “informe integrado” y la idea era que con ello se tendrían mayores posibilidades de identificar información que la empresa considere importante para los inversores que constituyen la principal audiencia que identifica el Marco de Información Integrada como destinatario de los informes integrados. Queda claro el enfoque en tal sentido cuando se manifiesta:

Since analysts and investors are unlikely to read information contained in a separate section or report, our feeling is that the whole exercise of sustainability reporting could prove to be self-defeating if this discussion does not become an integral part of the management review of business operations. Moreover, embedding discussions of and information about sustainability in the main section of the report sends a strong signal to investors that top management is involved in managing these issues and can clearly articulate how they contribute to the corporate strategy and value creation.

Que traducimos como:

Puesto que es improbable que los analistas e inversores lean información contenida en una sección o un informe separado, nuestra impresión es que el ejercicio total de la información sobre sostenibilidad se auto derrotaría si esta discusión no se convierte en una parte integral de la revisión que la gerencia realiza de las operaciones de negocios. Más aun, incluir discusiones e información

Documentos de Trabajo de Contabilidad, Auditoría y Responsabilidad Social

sobre sostenibilidad en la sección principal del informe envía una fuerte señal a los inversores acerca de que la gerencia superior está involucrada en estos temas y puede articular claramente de qué forma contribuyen a la estrategia corporativa y a la creación de valor.

3. Para los propósitos de la evaluación de RobecoSAM, no se prescribieron los tipos particulares de ejemplos ambientales y sociales que se esperaba encontrar en el informe. Se aclara que se aceptaron ejemplos de eficiencia energética o de esfuerzos para la preservación de la biodiversidad para lo ambiental, de la misma manera que mediciones sobre seguridad o entrenamiento permanente de empleados para lo social.

A continuación se incluye el resumen de las principales prácticas de II que detectó el estudio:

- A pesar de que **solo un 12% de las empresas** de la muestra practicaban algún tipo de información integrada en 2012, ello representaba un **incremento del 50% con relación a 2011** (8%).

- Hay **variaciones importantes entre sectores** entre los dos años analizados. Los que presentan porcentajes más altos en 2012 son: Telecomunicaciones (35%), Servicios Públicos (26%), Industrial (16%), Energía (15%) y Servicios Financieros (14%). Las tasas de crecimiento mayores pertenecen a: Telecomunicaciones (50%), Servicios Públicos (79%), Servicios Financieros (172%) y Energía (125%). Se aclara que los temas ambientales son sumamente importantes en los sectores de servicios públicos, industriales y de energía y lo mismo ocurre con los sociales en telecomunicaciones y servicios financieros. Los dos sectores con menos grado de II han sido Tecnología de la Información (5%) y Salud (5%)¹⁹.

- Se observa **variabilidad en el tipo de II**. En ambos años, los tipos más comunes corresponden a la descripción de iniciativas ambientales que o produjeron reducciones de costos o generaron ingresos adicionales. Puede explicarse en parte porque los temas ambientales son más tangibles y

¹⁹ Se aclara que si bien algunas industrias específicas dentro de estos sectores están muy afectadas por cuestiones ambientales y sociales (como la de semiconductores y equipamiento de semiconductores en el sector Tecnología de la Información y la farmacéutica en el Sector Salud) no ocurre lo mismo con las otras industrias clasificadas en ellos (como ejemplo la industria del software y de tecnología de la información o las herramientas de ciencias de la salud y servicios en Salud). Puesto que Tecnología de la información comprende seis industrias y Salud cinco, la importancia de temas ambientales y sociales para industrias específicas bien puede estar diluida en los resultados agregados.

cuantificables, siendo más sencillo con ellos **plantear “el caso de negocios” para ver cómo contribuye a generación de valor a largo plazo**. En los que se encontraron cuestiones sociales, el doble están relacionadas con ingresos.

• Se encontró **variación en el grado de sofisticación de II** por parte de empresas que han decidido utilizarla. Esta evaluación se basó en dos criterios principales: si los ejemplos eran iniciativas **estratégicas o programas fuera de los negocios centrales y si la gerencia asignaba un valor monetario** a la iniciativa. Dependiendo de la combinación de estos dos criterios, se asignaron a las todos los ejemplos de II de las empresas puntajes de 25 (bajo), 50, 75 (medio) o 100 (alto)²⁰. Las organizaciones que practican II se focalizan más en temas estratégicamente importantes (70%), lo que indicaría que esas iniciativas están asociadas con la noción de “materialidad” y han de tener impacto material en el desempeño corporativo financiero si se implementan en gran escala (a diferencia de las iniciativas ad hoc que se implementan en pequeñas divisiones de negocios que los analistas pueden llegar a percibir como signos de “greenwashing” en lugar de impulsores potencialmente significativos de futuro crecimiento). Ello estaría indicando que **lo que les interesa a los inversores son los temas estratégicos que han de tener un impacto material en el desempeño financiero de la empresa**. Observan los autores que la mayoría de los ejemplos hallados han sido cualitativos (60%), lo que implica que es necesario que los inversores realicen mayores esfuerzos para estimar la magnitud del impacto financiero de temas estratégicos parejos

3.4. 2 Investigaciones empíricas a partir de circularización de encuestas

El Instituto Sud Africano de Contadores Públicos (**SAICA**, por la sigla en inglés de South African Institute of Chartered Accountants) ha publicado un documento denominado “Pensamiento integrado, un estudio exploratorio” resultado de la evaluación que hicieron de las 100 empresas listadas en la Bolsa de Johannesburgo y de las entidades estatales líderes. Se aclara que no intenta ser un proyecto de investigación académica y no pretende ser representativo de las compañías listadas en al JSE sino que se encara como un **estudio exploratorio**.

El estudio de SAICA pretende compartir la experiencia sudafricana sobre cómo implementar la información integrada y cómo esa implementación está

²⁰ En nota 9, se colocan como “ejemplos” posibles de calificaciones:

- 25 solo un ejemplo cualitativo
- 50 ejemplo de programa + cuantificación (vinculación con impacto monetario)
- 75 ejemplo estratégico cualitativo pero sin cuantificar (sin vinculación con impacto monetario)
- 100 ejemplo estratégico + cuantificación (vinculación con impacto monetario)

Documentos de Trabajo de Contabilidad, Auditoría y Responsabilidad Social

impactando en el pensamiento integrado y ha contribuido a comprenderlo. Se focalizaron en establecer si las organizaciones sudafricanas están adoptando el pensamiento integrado y si consideran que es valioso.

Para obtener opiniones, se enviaron **103 cuestionarios**²¹ incluyendo a ejecutivos seleccionados de organizaciones que ya habían recibido algún tipo de reconocimiento por la calidad de sus informes integrados (principalmente empresas listadas). Se utilizaron como fuente para la selección de **69 organizaciones** los resultados de los Premios EY 2013 de Excelencia y en Información Integrada. Para agregarle valor al relevamiento, se seleccionaron también **34 directores no ejecutivos** (principalmente contadores públicos sudafricanos) que actúan en los directorios de varias empresas listadas y entidades estatales. El cuestionario que se envió a estos últimos se les pidió que respondieran a preguntas en forma más genérica, sobre la base de la experiencia adquirida como directores en diversas Juntas.

El grado de **respuesta fue del 32%** (se recibieron 33 respuestas de los 103 cuestionarios enviados, en su mayoría directamente de las personas a quienes se les habían enviado).

Todos los ejecutivos que contestaron indicaron que las organizaciones que representan habían adoptado, al menos en forma parcial, el pensamiento integrado. Todos los directores no- ejecutivos que respondieron habían detectado evidencias de pensamiento integrado. A continuación se indican algunos de los beneficios del pensamiento integrado que surgen del relevamiento:

- mejora en la toma de decisiones, tanto a nivel gerencial como del directorio;
- mejora en la información disponible para la toma de decisiones;
- mejora en los procesos de gobierno organizacional y en la administración del riesgo;

²¹ Se observa que se trata de preguntas prácticamente dicotómicas Si/NO que incluyen una tercera categoría de “no está seguro”, cuya formulación, en nuestra opinión, podría estar sesgando bastante el resultado para el análisis.

Se indican como algunos de los principales impulsores de pensamiento integrado mencionados por los encuestados los siguientes:

- el cambio en las circunstancias de negocios que requería un cambio significativo de la estrategia;
- el liderazgo especialmente preparado a nivel del directorio y/o del ejecutivo principal;
- la necesidad de cumplir con las necesidades planteadas por los stakeholders, en especial, relacionadas con temas sociales y ambientales.

Si bien el estudio no se proponía determinar qué es el pensamiento integrado o cómo implementarlo, considera que de las respuestas y discusiones surgieron varios indicadores que pueden resultar valiosos para las organizaciones, por lo cual incluyeron un listado de los mismos para su consideración, en la idea de que en un futuro, puedan derivarse ciertos principios guía de diversas investigaciones e intercambios que se lleven a cabo.

Nos parece sumamente interesante la observación respecto a que aunque la mejora de la calidad de los informes ha estado siempre en la mira de reguladores y emisores de normas, no han podido lograrlo en la medida deseada, aduciendo como uno de los motivos de ese fracaso que los diferentes aspectos de la información corporativa han sido tratados por diferentes emisores de estándares (financieros y de sostenibilidad) y no ha habido hasta el momento coordinación general sobre cómo deben presentarse los informes. (SAICA, 2015:6).

Entre abril y agosto de 2014 **Black Sun y IIRC**- basándose en un estudio previo de 2012- llevaron a cabo una investigación para analizar los beneficios que trae la implementación de la II. Se plantearon como objetivo buscar evidencia de tendencias en el comportamiento corporativo, beneficios económicos y pensamiento integrado como resultado de la adopción de procesos de II.

Se detalla dentro de la metodología que, en primer término, se enviaron mails a los participantes del **Programa Piloto de IIRC** con una encuesta de **23 preguntas** que fue respondida por **66 organizaciones**²².

Posteriormente, para profundizar la comprensión de algunos aspectos y explorar mejor los cambios y beneficios, Black Sun entrevistó **telefónicamente a**

²² 43 empresas que cotizan sus títulos valores, 10 empresas privadas, 10 entidades del sector público y 3 organizaciones diversas (incluyendo organizaciones profesionales).

29 y el aporte de estos voluntarios proporcionó la mayor parte del material incluido en este informe que contiene ejemplos detallados.

De las organizaciones que respondieron, el 60% había publicado por lo menos un informe integrado y el 40% restante se encontraba en diversas etapas en el camino hacia la II. Como el objetivo del trabajo era comprender el impacto de moverse hacia la producción de información integrada, no analizaron el alcance, calidad o estilo de los informes sino que permitieron que quienes respondían auto declararan si sus organizaciones los estaban publicando.

La investigación se basa en las opiniones de quienes están administrando la II: el 62%, responsables de los informes; el 18%, contribuyentes a ello; el 5%, editores y los restantes comprometidos en la producción de informes de alguna manera. Es de destacar que, en tanto todos los participantes ya están trabajando en II es posible que sus respuestas sean más positivas sobre el tema que si se hubiera seleccionado una muestra aleatoria de organizaciones. Sin embargo, el propósito del Programa Piloto es compartir experiencias y, por lo tanto, quienes respondieron han compartido los desafíos y beneficios que están experimentando.

4. A modo de conclusión

Como señalamos en la Introducción, la idea de esta ponencia ha sido compartir herramientas de investigación empírica que nos parecieron interesantes en las diversas búsquedas que estamos llevando a cabo en nuestro proyecto de investigación en curso.

Más allá de los cuestionamientos que podrían realizarse acerca de los supuestos de las investigaciones aquí presentadas– lo que no es el objeto principal de este trabajo- se advierte que para incluir técnicas empíricas de este tipo en nuestras investigaciones es preciso contar con una importante cantidad de recursos humanos (horas hombre) y tecnológicos (bases de datos con informes), además de las vinculaciones con referentes de distintos sectores dispuestos a participar en encuestas, entrevistas, consultas y encuentros en grupos focales.

Todas estas cuestiones exceden ampliamente las inquietudes de grupos de investigación que actúan individualmente y plantean la necesidad de reforzar la idea del trabajo colaborativo y del intercambio para, por un lado, compartir bases de datos y aprovechar los esfuerzos realizados por otros grupos de investigación y, por el otro, para no saturar a los mismos expertos con múltiples encuestas y actividades participativas que les requieren un tiempo del que no disponen (como nos ocurre a todos) en forma ilimitada.

5. BIBLIOGRAFÍA

ASSOCIATION OF CHARTERED CERTIFIED ACCOUNTANTS (ACCA), INSTITUTE OF MANAGEMENT ACCOUNTANTS(IMA), FAST FUTURE RESEARCH (2012).100 drivers of change for the global accountancy profession, The Association of Chartered Certified Accountants, September 2012, en <http://www.accaglobal.com/content/dam/acca/global/PDF-technical/futures/pol-af-doc.pdf> (consulta 17-03-2015).

BACKHAUS, K., KIRSCH, H.J. & ROSSINELLI, C.(2014). “Future Perspectives on the Auditing Profession – A Secenario Analysis”, en World Congress of Accountants 2014, IFAC, Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, p. 104-118, en <http://www.wcoa2014rome.com/media/book-wcoa2014.pdf> (consulta 17-03-2015).

BLACK SUN & IIRC (2014). Realizing the benefits: The impact of Integrated Reporting, Black Sun, en http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2014/09/IIRC.Black_Sun_Research.IR.Impact.Single.pages.18.9.14.pdf (consulta 26-08-2015).

CHURET, C. & ECCLES, R. G.(2014) Integrated reporting, quality of management and financial performance, Journal of Applied Corporate Finance 26(1), Winter 2014, 56–64.

GLOBAL REPORTING INITIATIVE (2013).The sustainability content of integrated reports-asurvey of pioneers, GRI, en <https://www.globalreporting.org/resource/library/GRI-IR.pdf> , (consulta 29-08-2013).

KPMG (2013) The KPMG Survey of Corporate Responsibility Reporting 2013, KPMG International Cooperative, kpmg.com

KPMG (2011) KPMG International Survey of Corporate Responsibility Reporting 2011, KPMG International Cooperative, kpmg.com.

RODRIGUEZ DE RAMIREZ, M. DEL C. (2015a).”El futuro de la profesión contable. Investigaciones sobre escenarios y desafíos, D&G Profesional y Empresaria, Errepar, Tomo XVI, septiembre, 873-883.

RODRIGUEZ DE RAMIREZ, M. DEL C. (2015b).La información integrada. Una aproximación preliminar, Primer Informe de Avance del Proyecto de Investigación UBACyT 4014-2017 20020130100573BA, en prensa.

SOUTH AFRICAN INSTITUTE OF CHARTERED ACCOUNTANTS (SAICA) (2015). Integrated thinking, an exploratory survey, SAICA, en <https://www.saica.co.za/Portals/0/Technical/Sustainability/SAICAIntegratedThinkingLandscape.pdf> (consulta 16-07-2015).