

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA PLATA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**26° ENCUENTRO NACIONAL DE INVESTIGADORES DEL ÁREA CONTABLE
16° SIMPOSIO REGIONAL DE INVESTIGACIÓN CONTABLE**

Tema: Contabilidad Social- Ambiental y RSE

Título del trabajo:

**TENDENCIAS DE LA INFORMACIÓN NO FINANCIERA EN COMPAÑÍAS
COTIZANTES LOCALMENTE**

AUTORA:

Diana Montoya

Buenos Aires, 3 de diciembre de 2020

RESUMEN

El presente trabajo forma parte del proyecto de investigación UBACyT 20020170100388BA Modelos de información de negocios para satisfacer demandas de responsabilidad social, accountability e innovación. Situación y perspectivas en la Argentina, en el marco de las tendencias mundiales¹.

En él se expone una investigación realizada sobre un conjunto de compañías cotizantes, con la finalidad de conocer cuáles son los avances con relación a las exteriorizaciones en temas no financieros. Primero, buscamos en fuentes secundarias información acerca de las tendencias de los reportes no financieros en otras partes del mundo. Luego presentamos, la metodología de investigación junto a las características del objeto de estudio y los resultados de la investigación.

Hemos encontrado que las empresas cotizantes que presentan reportes no financieros se mantienen a lo largo del periodo, lo que difiere de la tendencia en alza que se verifica en relevamientos mundiales y de otros países.

PALABRAS CLAVE: TENDENCIAS, INFORMACIÓN NO FINANCIERA, COMPAÑÍAS COTIZANTES

¹ Este trabajo constituye un adelanto del Trabajo Final de la Maestría en Contabilidad Internacional, que se está realizando con la Beca maestría UBACyT, que se está por presentar.

1. INTRODUCCIÓN

Los grupos de interés requieren que los entes brinden información sobre su accionar en términos financieros y no financieros, posibilitándoles tener un panorama abarcativo de la actuación organizacional. Estas demandas de parte de los usuarios, en sentido amplio, surgió con mayor ímpetu a fines del siglo pasado, viéndose apoyadas por la proliferación de diversas iniciativas que fueron ocupando un rol cada vez más significativo.

Este trabajo está estructurado de la siguiente forma. Luego de esta introducción, se exponen algunas propuestas efectuadas por organismos internacionales respecto a la preparación de información no financiera. Seguidamente, se da a conocer los avances en la elaboración de reportes no financieros en diferentes partes del mundo, para lo cual se consultaron relevamientos realizados por terceros. Posteriormente, se brinda información acerca de la metodología de investigación y las características del objeto de estudio. Por último, se describen los resultados obtenidos de la investigación y las tendencias identificadas en el conjunto de compañías relevadas.

2. LA INFORMACIÓN NO FINANCIERA

2.1. ALGUNOS COMENTARIOS

Los desafíos que presenta este siglo, como por ejemplo, temáticas vinculadas con el cambio climático, la desigualdad, la pobreza y la corrupción, requieren ser abordados por distintas áreas para obtener una comprensión integradora de la realidad. Todo esto lleva a las compañías a replantearse su modelo de negocios, para incluir un comportamiento que sea sostenible en el tiempo y a rendir cuentas de esto.

El mundo complejo demanda, con mayor ímpetu, información que va más allá de los aspectos financieros, divulgados en el modelo tradicional de reporte, dado que sus intereses se extienden a otras cuestiones no contenidas en los reportes financieros. Estos requerimientos de los grupos de interés han impulsado a un gran número de empresas a presentar reportes de sostenibilidad, de forma voluntaria, que exterioricen sus compromisos con temas sociales y ambientales.

Los cambios en las revelaciones de la información son una respuesta a la necesidad de informar qué medidas están adoptando las organizaciones para cuidar el entorno social y ambiental, cuáles son los impactos que generan, qué indicadores utilizan para realizar un monitoreo de sus efectos positivos y negativos y entre otros asuntos clave para las partes interesadas.

Ante este panorama, aparecen en escena distintas propuestas de organismos internacionales que formulan marcos, principios, guías o recomendaciones para la elaboración de información sobre aspectos sociales, ambientales y de gobierno, como las del Pacto Global, GRI y el IIRC.

El *Global Compact* (en español Pacto Mundial, PM), publicado en julio del 2000, tiene por finalidad que los entes alineen sus estrategias, operaciones y cultura organizacional de acuerdo con los principios universalmente aceptados. Estos principios fueron, inicialmente, nueve y estaban estructurados en las áreas: derechos humanos, asuntos laborales y asuntos del medioambiente. Sus fundamentos están en la Declaración Universal de Derechos Humanos (1948), la Declaración sobre Principios y Derechos fundamentales de la Organización Mundial del Trabajo (conocida por sus siglas OIT) (1998), y en la Declaración de Río de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Medioambiente y Desarrollo (1992). El 24 de junio de 2004, en la Cumbre de los Líderes del Pacto Mundial, se dió a conocer el décimo principio, relacionado con la ética empresarial, que fue incorporado en diciembre de ese mismo año. Así, el PM está conformado por diez principios.

Tabla 1 Principios del Pacto Mundial

Derechos humanos	Principio 1: Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales reconocidos universalmente, dentro de su ámbito de influencia Principio 2: Las empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices de la vulneración de los derechos humanos
Laborales	Principio 3: Las empresas deben apoyar la libertad de asociación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva Principio 4: Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción Principio 5: Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil Principio 6: Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y ocupación
Medioambiente	Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca al medio ambiente Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una responsabilidad ambiental Principio 9: Las empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medio ambiente
Anticorrupción	Principio 10: Las empresas deben trabajar en contra de la corrupción en todas sus formas, incluidas la extorsión y el soborno

Nota: elaboración propia en base a información de <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles> (consulta 14-11-2020)

Las organizaciones para poder participar en la iniciativa deben elaborar una carta dirigida al Secretario General de la ONU, en la que manifiesten su compromiso de apoyo al PM, firmada por el funcionario principal. A los dos años de la fecha de su incorporación, deberán presentar su primer reporte en el que informen las acciones desarrolladas con el objetivo de cumplir con cada uno de los principios.

Global Reporting Initiative (GRI, en español Iniciativa Global de información) fue impulsada en 1997 por CERES², el Instituto Tellus³ y UNEP⁴, con el objetivo de crear un marco para la confección de informes ambientales, vehículo para la rendición de cuentas de parte de las compañías, a través del que se buscaba asegurar el cumplimiento de los principios del CERES sobre conductas ambientales. Hasta 2002 constituyó una iniciativa conjunta, luego se transformó en una entidad independiente con sede en Ámsterdam que colabora con, por ejemplo, la UNEP, Pacto Mundial, ISO, OCDE, entre otras.

² CERES (*Coalition for Environmentally Responsible Economies*) es una organización sin ánimos de lucro no gubernamental, con sede en Boston (US), que trabaja en temas de sostenibilidad con los inversores y las empresas más influyentes para construir un liderazgo e impulsar soluciones en la economía.

³ El Instituto Tellus se estableció en 1976 como una organización interdisciplinaria de investigación y políticas sin fines de lucro. Su objetivo es aportar rigor científico y visión sistémica a los problemas ambientales y sociales críticos. Desde 1976, realizaron 3500 proyectos en todo el mundo, convirtiéndose en un líder reconocido internacionalmente en el campo emergente del desarrollo sostenible.

⁴ La UNEP (United Nation Environmental Programme, en español Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, PNUMA) principal autoridad ambiental mundial que establece la agenda ambiental mundial promueve la implementación coherente de la dimensión ambiental del desarrollo sostenible dentro del sistema de las Naciones Unidas y actúa como un defensor autorizado del medio ambiente mundial.

A la fecha existen diversas versiones de las directrices impulsadas por el GRI, que fueron sustituyéndose: versión 2000, versión G2, versión G3, versión G3.1, versión G4 y, la actual, Estándares GRI. Con relación al último vale la pena realizar algunos comentarios respecto a sus características esenciales.

Los Estándares fueron lanzados, por el GSSB⁵ (Global Sustainability Standards Board, en español la Junta Mundial de Estándares de Sostenibilidad), el 19 de octubre de 2016, con vigencia de aplicación a partir de julio de 2018, con recomendación de adopción anticipada. Está constituido por un conjunto de estándares interrelacionados, cuya finalidad es guiar a las organizaciones en la elaboración de los reportes de sostenibilidad, para rendir cuentas de los asuntos materiales. Se encuentra estructurado por cuatro series, conformado por 36 documentos, de los cuales 3 son de carácter universal y el resto abordan revelaciones de información tanto cualitativa como cuantitativa.

Estándares Universales Serie 100:

- GRI 101 Fundamentos.
- GRI 102 Contenidos generales.
- GRI 103 Enfoque de gestión.

Estándares temáticos:

- Serie 200- Temas económicos.
- Serie 300- Temas ambientales.
- Serie 400- Temas sociales.

Las opciones de aplicación son tres esencial (*core*), exhaustiva (*exhausted*) y, se adiciona una opción más respecto a la versión G4, que es la declaración con referencia a GRI, que se aplica cuando las organizaciones utilizan algunos estándares para la confección de los reportes.

*International <IR> Framework*⁶ (en español el Marco Internacional de información Integrada), fue puesto a disposición del público, el 9 de diciembre de 2013, siendo el producto de tres años de trabajo con el objetivo de encontrar nuevas formas efectivas y significativas para comunicar a las organizaciones con los proveedores de capital y los diversos interesados.

El inicio de este organismo global data de septiembre de 2009, cuando GRI y el Proyecto Princes' Accounting for Sustainability (A4S) citaron a una reunión de organizaciones profesionales, emisores de normas, inversores y representantes de Naciones Unidas para plantear la necesidad de integración entre información económica financiera e información acerca de la sostenibilidad. Fue en ese momento en el que se decidió la constitución de un organismo internacional conformado por entidades responsables por la información financiera y otra información de carácter no financiero para construir un marco globalmente aceptado acerca de la información integrada (Rodríguez de Ramírez, 2015a, p.16).

Entre las mencionadas se destaca la aplicación de las guías y estándares GRI que orientan a la elaboración de los reportes de sostenibilidad a los diversos tipos de entidades independientemente del "tamaño, tipo, sector o ubicación geográfica" (GSSB, 2016, p.2).

No obstante, los reportes elaborados conforme a estos estándares no enfatizan el proceso de creación de valor, las mutaciones que se producen en el contexto ni la utilización de los multidimensionales capitales que aseguran que las entidades sean sostenibles en el largo plazo. Otra de las críticas que

⁵ GSSB es una entidad operativa independiente que trabaja bajo el auspicio del GRI integrada por 15 miembros con una amplia experiencia y responsabilidad en el establecimiento de estándares aceptados a nivel global para la confección de memorias de sostenibilidad

⁶ El IIRC se encuentra revisando el marco internacional <IR> con la finalidad de que refleje el contexto en evolución. El cronograma está compuesto por una serie de etapas, las que se comentan a continuación: en febrero se lanzó el proyecto de revisión; entre febrero y marzo se efectuó el involucramiento temático que recibió comentarios de las partes interesadas, dichas opiniones fueron plasmadas en tres documentos Responsabilidad con el reporte integrado, Consideraciones del modelo de negocios y Tranzando un camino a seguir; entre mayo y agosto se produjo el periodo de propuestas de revisiones sobre el Borrador de Consulta; entre los meses de agosto y octubre se están evaluando los comentarios obtenidos para asegurar que el marco responda a las necesidades del mercado y, por último, entre los meses de noviembre y diciembre se espera aprobar y publicar el documento final. Consulta realizada 03-10-2020

recibieron estas revelaciones, es que no muestran las relaciones entre la información financiera y no financiera, cuando son presentados en documentos independientes (Jensen y Berg, 2012).

En la próxima sección se presentan dos estudios en los que se da a conocer cuáles son las tendencias en lo referente a la preparación de la información no financiera en distintos lugares del planeta.

2.2. ESTUDIOS DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA EN EL MUNDO

KPMG (2017) publicó un documento en el que presenta un estudio acerca de los reporting de responsabilidad corporativa, desde 1993 a 2017, en el cual señala cuáles son las tendencias globales en el tema. En la sección tendencias cuantitativas señala que el reporte RC (Responsabilidad Corporativa) es una práctica estándar en las compañías grandes y medianas, estando representado por cerca de 3/4 (3675) de las 4900 entidades analizadas; el marco de GRI es el más utilizado para la elaboración del reporte, siendo que el 88% sigue la versión G4, el 10% estándares GRI y el resto la versión G3, dichos porcentajes surgieron del análisis de un total de 2230 organizaciones de N100 Global que reportan conforme a GRI en 2017; el ratio global del informe integrado indica que en 2017 el 14% de las compañías N100 etiquetaron sus informes como integrados, a diferencia de 2015 en el que el porcentaje fue del 11%; y resalta, particularmente, que en los países Brasil, España, Japón y México el reporte integrado creció significativamente siendo los aumentos, respecto al año base 2015, de, 16, 9, 21 y 16, respectivamente.

En un informe publicado por WBCSD (2019), que abarca a países provenientes principalmente de Asia, Europa y Norteamérica, se presentaron los hallazgos relevantes de 2019 en forma comparativa con estudios anteriores acerca de los avances en los reportes de sustentabilidad.

En él se muestra que el 20% (31) de los 159 reportes revisados corresponden a informes autodeclarados integrados, porcentaje que aumentó considerablemente si lo comparamos con el 12% (20) del año 2015, que se realizó sobre 169 informes. Además, el relevamiento señala, respecto al estado de la información integrada, que del total de los reportes revisados el 39% combinan información financiera y no financiera, valor porcentual que se incrementó en 13 puntos respecto de 2015.

El estudio, también refleja que, sobre el total de informes relevados en 2019 existe un 42% (67) que es titulado como reporte de sustentabilidad frente al 44% (74) del año 2015. Con relación a los lineamientos que siguen para la confección de los reportes, encuentran que el 87% (138) citan las guías de GRI o bien los Estándares de GRI, porcentaje que se diferencia del año base que está representado por el 88% (148) de menciones a dichos lineamientos.

En la siguiente sección se explicará la metodología del relevamiento y cuáles son las entidades que conforman el objeto de estudio.

3. METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN Y OBJETO DE ESTUDIO

El relevamiento tiene por objetivo conocer la evolución de las publicaciones de reportes no financieros correspondientes a las compañías cotizantes durante el período 2015-2019. Para ello se consultó, el 18 de octubre de 2020, la base de datos de GRI, de Pacto Global (PG) y las páginas web de cada una de las entidades.

Con la información recogida en las búsquedas realizadas, se revelará, a través de gráficos, las tendencias observadas y se expondrá algunos comentarios sobre los aspectos relevantes encontrados. Concretamente, se comunicará qué tipo de reporte están divulgando las compañías, esto es reporte de sustentabilidad/sostenibilidad, comunicación de progreso, ambos de los mencionados, reporte integrado u otro tipo de informe no titulado como las anteriores.

El objeto de estudio está compuesto por el grupo de compañías listadas en la última versión de la Clasificación Sectorial del IAMC, 4 de junio de 2020, que contiene un total de 92 compañía grandes y 3

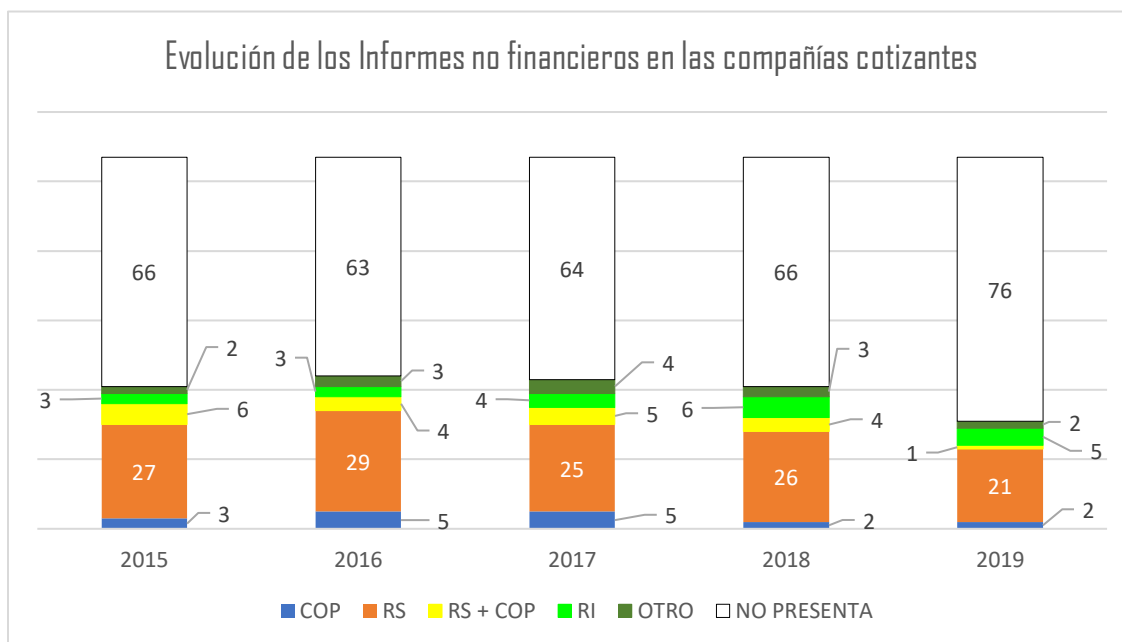
PyMEs, de las cuales fueron excluidas las pertenecientes a las actividades bursátiles (Bolsa y Mercados Argentinos, Mercado a Término de Buenos Aires y Grupo Financiero Valores), quedando 89 grandes y 3 PyMEs. A estas se agregaron las que se encuentran en la *database* de GRI y/o de PG y cotizan en el mercado local, grupo que está integrado por un total de 15⁷, con lo cual el total de entidades son 107.

En la sección siguiente se presentarán los hallazgos obtenidos, describiendo algunas cuestiones que consideramos significativas comentarlas.

4. RESULTADOS Y ANÁLISIS

Las búsquedas realizadas en los sitios web y en la base de datos de GRI y de PG muestran que se mantiene relativamente constante el número de compañías que no presentan reportes no financieros, si comparamos estas tendencias, con los estudios presentados precedentemente, vemos que las organizaciones cotizantes están avanzando lentamente.

El total de las empresas fue ordenado en cinco grupos: emite solo Comunicación de Progreso (COP), emite solo Reporte de Sustentabilidad/Sostenibilidad (RS), emite COP y RS, emite Reporte Integrado, emite otro tipo de informe (no denominado como los anteriores) o no emite. En el gráfico que expone a continuación se puede apreciar la evolución de las presentaciones efectuadas por el periodo que abarca este estudio:



El porcentaje de entes que no presentan reportes no financieros es: 62% (66), 2015; 59% (63), 2016; 60% (64), 2017; 62% (66), 2018; y 71% (76), 2019. Esto refleja que la cantidad de entidades que no confecciona un reporte separado con información sobre aspectos sociales, ambientales y de gobernanza,

⁷ El total de entes incluidos en la base de datos GRI y cotizantes son: Mercedes-Benz Financiera S.A, (Actividad financiera), Grupo Edisur (Actividad inmobiliaria), Rizobacter (Agropecuaria), Grupo Arcor, Mastellone Hnos. (Alimentos y bebidas), Aeropuertos Argentina 2000 (Aviación), BICE, Banco de la provincia de Córdoba, Citi Argentina, HSBC Argentina, Itaú Argentina (Bancos), Savant (Industria farmacéutica), Tantal Argentina (Industria metalúrgica, siderúrgica y minera) y Ángel Estrada (Papel y celulosa).

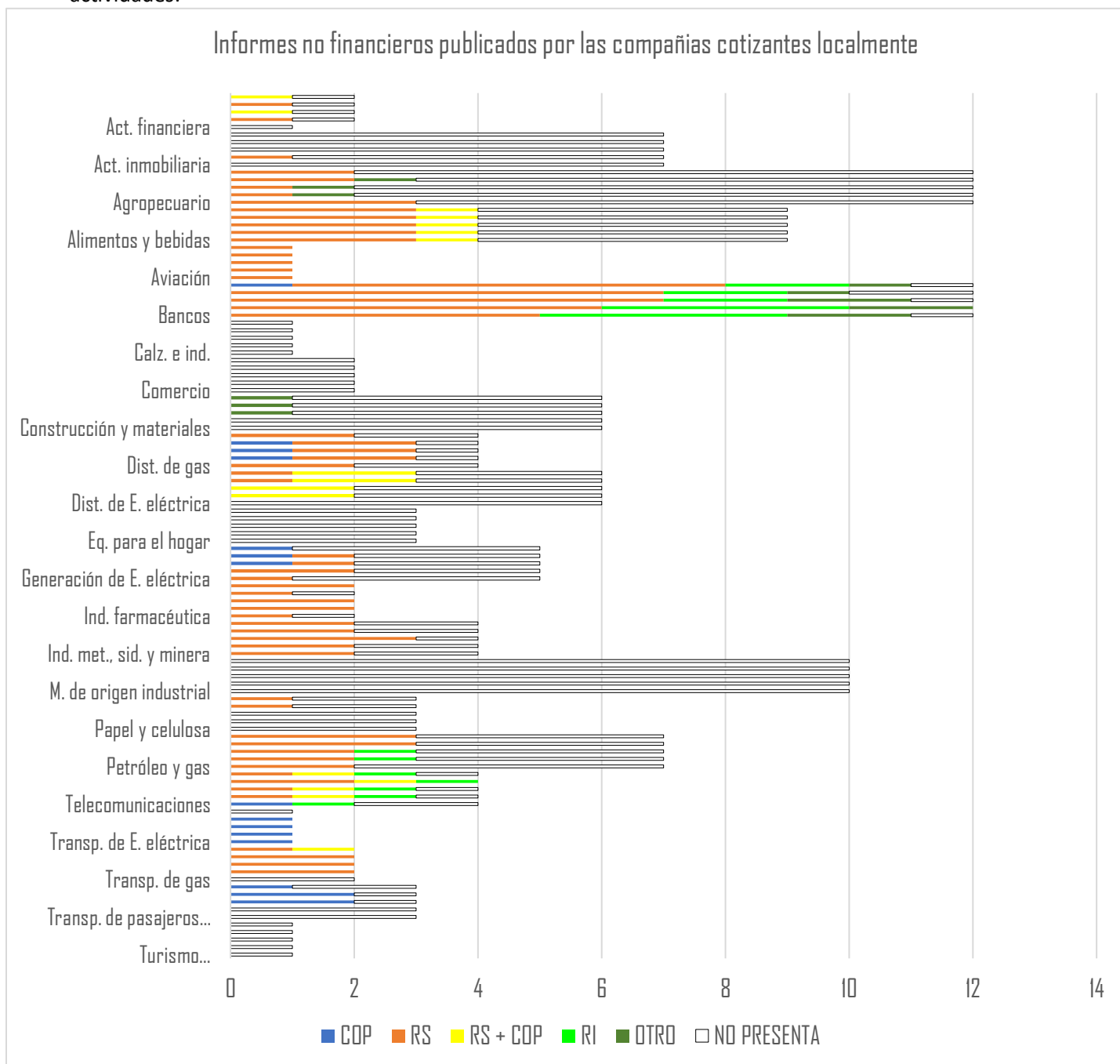
se mantiene a lo largo del periodo. Vale mencionar que en el último año, existen empresas que aún no presentaron dicha información, que esperamos que lo harán.

En el histograma se observa que de 2016 a 2017 se redujo la cantidad de organizaciones que reportaron sus acciones sociales y ambientales esto está dado por Rizobacter, EDESUR y Ángel Estrada que dejaron de publicar dicho informe desde ese año, y por Cablevisión Fibertel que, tras la fusión con Telecom Argentina, dejó de ocuparse de la preparación del reporte de sostenibilidad, quedando a cargo de la compañía con la que se fusionó.

Con relación a 2017 y 2018, se contempla que en el conjunto de entidades que presenta RS experimentó un aumento por la incorporación de IRSA Propiedades Comerciales, BICE y Central Puerto y al mismo tiempo se produjo una reclasificación de las Banco Patagonia y Grupo Financiero Galicia que a partir de 2018 comenzaron a publicar su reporte integrado. En lo que respecta a las bajas, las compañías Autopista del Sol, Grupo Concesionaria del Oeste, Tantal Argentina, Capex y Holcim Argentina, dejaron de publicar el reporte no financiero.

El último año analizado presenta como característica singular, que en el grupo existen compañías, que venían reportando por periodos mayores a tres años consecutivos, aún no publicaron sus informes, entre ellas se encuentran: Grupo Clarín, Transportadora de Gas del Norte y Pampa Energía. Vale resaltar que la única organización que se incorporó este año fue Cresud.

Un análisis por sector nos refleja la evolución de los reportes divulgados, permitiendo comparar, el tipo de informe que cada uno de los sectores publican para comunicar sus impactos económicos, sociales y ambientales. En el gráfico que se expone, seguidamente, se pueden apreciar a las distintas actividades:



Nota: elaboración propia en base al relevamiento efectuado el 14-11-2020

En él se contempla que en los sectores que Agropecuario, Alimentos y bebidas, Aviación, Banco, Distribuidoras de gas, Industria metalúrgica, siderúrgica y minería, Petróleo y gas, Telecomunicación y Transporte de gas, por lo menos una empresa viene publicando reportes por cuatro años consecutivos.

Entre estas áreas se destaca Bancos, debido a que el 91,67% (11 de 12) de los entes elaboran reportes no financieros, de estos 4 publican reporte integrado.

Se observa que los reportes de sostenibilidad son el medio de comunicación, de aspectos no financieros, que la mayoría de las empresas eligen.

Los reportes integrados están experimentando un aumento respecto a los periodos anteriores, siendo el sector que concentra estos reportes el bancario. Este grupo está compuesto por: Banco Macro, Banco Patagonia, Bancor y Grupo Financiero Galicia (GFG) (Véase tabla 3). Las otras compañías cuyas casas centrales elaboran RI son: Petróleo Brasileiro Petrobras y Telefónica. Vale mencionar que dichas empresas se retiraron la oferta pública: el 11 de noviembre de 2019, Petrobras y el 12 de julio de 2020, Telefónica.

Con relación a las entidades que confeccionaron por separado una COP y un RS se encontró que fueron en total 5: Mercedes-Benz Financiera SA, Mastellone Hnos., Edesa Holding, EDENOR, Grupo Clarín y Transportadora de gas del sur.

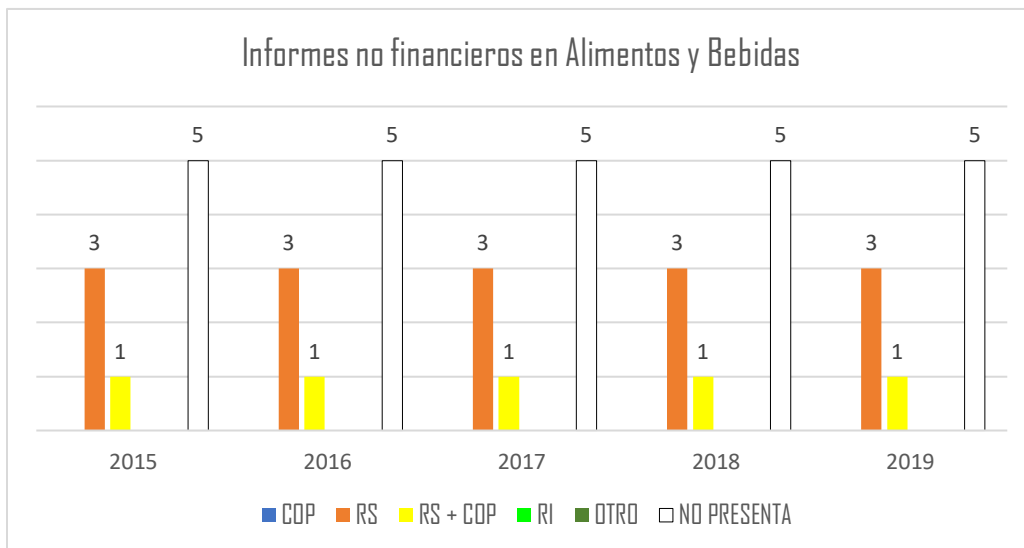
Vale resaltar, que pudimos encontrar un total de 5 entes que solo publicaron COP, que están disponibles exclusivamente en la base de datos del PG: HSBC Argentina (a nivel global en 2015), Camuzzi Gas Pampeana, Capex, Transener, Autopista del Sol y Grupo Concesionario del Oeste.

Sobre el total relevado, pudimos encontrar que existen compañías que no titulan a sus reportes como RS, COP ni RI, en su lugar utilizan otras denominaciones como puede observarse en: Citi Argentina (a nivel global) que llama a sus reportes anuales de 2015, 2016, 2017 y 2018 como Global Citizenship Report y su último reporte como Environmental, Social and Governance Report; HSBC Argentina (a nivel global) que denomina a sus reportes anuales de 2017, 2018 y 2019 como Environmental, Social and Governance Update; Molinos Agro, que nombra al anual 2016 y al bianual 2017-2018 como Reporte de Logros de Sustentabilidad y Holcim Argentina que titula a sus informes bianuales 2014-2015 y 2015-2016 como Informe de Desarrollo Sostenible.

Los sectores que no reportaron en ninguno de los periodos son Calzado e indumentaria, Comercio, Construcción y materiales, Equipamiento para el hogar, Manufactura de origen industrial y Turismo.

Adicionalmente a este análisis general, nos enfocamos en los sectores que mayor publicidad de informes vienen efectuando, siendo estos Alimentos y Bebidas y Bancos. En los próximos párrafos se explicarán brevemente algunas cuestiones relevantes de cada uno de ellos.

A continuación, se expone un gráfico de barras del sector Alimentos y Bebidas:



Nota: elaboración propia en base a relevamiento del 14-11-2020.

En el histograma se aprecia que desde 2015 hasta 2019 se mantiene el número de entidades que reportan sobre aspectos de sostenibilidad, siendo las informantes Grupo Arcor, Ledesma SAAI y Molinos Río de la Plata. Por otra parte, el único ente que comunica tanto al GRI como al Pacto Global en informes separados es Mastellone Hnos.

En el último año, vale recalcar que la compañía Ledesma informa en la sección mensaje del presidente de su reporte 2019/2020 (se extiende del 1 de junio de 2019 al 31 de mayo de 2020) que por primera vez utiliza el marco del IIRC, que propone integrar toda la información financiera y no financiera en un solo documento.

En referencia a los marcos, estándares y lineamientos que siguen para la confección de sus reportes no financieros, a continuación se expone una tabla que resume esta información:

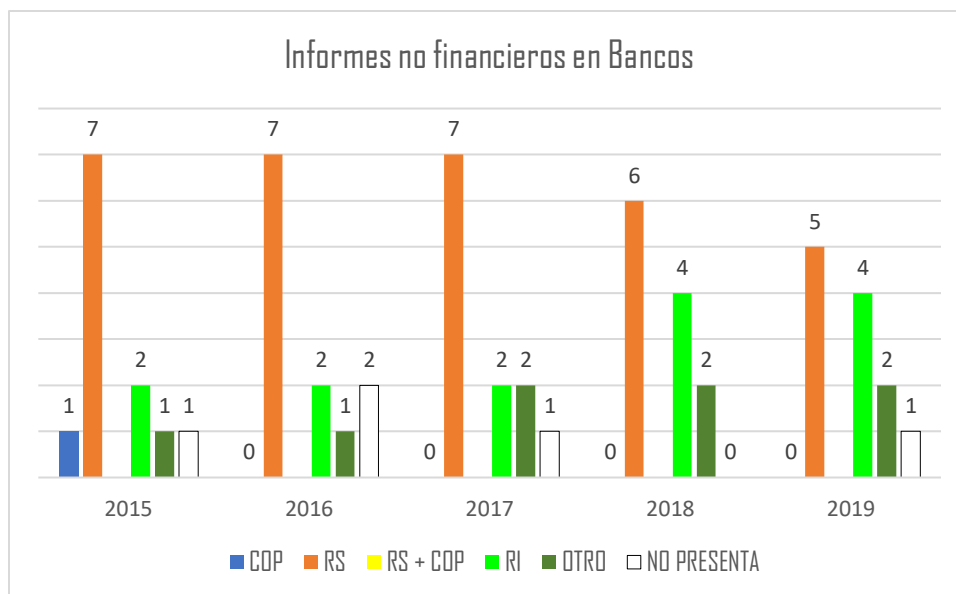
Tabla 2 Empresas cotizantes del sector Alimentos y Bebidas

Empresa	Últimos reportes	PG	GRI	IIRC	Otros
Grupo Arcor	Reporte de Sustentabilidad 2019	Si	Estándares GRI, esencial.	-	ODS; Indicadores de SASB para la industria de <i>Processed Food y Agricultural Products</i> . - sector <i>Food & Beverages</i> . - y <i>Containers Packaging</i> . - sector <i>Resource Transformation</i>
Ledesma SAAI	Informe de Sustentabilidad 2019-2020	-	Estándares GRI, esencial.	Si	ODS
Mastellone Hnos.	COP 2019; Reporte de Sustentabilidad 2019	Si	Estándares GRI, esencial.	-	ODS; ISO 26000; 11 criterios del Marco Mundial de Sustentabilidad del sector lácteo; Derechos del Niño y Principios empresariales (UNICEF y <i>Save Children</i>)
Molinos Río de la Plata	Reporte de Sustentabilidad 2019	-	Estándares GRI, esencial. Algunos req. opción exhaustiva. Suplemento del Sector Alimentos G4.	-	ODS; SDG Compass; ISO 26000

Nota: elaboración propia en base a consultas realizadas en las páginas web de las compañías. 14-11-2020

En la tabla se contempla que todas las entidades utilizan los lineamientos de GRI y adoptan los ODS. El seguimiento de GRI está en línea, con el estudio de KPMG (2017) que señala que este es el marco más popular para la preparación de reportes de responsabilidad corporativa. Vale resaltar, que lo novedoso es que Grupo Arcor, en su reporte 2019, expone en tablas los indicadores de SASB.

En el sector bancario existen empresas con trayectoria en la elaboración de reporte de sostenibilidad y otras que vienen preparando reporte integrado con una experiencia de dos años como mínimo. A continuación, se muestra un gráfico con la evolución de los reportes en este sector:



Nota: elaboración propia en base a relevamiento del 14-11-2020

Los años 2015 y 2016 conservan la misma cantidad de reportes: Banco Hipotecario, Banco Patagonia, Bancor, Banco Santander Río Argentina, BBVA Frances, Grupo Financiero Galicia (GFG), Grupo Supervielle, que son preparadores del RS; Banco Macro, que desde 2014 publica el reporte integrado de acuerdo con el marco IIRC e Itaú Argentina, cuya casa matriz elabora Reporte Integrado desde 2013 en concordancia con la propuesta del IIRC; y Citi Argentina, que está en la categoría otro, cuya casa matriz publica el Global Citizenship Report. Con relación a HSBC Argentina, se detectó que su casa central presentó en el año 2015 la COP y en 2016 no presentó ningún reporte. La única compañía que no conforma ninguno de los grupos mencionados es BICE, que a la fecha aún no divulgó un informe.

En 2017, se recategoriza el Banco de la Provincia de Córdoba al conjunto de RI, dado que deja de emitir el RS, y el banco Itaú Argentina al conjunto de RS, debido a que comienza a reportar por sus operaciones locales. En el siguiente año, se reclasifican dos empresas, Banco Patagonia y GFG, en el grupo de RI y se suma en el grupo RS, la entidad BICE. En el último periodo, se mantiene el número de organizaciones que reportan con la salvedad de BICE que aún no publicó su reporte 2019. En la tabla que se expone, a continuación, podemos observar los lineamientos que adoptan para la preparación de los reportes en este sector:

Tabla 3 Empresas cotizantes del sector bancario

Empresa	Último reporte	PG	GRI	IIRC	Otros
Banco Hipotecario	Reporte de Sustentabilidad 2019	-	Estándares GRI, esencial.	-	ODS
Banco Macro	M. Anual Reporte Integrado. D. financiero, económico, social y ambiental 2019	Si	Estándares GRI, exhaustiva.	Si	ODS
Banco Patagonia	Memoria Anual Integrada 2019	-	Estándares GRI, esencial.	Si	-
Bancor	Reporte Integrado y Memoria 2019	-	Estándares GRI, esencial.	Si	ODS
Banco Santander Río Arg.	Informe de Banca Responsable 2019	Si	Estándares GRI, exhaustiva. Pautas Suplemento sectorial GRI G4 para sector financiero	-	ODS

Empresa	Último reporte	PG	GRI	IIRC	Otros
BBVA Francés	Informe BBVA 2019	Si	Estándares GRI, esencial.	-	ODS, SDG Compass
BICE	Reporte de Sostenibilidad 2018	-	Estándares GRI, esencial. Suplemento sectorial de GRI G4 para el sector financiero.	-	ISO 26000
Citi Argentina	Environmental, Social and Governance Report 2019 (G)	Si	Estándares GRI, esencial.	-	ODS, TCFD; Marcos de principios rectores de las ONU sobre empresas y derechos humanos
Grupo Financiero Galicia	M. A. Informe Integrado. D. Económico, Social y Ambiental 2019	Si	Estándares GRI, exhaustiva.	Si	ODS, ISO 26000, CDP, UNEP FI
Grupo Supervielle	Reporte de Sostenibilidad 2019	-	Estándares GRI, esencial. Pautas Suplemento sectorial GRI G4 para sector financiero	-	ODS
HSBC Argentina	Environmental, social and governance (ESG) (G)	Si	-	-	Guía ESG contenido en el Ap. 27 de las reglas que rigen en Bolsa de Valores de Hong Kong Ltd. SDG, UNEP FI
Itaú Argentina	Reporte de Sostenibilidad 2019	-	Estándares GRI, esencial.	-	ODS

Nota: elaboración propia en base a consultas realizadas en las páginas web de las compañías. 14-11-2020

En la tabla presentada, precedentemente, se aprecia que las empresas siguen los lineamientos postulados por GRI, con la excepción de HSBC. Con respecto a los ODS, son asumidas por todas las entidades, siendo vinculados con diversas iniciativas y programas y presentados a través de tablas que resumen la relación que tienen las acciones con cada uno de ellos, salvo en el reporte de BICE, en el que no los mencionan. También, observamos en este grupo que existen dos organizaciones que no presentan sus informes por sus operaciones locales, sino que sus casas centrales se ocupan de reportar las operaciones correspondientes al grupo económicos, estas son: Citi Argentina y HSBC Argentina. Vale

mencionar, particularmente, a Itaú Argentina que en los años 2015 y 2016 su casa matriz se encargaba de reportar las acciones del grupo a través del reporte integrado.

Los expuesto precedentemente, nos muestra las tendencias en la presentación de información no financiera, con el objetivo de comunicar las acciones que realizan las compañías en temas sociales, ambientales y de gobernanza.

En la siguiente sección se exponen las conclusiones que arrojó este relevamiento.

5. CONCLUSIONES

El relevamiento realizado revela que, la cantidad de compañías cotizantes que divulgan información no financiera se mantiene relativamente constante, período tras período, con algunas reclasificaciones e incorporaciones.

El grupo de empresas que no publican reportes no financieros está representado por los siguientes porcentajes: 62% (66), 2015; 59% (63), 2016; 60% (64), 2017; 62% (66), 2018; y 71% (76), 2019. Esto refleja que la cantidad de entidades que no confecciona un reporte separado con información sobre aspectos sociales, ambientales y de gobernanza, no cambia, significativamente, a lo largo del periodo. Vale mencionar que en el último año, existen empresas que aún no presentaron dicha información, que esperamos que lo harán.

Los reportes titulados RS son los elegidos por la mayoría de las entidades para exteriorizar asuntos no financieros. Específicamente, los sectores Agropecuario, Alimentos y bebidas, Aviación, Banco, Distribuidoras de gas, Industria metalúrgica, siderúrgica y minería, Petróleo y gas, Telecomunicación y Transporte de gas, son aquellos en los que por lo menos una empresa viene publicando reportes por cuatro años consecutivos.

En el sector Alimentos y Bebidas observamos que la cantidad de informes no financieros se mantuvo igual durante el período analizado. De estas se identificó que solo una prepara tanto COP como RS y el resto elabora RS.

El sector bancario concentra el mayor número de entidades que elaboran RI. Además, se detectaron dos entidades cuyas casas centrales confeccionan el reporte a nivel global.

Con relación a los lineamientos que adoptan para la preparación de información no financiera, se confirma lo sostenido por el estudio realizado por la consultora, que indica que la propuesta de GRI es la más popular para los reportes de responsabilidad corporativa. Además, se contempla que los ODS están incorporados en las iniciativas, programas e indicadores que los entes comunican en sus reportes.

Este estudio nos brinda un panorama de los avances en las revelaciones de información no financiera en las entidades cotizantes localmente. Nos permite conocer las tendencias en las divulgaciones no financieras del sector privado, para entender este mundo complejo y cambiante.

BIBLIOGRAFÍA

Global Sustainability Standards Board (GSSB) (2016). GRI 101: Fundamentos 2016. Recuperado de: www.globalreporting.org/standards.

Jensen, J. C. & Berg, N. (2012). Determinants of traditional sustainability reporting versus integrated reporting, an institutionalist approach. *Business Strategy and the Environment*, 21(5), 299–316.

KPMG (2017). El camino por recorrer. Estudio KPMG sobre reporting de responsabilidad corporativa 2017. Resumen ejecutivo con datos de España. Recuperado de: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/es/pdf/2017/10/el-camino-por-recorrer-informe-responsabilidad-corporativa.pdf>

Montoya, D. (2018): El valor agregado generado por el GRI (*Global Reporting Initiative*) hacia el interior y exterior de la organización, El Sistema de Información contable socio-ambiental y su relación con el Pacto Global de la Naciones Unidas- Informe Final. Sección de Investigación Contables. Centro de Investigaciones Contables Social, IADCOM-FCE-UBA, p. 187-216

Pacto Global (PG) (2008). Guía Práctica para el Pacto Mundial de las Organizaciones de las Naciones Unidas. Recuperado de: http://pactoglobal.org.ar/wpcontent/uploads/2015/02/Gu--a_CoP_2008.pdf

Pacto Global (PG) (2009). Después de firmar el Pacto. Guía sobre como participar en el Pacto. Recuperado de: <http://pactoglobal.org.ar/wpcontent/uploads/2015/03/Luego-de-la-firma.pdf>

Rodríguez de Ramírez, M. del C. (2015). *La Información Integrada. Una aproximación preliminar, Primer Informe de Avance UBACYT 2014-2017 N° 20020130100573BA*. Recuperado de: http://www.economicas.uba.ar/wp-content/uploads/2016/03/1er-Inf-de-Avance-2015_-uv-con-ISBN.pdf

Rodríguez de Ramírez, M. del C. (2018). La información integrada. El camino recorrido, Informe Final del Proyecto UBACYT 2014-2017 N° 20020130100573BA. Recuperado de: http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/libros/RodriguezdeRamirez_Informacion-integrada-el-camino-recorrido-informe-final-2018.pdf

World Business Council for Sustainable Development (WBCSD) (2019). Reporting matters navigating the landscape: a path forward for sustainability reporting WBCSD 2019 Report, WBCSD. Recuperado de: https://docs.wbcsd.org/2019/10/WBCSD_Reporting_Matters_2019.pdf