



“Reportes integrados: acercamiento desde la utilidad de la información”

Alejandro A. Barbei, Graciela Neira, Florencia Zinno
Arbio

Documento de trabajo Nro. 045
Diciembre, 2017

ISSN 2545-7896

Reportes integrados: acercamiento desde la utilidad de la información*

Alejandro A. Barbei
Graciela Neira
Florencia Zinno Arbio

Universidad Nacional de La Plata

Diciembre, 2017

*Trabajo presentado en el 23° Encuentro Nacional de Investigadores Universitarios del Área Contable y 13° Simposio Regional de Investigación Contable.

RESUMEN

El presente trabajo forma parte del proyecto de investigación titulado “Contabilidad Financiera: Modelos decisorios, necesidades de los usuarios y emisión de Información” acreditado ante la Universidad Nacional de La Plata (Código E152), el cual incluye un conjunto de objetivos relacionados con la emisión de información y la utilidad de la misma para el usuario.

En cuanto a los informes contables, la disciplina no ha sido ajena a los cambios producidos en las últimas décadas a partir de crisis producidas en los ámbitos económico, político y social.

Es evidente que, desde los últimos 20 años del siglo XX, el cambio climático y el desarrollo sostenible han pasado a formar parte de la agenda de la mayoría de los países y de los organismos internacionales. El paradigma en el cual los proyectos a realizar eran aquellos que recuperaban la inversión en el menor tiempo y con el mayor margen de beneficio es inviable en la actualidad si no incluyen variables relacionadas con lo social y medioambiental en el análisis.

La manera en la cual una organización informa sobre la sostenibilidad presenta abordajes alternativos como, por ejemplo, el protocolo de indicadores GRI, la ISO 26000 o, como marco general, los Objetivos del Desarrollo Sostenible (ONU).

El presente trabajo supone el inicio de una línea de investigación que, reconociendo la aparición de un nuevo paradigma de pensamiento económico que incluye al medioambiente, pretende revisar las particularidades en la emisión de los denominados “reportes integrados”, de acuerdo al marco internacional del Consejo Internacional de Reporting Integrado (IIRC - International Integrated Reporting Council) y relacionarlos con características esenciales de la información contable.

Los objetivos del trabajo consisten en la revisión de marcos posibles para la elaboración de reportes integrados y el análisis de dos casos de nuestro medio en los cuales puede reconocerse el esfuerzo de las organizaciones en la emisión de información sobre sostenibilidad, pero nos llevan a reflexionar sobre la utilidad de la información narrativa, parcial, heterogénea y no comparable presente en los reportes analizados.

Consideramos que la emisión de información sobre la sostenibilidad de las organizaciones, que no pierda de vista la relevancia del rendimiento financiero de las acciones realizadas y que cumpla con características cualitativas esenciales de la información contable es el camino más adecuado. Es por ello que hemos iniciado esta línea de investigación en la cual pretendemos avanzar, siendo este trabajo, un aporte embrionario y parcial.

PALABRAS CLAVES: *Utilidad, Reporte integrado, Sostenibilidad.*

1. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo forma parte del proyecto de investigación titulado “Contabilidad Financiera: Modelos decisorios, necesidades de los usuarios y emisión de Información” acreditado ante la Universidad Nacional de La Plata (Código E152), el cual incluye un conjunto de objetivos relacionados con la emisión de información y la utilidad de la misma para el usuario.

El mundo está en permanente cambio, en la década del 70 el mundo enfrentó una nueva crisis que incluyó inflación, déficit público y desempleo y, el Estado de Bienestar, parece no haber respondido a las demandas de la sociedad.

En los 80 el mercado vuelve a modificarse por la globalización de la economía y la velocidad de los cambios tecnológico. Todos estos cambios impactan en las organizaciones.

La disciplina contable no ha sido ajena a los cambios producidos en las últimas décadas a partir de crisis producidas en los ámbitos económico, político y social a partir del replanteo de los objetivos de la información y la utilidad para los usuarios.

La búsqueda de la igualdad de oportunidades, la participación democrática, la responsabilidad social, la sostenibilidad ecológica son objetivos que compiten con los modelos anteriores.

Desde hace un tiempo varias corrientes de pensamiento económico sostienen la existencia de un nuevo paradigma. La aparición de este nuevo paradigma coincide con una nueva mirada del mundo donde el deterioro del medio ambiente comienza a transformarse en un problema que impacta tanto a países desarrollados como en vías de desarrollo.

En los últimos 20 años del siglo XX, el cambio climático y el desarrollo sostenible han pasado a formar parte de la agenda de la mayoría de los países y de los organismos internacionales. El paradigma en el cual los proyectos a realizar eran aquellos que recuperaban la inversión en el menor tiempo y con el mayor margen de beneficio es inviable en la actualidad si no incluyen variables relacionadas con lo social y medioambiental en el análisis. (Barbei y Neira, 2016)

2. OBJETIVOS

Los objetivos perseguidos en este trabajo consisten en:

1. Revisar marcos posibles para la elaboración de reportes integrados.
2. Analizar dos casos de nuestro medio en los cuales puede reconocerse el esfuerzo de las organizaciones en la emisión de información sobre sostenibilidad.
3. Analizar la calidad de la información que contienen estos reportes integrados.

3. IMPORTANCIA

A partir de la década de 1970, en coincidencia con una grave crisis económica mundial, se comienza a cuestionar la teoría económica vigente.

“La preocupación mundial por frenar la depredación de los recursos naturales y la contaminación industrial, ha obligado a la economía neoclásica a desarrollar modelos e instrumentos de política económica para otorgarle precio a la contaminación del aire a los genes de seres en extinción, a la contaminación de los cursos de agua, a la

erosión de los suelos etc., así como establecer mecanismos de contabilidad que permita incorporar a las cuentas nacionales las llamadas cuentas patrimoniales.”(Foladori, 2001, p. 128).

El presente trabajo reconoce la aparición de un nuevo paradigma de pensamiento económico que incluye al medioambiente y en ese marco nos propusimos realizar un recorrido sobre las distintas propuestas en la preparación de informes que incluyen la sostenibilidad.

Consideramos que la emisión de información sobre la sostenibilidad de las organizaciones, que no pierda de vista la relevancia del rendimiento financiero de las acciones realizadas y que cumpla con características cualitativas esenciales de la información contable es el camino más adecuado. Es por ello que hemos iniciado esta línea de investigación en la cual pretendemos avanzar, siendo este trabajo, un aporte embrionario y parcial.

4. METODOLOGÍA

Para cumplir con los objetivos planteados se realiza una investigación (Sierra Bravo, 2007):

- Por su fin: básica ya que pretende conocer y explicar la temática de los reportes integrados.
- Por su profundidad: descriptiva ya que pretende la medición de ciertas variables.
- Por sus fuentes: primaria ya que se basa en bibliografía y casos de aplicación.
- Por su naturaleza: documental ya que se base en fuentes documentales, reportes y doctrina.

Para cumplir con el primer objetivo planteado, se analizarán abordajes doctrinarios alternativos relacionados con la emisión de información sobre sostenibilidad, especialmente desde el punto de vista de los marcos posibles para definir el contenido de los reportes integrados.

Para el segundo y tercer objetivo, a partir de dos reportes integrados de empresas de nuestro medio, Banco Macro y Globant, se procederá a su análisis en cuanto al cumplimiento de las directrices establecidas en el marco internacional del Consejo Internacional de Reporting Integrado (IIRC - International Integrated Reporting Council)

5. DESARROLLO

a. Marcos alternativos para la elaboración de reportes integrados

A continuación, caracterizaremos algunos de los marcos alternativos para la emisión de información sobre la sostenibilidad que son variantes para la preparación de los reportes integrados.

El Pacto Mundial de Naciones Unidas (Global Compact)

Fue lanzado en septiembre de 2000, es una iniciativa internacional que promueve implementar 10 Principios universalmente aceptados para promover la responsabilidad empresaria (RSE) en las áreas de Derechos Humanos y Empresa, Normas Laborales, Medio Ambiente y Lucha contra la Corrupción en las actividades y la estrategia de negocios de las empresas.

Es un marco práctico para desarrollar, implantar y divulgar políticas y prácticas de sostenibilidad empresarial, ofreciendo a sus firmantes una amplia gama de recursos y herramientas de gestión para ayudarles a implementar modelos de negocio y desarrollo sostenible.

Es una iniciativa voluntaria y las empresas que participan en el Pacto Mundial deben comunicar cada año su progreso a través de un documento denominado CoP (Comunicación sobre el Progreso), el cual funciona como reporte de sustentabilidad.

ISO 26000 (Responsabilidad Social)

Esta Norma Internacional (International Organization for Standardization) pretende ayudar a las organizaciones a contribuir al desarrollo sostenible. Tiene como propósito fomentar que las mismas vayan más allá del cumplimiento legal, reconociendo que el cumplimiento de la ley es una obligación fundamental para cualquier organización y una parte esencial de su responsabilidad social.

Esta Norma Internacional tiene como propósito proporcionar orientación a las organizaciones sobre responsabilidad social pero no pretende servir a los efectos de certificación o uso regulatorio o contractual.

AA1000 (AccountAbility)

La serie de normas AccountAbility 1000 (AA1000) han sido elaboradas por el ISEA (Institute for Social and Ethical Accountability) una organización internacional sin ánimo de lucro fundada en 1996 con la participación de multinacionales, organizaciones no gubernamentales, académicos y empresas consultoras.

El estándar AA1000 AccountAbility Principles (2008) describe los principios fundamentales de AccountAbility. Es un marco globalmente aceptado, basado en principios, aplicado por organizaciones de todos los tamaños, para identificar, priorizar, medir y responder a los desafíos de sostenibilidad de manera inclusiva y responsable. Se basa en el compromiso de los grupos de interés y la relación con ellos, lo cual constituye la base para cualquier organización que pretenda actuar de forma responsable y sostenible.

Esta serie de normas ha sido elaborada para proveer a las organizaciones de cualquier sector, tamaño y región de unos estándares de mejora de la sostenibilidad.

Las características claves de la serie AA1000 son las siguientes:

- Cubre todos los resultados de la organización, económicos, sociales y ambientales, es decir, el “desempeño sostenible”.
- Examina cómo una organización conoce, comprende e integra a los diferentes grupos de interés.
- Se centra de manera especial en las partes interesadas y en la precisión de la información que se provee, así como en las políticas de la organización y el cumplimiento de las regulaciones obligatorias.
- Establece los criterios para el aseguramiento de las declaraciones públicas, de forma que se fomente la credibilidad de los reportes de sostenibilidad.
- Evalúa la información proporcionada a las partes interesadas con respecto a la capacidad de la organización de dar respuesta a sus inquietudes, puesto que interpreta la acción de reportar como evidencia de un compromiso permanente con ellas.

ACCOUNTANCY EUROPE (Contabilidad Europa)

Accountancy Europe reúne a 50 organizaciones profesionales de 37 países que representan a contadores profesionales, auditores y asesores. Accountancy Europe, trabaja en las áreas en las que más puede contribuir nuestra profesión, a saber:

- Informes y Transparencia
- Auditoría
- Buen gobierno y economía sostenible
- Finanzas e Inversiones
- Impuestos
- Cuestiones profesionales.

Esta organización presentó en 2015 un documento “The Future of Corporate Reporting” creando la dinámica para el cambio, incorporando el concepto Core & More. Este concepto tiene como objetivo presentar informes corporativos de una manera inteligente, organizando información financiera y no financiera en función de los intereses de los usuarios. La información relevante para una amplia gama de partes interesadas estaría en el informe básico (Core), y los detalles adicionales para una audiencia más limitada integrarían otros informes (More).

GRI (Global Reporting Initiative)

La Iniciativa del Reporte Global, en inglés Global Reporting Initiative (GRI) es una organización creada en 1997. Su objetivo es el desarrollo y difusión de las guías para elaboración de Memorias de Sostenibilidad. Su misión es mejorar la calidad, rigor y utilidad de los reportes de sustentabilidad para que alcancen un nivel equivalente al de los reportes financieros. Se basa fundamentalmente en la implementación del triple balance: económico, social y medioambiental.

Los principios que sirven para determinar los asuntos e Indicadores sobre los que la organización debería informar, según GRI, son:

- 1) Materialidad: La información contenida en la memoria deberá cubrir aquellos aspectos e Indicadores que reflejen los impactos significativos, sociales, ambientales y económicos de la organización o aquéllos que podrían ejercer una influencia sustancial en las evaluaciones y decisiones de los grupos de interés.
- 2) Participación de los grupos de interés: La organización debe identificar a sus grupos de interés y describir en la memoria cómo ha dado respuesta a sus expectativas e intereses razonables.
- 3) Contexto de sostenibilidad: Se consulta sobre la forma en la que contribuye la organización, o pretende contribuir en el futuro, a la mejora o al deterioro de las tendencias, avances y condiciones económicas, ambientales y sociales a nivel local, regional o global.
- 4) Exhaustividad: La cobertura de los Indicadores y la definición de la cobertura de la memoria deben ser suficientes para reflejar los impactos sociales, económicos y ambientales significativos y para permitir que los grupos de interés puedan evaluar el desempeño de la organización informante durante el periodo que cubre la memoria.

Los Estándares GRI representan, según sus emisores, las mejores prácticas a nivel global para informar públicamente los impactos económicos, ambientales y sociales de una organización. La elaboración de informes de sostenibilidad a partir de estos Estándares proporciona información acerca de las contribuciones positivas y negativas de las organizaciones al desarrollo sostenible.

OBJETIVOS DEL DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS)

En septiembre de 2015 la Asamblea General de la ONU adoptó la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible, un plan de acción a favor de las personas, el planeta y la prosperidad, que también tiene la intención de fortalecer la paz universal y el acceso a la justicia. Esta Agenda contiene **17 objetivos** de aplicación universal que, desde el 1 de enero de 2016, rigen los esfuerzos de los países para lograr un mundo sostenible en el año 2030.

Estos objetivos presentan la singularidad de instar a todos los países, ya sean ricos, pobres o de ingresos medianos, a adoptar medidas para promover la prosperidad al tiempo que protegen el planeta. Reconocen que las iniciativas para acabar con la pobreza deben ir de la mano de estrategias que favorezcan el crecimiento económico y aborden una serie de necesidades sociales, entre las que cabe señalar la educación, la salud, la protección social y las oportunidades de empleo, a la vez que luchan contra el cambio climático y promueven la protección del medio ambiente.

La Agenda plantea 17 Objetivos con 169 metas de carácter integrado e indivisible que abarcan las esferas económica, social y ambiental.

IIRC (Consejo Internacional de Reporte Integrado)

“International Integrated Reporting Council (IIRC) es la organización impulsora a nivel internacional de los llamados “Reportes Integrados” como base para mejorar la comunicación sobre creación de valor, lograr avances en la evolución de los informes corporativos y realizar una contribución perdurable hacia la estabilidad financiera y el desarrollo sustentable” (IIRC, 2016)

EL Marco Internacional <IR> ha sido desarrollado para responder a esta necesidad y sentar los cimientos para el futuro.

Un informe integrado tiene como objetivo dar información acerca de los recursos y las relaciones utilizados y afectados por una organización, esto es lo que se denomina como “los capitales”.

Busca explicar cómo la organización interactúa con el entorno externo y con los capitales para crear valor en el corto, medio y largo plazo. Los capitales son inventarios de valor que se incrementan, disminuyen y transforman a través de las actividades y las salidas de la organización.

El Marco establece seis categorías de capitales: financiero, industrial, intelectual, humano, social y relacional, y natural, aunque las organizaciones que preparen un informe integrado no están obligadas a adoptar esta categorización o estructurar su informe conforme a estos capitales. (IIRC, 2014)

Desde hace mucho tiempo la profesión busca un modelo de informe que permita proveer información financiera y no financiera, para todos los usuarios, tanto internos como externos y que sea útil para la toma de decisiones en el corto, mediano y largo plazo.

Un informe integrado pretende ser una comunicación concisa acerca de cómo la estrategia de una organización, su gobierno corporativo, desempeño y perspectivas, en el contexto de su entorno externo, la conducen a crear valor en el corto, medio y largo plazo.

b. Aplicación del Marco Internacional de Reporte Integrado a los casos analizados

El Marco Internacional, desarrollado por el Consejo Internacional de Reporting Integrado (IIRC - International Integrated Reporting Council) tiene como propósito establecer Principios

y Contenidos que rijan el contenido global de un informe integrado, así como explicar los conceptos fundamentales que los sustentan.

Entre la información requerida por este Marco se encuentran las “Directrices”, cuyo objetivo es guiar la preparación y presentación de un informe integrado, explicando el contenido y cómo se presenta la información.

Entre ellas se encuentran:

- a) *Enfoque estratégico y orientación futura*: un informe integrado debe permitir entender mejor la estrategia de una organización y su relación con la capacidad para crear valor a corto, medio y largo plazo, así como con el uso de los capitales y el impacto que tiene sobre ellos.
- b) *Conectividad de la información*: un informe integrado debe mostrar una imagen holística de la combinación, la interrelación y la interdependencia entre los factores que afectan a la capacidad de la organización para crear valor a lo largo del tiempo.
- c) *Relación con los grupos de interés*: un informe integrado debería dar una idea de la naturaleza y la calidad de las relaciones de la organización con sus grupos de interés clave, incluyendo cómo y en qué medida la organización comprende, tiene en cuenta y responde a sus necesidades e intereses legítimos.
- d) *Materialidad*: un informe integrado debe revelar información sobre asuntos que afectan sustancialmente a la capacidad de la organización para crear valor a corto, medio y largo plazo.
- e) *Concisión*: un informe integrado debería ser conciso.
- f) *Fiabilidad y exhaustividad*: un informe integrado debe incluir todos los asuntos materiales, tanto positivos como negativos, de manera equilibrada y sin errores materiales.
- g) *Consistencia y comparabilidad*: la información en un informe integrado deberá ser presentada: a) de manera que sea consistente a lo largo del tiempo, b) de forma que permita la comparación con otras organizaciones en la medida que sea material para la capacidad de la organización de crear valor a lo largo del tiempo.

Se pretende revisar si los últimos Reportes Integrados presentados por Banco Macro y Globant cumplen con estas directrices establecidas en el Marco Internacional del IIRC.

Banco Macro

Banco Macro es un banco argentino de capitales privados nacionales, integrante del holding Grupo Macro. Comenzó a operar como banco en el año 1988, su primer reporte integrado lo presentó en el ejercicio correspondiente al año 2014.

En el reporte integrado de Macro, se indica que fue realizado siguiendo el marco de referencia proporcionado por el Consejo Internacional de Reporte Integrado (“IIRC”), los lineamientos de la Iniciativa de Reporte Global (Global Reporting Initiative - “GRI”), específicamente la Guía G4, así como también los Suplementos Sectoriales para la industria financiera y los 10 principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas y su Red Local.

Globant

Globant es una empresa argentina dedicada a la informática y el desarrollo de software, su crecimiento ha sido exponencial desde sus comienzos en 2003. El Reporte Integrado bajo análisis, es decir, el del 2016, es el primero que la empresa realiza.

Según se detalla en el informe integrado de Globant, el mismo fue realizado de acuerdo al Marco Internacional de Reporte Integrado de IIRC conjuntamente con los lineamientos GRI-G4 y sus Principios. Asimismo, se adhiere a los diez principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y a los estándares emitidos por Junta de Normas de Contabilidad de Sustentabilidad (SABS) considerándolos útiles por la industria en la que operan.

En el reporte, Globant informa que, al ser el primer reporte integrado, hay un largo camino por recorrer para alcanzar los objetivos del Marco de Reportes Integrados de IIRC. Sin embargo, expresan estar comprometidos con seguir trabajando para lograr consistencia entre el desempeño financiero y no financiero, la concisión y la perspectiva en sus informes.

Análisis de los casos a partir de las directrices

El objetivo del Marco Internacional de Reporte Integrado es incorporar, en un mismo informe, tanto la información financiera como la no financiera. La búsqueda de cubrir todas las necesidades de los usuarios, en general, han fracasado debido a la multiplicidad de objetivos en el proceso decisorio. (Belkaoui, 1996)

Al momento de realizar el análisis, en cuanto al cumplimiento de las directrices del Marco Internacional del IIRC de los Reportes Integrados de Banco Macro y Globant, el primer inconveniente que surge es la inexistencia de instrucciones detalladas en cuanto a cómo llevar a cabo dicho reporte.

Debido a que existen diversos pronunciamientos para definir el contenido de los reportes integrados, hemos considerado algunas de las directrices incluidas en el Marco Internacional para intentar validar su cumplimiento, dentro de estos dos casos seleccionados.

En primer lugar, la manera en la cual una organización informa sobre la sustentabilidad presenta abordajes alternativos como se ha detallado anteriormente en este trabajo. La falta de obligatoriedad de alguno de ellos genera heterogeneidad en la selección de variables relevantes por parte de las empresas. En particular, para los dos casos analizados, esto provoca que la directriz "*consistencia y comparabilidad*" no se cumpla, pues los dos informes analizados no son comparables debido a que fueron preparados siguiendo distintos criterios.

En cuanto a la directriz, "concisión", reportes que cuentan con más de 300 páginas (Banco Macro, 312 y Globant, 389 páginas) no parecen cumplir con esta característica.

Otra de los principios establecidos en el marco se refiere a "*fiabilidad y exhaustividad*", el cuál refiere a que debe incluir todos los asuntos materiales, tanto positivos como negativos, de manera equilibrada y sin errores materiales. Para determinar si cumple o no con esto deberíamos conocer información interna la cual no es de público acceso. Es muy probable que los asuntos positivos sean informados, pero nada obliga a informar los impactos negativos. Flower (2015) atribuye el hecho de la selección de información a revelar a los cambios ocurridos en los últimos años en el IIRC. El autor realiza un análisis del cambio de enfoque a lo largo del tiempo por parte del IIRC en cuanto al abandono de la contabilidad sobre la sostenibilidad ya que el foco está puesto, en la actualidad, en el "valor para los inversores" y no el "valor para la sociedad". El autor también afirma que el IIRC no obliga a las empresas a reportar externalidades negativas (como, por ejemplo, en el ambiente) y concluye que, al estar dominado el IIRC en su composición por la profesión contable y las empresas multinacionales, no plantearán iniciativas que amenacen su posición.

Teniendo en cuenta que estos informes deben ser útiles para la toma de decisiones de las partes interesadas, originaría decisiones erróneas conocer sólo las cuestiones positivas.

Respecto a la directriz “materialidad”, la empresa debería revelar información con impacto en la creación de valor. La imposibilidad de determinar impactos negativos por parte de la empresa repercute sobre el cumplimiento de esta directriz.

Del análisis realizado surge que los citados casos de reporte integrado no cumplen un gran número de las directrices presentes en el Marco Internacional del IIRC.

6. CONCLUSIONES

Es evidente que, desde los últimos 20 años del siglo XX, el cambio climático y el desarrollo sostenible han pasado a formar parte de la agenda de la mayoría de los países y de los organismos internacionales. El paradigma en el cual los proyectos a realizar eran aquellos que recuperaban la inversión en el menor tiempo y con el mayor margen de beneficio es inviable en la actualidad si no incluyen variables relacionadas con lo social y medioambiental en el análisis.

La manera en la cual una organización informa sobre la sostenibilidad presenta abordajes alternativos como, por ejemplo, el protocolo de indicadores GRI, la ISO 26000 o, como marco general, los Objetivos del Desarrollo Sostenible (ONU).

En cuanto a los informes contables, la disciplina no ha sido ajena a los cambios producidos en las últimas décadas a partir de crisis producidas en los ámbitos económico, político y social.

El presente trabajo supone el inicio de una línea de investigación que, reconociendo la aparición de un nuevo paradigma de pensamiento económico que incluye al medioambiente, pretende revisar las particularidades en la emisión de los denominados “reportes integrados”, de acuerdo al marco internacional del Consejo Internacional de Reporting Integrado (IIRC - International Integrated Reporting Council) y relacionarlos con características esenciales de la información contable.

Hemos realizado una revisión de marcos posibles para la elaboración de reportes integrados encontrando enfoques distintos que conspiran contra la estandarización de la información sobre la sostenibilidad.

Asimismo, analizamos dos casos de nuestro medio en los cuales puede reconocerse el esfuerzo de las organizaciones en la emisión de información sobre sostenibilidad pero, en general, no cumplen un gran número de las directrices presentes en el Marco Internacional del IIRC y que, por otra parte, la definición de su cumplimiento se convierte en dificultosa sin una revisión externa con un marco claro y medible.

El mismo Consejo Internacional de Reporte Integrado (IIRC) en su página web brinda ejemplos de reportes integrados que cumplen con cada una de las directrices, conceptos fundamentales y contenido. Brindan una empresa por cada término asumiendo que una misma empresa no cumple integralmente sino parcialmente.

Estas conclusiones están en línea con una investigación realizada en 2014 por Hauque, S.M. y Rabasedas, M.L. quienes afirman que:

"Si bien el lanzamiento del Marco Conceptual Internacional para RI es relativamente reciente y por tanto, el desarrollo de RI es incipiente, los resultados de la investigación presentada permiten concluir que la información de buenas prácticas en RI es dispar y heterogénea. Ante la inexistencia de un reporte que cumpla con los

principios y elementos de contenido del Marco, parecería ser que su aplicación práctica es, en realidad, de difícil alcance." (Hauque y Rabasedas, 2014, p. 10)

Si bien la emisión de información sobre sostenibilidad permite evaluar a las organizaciones de manera integral, el Marco Internacional de RI debería avanzar sobre la definición de metodologías, variables seleccionadas y unidades de medida aplicables que permitan contar con información útil que cumpla con las directrices emitidas por el IIRC.

Consideramos que la emisión de información sobre la sostenibilidad de las organizaciones, que no pierda de vista la relevancia del rendimiento financiero de las acciones realizadas y que cumpla con características cualitativas esenciales de la información contable es el camino más adecuado. Es por ello por lo que hemos iniciado esta línea de investigación en la cual pretendemos avanzar, siendo este trabajo, un aporte embrionario y parcial.

7. BIBLIOGRAFÍA

AA1000 (AccountAbility) Disponible en <https://www.accountability.org/standards>. Consulta abril 2017.

ACCOUNTANCY EUROPE. Disponible en <https://www.accountancyeurope.eu>. Consulta septiembre 2017.

Barbei, A. y Neira, G. (2016). La dimensión social y ambiental en el proceso decisorio como herramienta para crear valor en las organizaciones. Documentos de Trabajo del CECIN.

Banco Macro. Disponible en http://www.ri-macro.com.ar/bancomacro/web/conteudo_es.asp?idioma=2&tipo=41340&conta=47 .

Consulta Septiembre 2017

Belkaoui, A. (1996). *Accounting, a multiparadigmatic science*. Greenwood Publishing Group.

Foladori, Guillermo, (2001): Controversias sobre sustentabilidad: La coevolución sociedad-naturaleza, México, D.F, Editorial ,Universidad Autónoma de Zacatecas.

Felber, Christian (2014) "La economía del bien común: un modelo económico que supera la dicotomía entre capitalismo y comunismo para maximizar el bienestar de nuestra sociedad". Paidós. Buenos Aires.

Flower, J. (2015). The international integrated reporting council: a story of failure. *Critical Perspectives on Accounting*, 27, 1-17

Global Compact. Disponible en <https://www.pactomundial.org>. Consulta noviembre 2017.

Global Reporting Initiative (GRI). Disponible en: <https://www.globalreporting.org/Pages/default.aspx> . Consulta octubre de 2017

Globant. Disponible en https://www.globant.com/sites/default/files/sus_reports/glb-sustainabilityreport2016.pdf Consulta Septiembre 2017

International Integrated Reporting Council (IIRC). Disponible en www.theiirc.org Consulta enero 2017.

Irigoyen, Elia (2001) "Economía Ambiental". Universidad Iberoamericana Puebla. México.

ISO26000 Disponible en <https://www.iso.org> Consulta marzo 2017.

OBJETIVOS DEL DESARROLLO SOSTENIBLE. Disponible en www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible. Consulta abril 2017.