



Reportes financieros integrados, un enfoque de pensamiento holístico: propuesta teórica, como mecanismo para gestión del riesgo y la incertidumbre en las organizaciones

Saldívar del Ángel, Roxana;¹ Saucedo Solís, Fernando²
& Garza de la Cruz, César Adrian³

¹Universidad Autónoma de Nuevo León, Facultad de Contaduría Pública y Administración. San Nicolás de los Garza, Nuevo León, México, roxanaver@hotmail.com, Av. Universidad S/N Col. Ciudad Universitaria, (+52) 81 83 29 4080 ext 5553

²Universidad Autónoma de Nuevo León, Facultad de Contaduría Pública y Administración. San Nicolás de los Garza, Nuevo León, México, fersauceda@hotmail.com, Av. Universidad S/N Col. Ciudad Universitaria, (+52) 81 83 29 40 80 ext 5553

³Universidad Autónoma de Nuevo León, Facultad de Contaduría Pública y Administración. San Nicolás de los Garza, Nuevo León, México, cfacpya@yahoo.com.mx, Av. Universidad S/N Col. Ciudad Universitaria, (+52) 81 83 29 40 80 ext 5553

Información del artículo arbitrado e indexado en Latindex:

Revisión por pares

Fecha de aceptación: Agosto de 2018

Fecha de publicación en línea: Diciembre de 2018

Resumen

El reporte integrado (IR) es una tendencia innovadora en materia de revelación de los informes de sostenibilidad, para divulgar los datos financieros y no financieros que producen las empresas, aunque estas prácticas comenzaron desde la década del 2000, estos esfuerzos se han reconocido desde el 2010 Eccles y Krzus (2014), Jensen y Berg, 2012; estas prácticas tienden a mostrar un escenario más completo del valor de las empresas, ya que permite gestionar sus riesgos a largo plazo. La investigación tiene como objetivo identificar los factores relevantes que justifiquen, porque los estados financieros básicos deben ser complementados, con información no financiera que identifique las externalidades sociales y ambientales a los que está expuesta la organización, dando origen a reportes financieros integrales con un pensamiento sistémico u holístico que les permita gestionar el riesgo. Se realizó una revisión documental profunda y analítica de teorías y estudios sobre el tema que aún es incipiente, como principales hallazgos se identificaron elementos que justifican la adopción de este tipo de informes y que requieren de normativas, así como de políticas públicas por parte de organismos nacionales e internacionales en materia de contabilidad, finanzas y auditoría. El trabajo se divide en 3 secciones: 1.- introducción, 2.- antecedentes de los reportes financieros integrados, estudios recientes, perspectivas, resultados y 3.- conclusiones.

Palabras claves: Reportes financieros integrados, contabilidad ambiental, riesgo

Abstract

The integrated report (IR) is an innovative trend in the disclosure of sustainability reports, to disseminate financial and non-financial data produced by companies, although these practices have begun since the 2000s, these efforts have been recognized since the 2010 Eccles and Krzus (2014), Jensen and Berg, 2012; These practices tend to show a more complete scenario of value of the companies, which allows to manage their risks, that the basic financial results require complements, with financial information that identifies the social and environmental externalities to which the organization is exposed, originating to comprehensive financial reports with a systemic or holistic thinking that allows them to manage risk. A deep and analytical documentary review of the techniques and studies on the subject that is still incipient was carried out, as the main findings were identified elements that justify the adoption of this type of reports and that require regulations, as well as public policies on the part of national and international organizations in accounting, finance and auditing matters. The work is divided into 3 sections: 1.- introduction, 2.-background of the integrated financial reports, recent studies, perspectives, results and 3.-conclusions.

Key words: integrated financial report, environment accounting, risk

1. INTRODUCCIÓN

En la actualidad producto de la globalización y el inminente y vertiginoso avance tecnológico ha llevado a las organizaciones a sobrevivir en ambientes empresariales complejos, donde el objetivo principal de maximizar riqueza como lo mencionó Friedman (1970) se ha complementado hoy en día, con otros objetivos que responden, no solo a los intereses de los empresarios sino también a los de los grupos de interés como opina Argandoña (1984). En la contabilidad tradicional los reportes o estados financieros siempre ha estado orientados a informar sobre las transacciones financieras de las organizaciones como lo son el Balance General, Estado de Resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de variación en el capital contable (NIFS, 2018),

Sin embargo ya se están gestando propuestas desde los organismos que regulan la información financiera como el CINIF (Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera), o el IFAC (Institute Federal Accounting Council) y colegios profesionales de los diferentes países, sobre la importancia de incluir en los reportes financieros las externalidades positivas y negativas provocadas por la empresa y viceversa, en el entorno donde operan los negocios, esto con el objetivo de cumplir con el compromiso de la responsabilidad social, y ambiental no solo la responsabilidad económica.

México asumió ante el pacto mundial que para el año 2020 reducirá los gases de efecto invernadero en un 30%, este compromiso representa un reto muy grande. Porque estos gases provienen en gran medida de las empresas que cotizan en bolsa BMV (2012).

En el afán de solucionar estos problemas los organismos internacionales y nacionales como la Organización de las Naciones Unidas (ONU) la Organización para la cooperación y el desarrollo (OCDE) el Banco Mundial (BM) BID (Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) han realizado recomendaciones a los países para que se busquen alternativas con regulaciones y mecanismos que contribuyan a cumplir con este objetivo en materia de sustentabilidad y responsabilidad social corporativa, porque es importante que los accionistas o inversionistas tengan en sus expectativas de negocio los nuevos ambientes en los que se están gestando los negocios y estos tengan los suficientes fundamentos para involucrarse en este tipo de políticas que contribuyen al desarrollo de los países.

Molina (2010), menciona que los criterios sociales, influyen con mayor frecuencia en la toma de decisiones en las organizaciones y el adoptar prácticas de sustentabilidad y responsabilidad social corporativa puede ayudar a recuperar la confianza y proporcionar a los gestores financieros una herramienta adicional para mitigar el riesgo y maximizar beneficios (Aras & Crowter, 2009)

Uno de los retos más importantes de los que generan la información financiera y reportan indicadores para la toma de decisiones, es convencer a los accionistas de invertir en proyectos estratégicos sustentables y responsables socialmente, esto representa un reto para la alta dirección porque como menciona Aras & Crowter (2009) existe un conflicto de intereses entre los accionistas, que siempre buscarán maximizar beneficios y por otro lado la dirección que busca permanecer a largo plazo atendiendo a los grupos de interés quienes al final de un determinado tiempo son los que garantizan la permanencia.

Esta investigación, tiene como objetivo identificar los factores relevantes que justifiquen, porque los estados financieros básicos deben ser complementados, con información no financiera que identifique las externalidades sociales y ambientales a los que está expuesta la organización, dando origen a reportes financieros integrales con un pensamiento sistémico u holístico.

Husted & Allen (2000), Aras & Crowter (2009), mencionan que las empresas que adoptan prácticas responsables y sustentables, e invierten en proyectos estratégicos con estas características tienen costos menores, porque la empresa: 1) mejorará su imagen ante los clientes, sus utilidades y sus ventas. 2) Mejorará el ambiente laboral y seguridad social. 3) atraerá inversiones a costos menores. 4) mejorará las relaciones con la comunidad y 5) la relación con los reguladores se verá mejorada.

La federación internacional de contadores (IFAC) por sus siglas en inglés es la organización mundial de la profesión contable, recientemente ha emitido comunicados y recomendaciones sobre la importancia que tiene que los hombres de negocios hoy en día visualicen la información contable desde un aspecto integral, es decir identificando cada uno de los elementos internos y externos con los que la empresa interviene en lo económico, lo social y lo ambiental.

Cuando en los estados financieros se complementan con información adicional, da un mayor panorama sobre la actuación de la empresa, por ello se recomienda identificar los impactos negativos y positivos a los que se está enfrentando la organización pero que no son cuantificados en forma monetaria. La forma en como el mundo empresarial hoy en día percibe su entorno ha cambiado, por lo que los empresarios de hoy necesitan de información integrada es decir, información que les permita tomar decisiones en corto y largo plazo, es por ello que la revelación de la información financiera debe tomar otro giro como se ha venido manejando tradicionalmente, empieza a gestarse conceptos como contabilidad ambiental así como la contabilidad social, este enfoque según los estudios.

Ariza (2007) plantea dos dimensiones de la contabilidad ambiental y social la interna y la externa. La interna refiriéndose a los empleados, accionistas, personal que labora en la empresa y la externa a todos los grupos de interés. Es por ello que el estudio de las teorías contables y su evolución es un punto de partida para propuestas, de cómo se debe revelar la información financiera, para responder a los nuevos retos a los que se enfrentan los hombres de negocios en la actualidad.

2. MARCO TEÓRICO

El informe integrado que aprobó el consejo internacional de reportes toman relevancia conceptos como: Modelo de negocio y valor añadido a la organización, planeación estratégica del negocio la conectividad y la materialidad, la visión, riesgos, amenazas, oportunidades de la empresa. Para la contaduría representa todo un reto que los reportes financieros empiecen a revelar información cualitativa y cuantitativa de impacto ambiental y social.

En este sentido esta investigación teórica tiene como objetivo documentar y agrupar las teorías como la de Moneva, (1993) García Casella (1993), García Fronti, (1993) quienes resumen que la importancia y necesidad de reportes financieros integrado por que los beneficiarios potenciales son S la sociedad y la propia empresa.

Para plantear un modelo de gestión con pensamiento integrado, que ayude a los directivos a gestionar y mitigar el riesgo y la incertidumbre en los escenarios en los que operan los negocios.

El medio ambiente ha sufrido un deterioro irreversible, provocado en gran medida por los efectos colaterales que producen la industria, este problema es relevante porque es producido por las empresas principalmente, los grandes corporativos (BMV,2018).

En 2050 seremos en el mundo nueve mil millones de personas según estimaciones de la OCDE, la demanda por los recursos humanos técnicos y naturales también los hará, lo que obliga a los hombres de negocios a estar incluyendo en sus agendas, la implementación de estas prácticas.

- PENSAMIENTO INTEGRAL. Montoya (2007) define el pensamiento integral en tres dimensiones:
 - a. Dimensión lógica del pensamiento, donde se estructura lógicamente el pensamiento, es decir se establece la congruencia de las ideas en forma sistémica
 - b. Dimensión sustantiva del pensamiento, es donde se enjuician las ideas, se prueba la objetividad y se produce la información para validarla y compararla.
 - c. Dimensión dialógica del pensamiento, es la característica más importante, ya que evalúa el pensamiento con respecto a otros parámetros, de los cuáles se puede influenciar para emitir un juicio.
- PENSAMIENTO HOLÍSTICO. Para la real academia española el pensamiento holístico “Es una forma de comprender la interacción entre los seres vivos y todo lo que les rodea y viceversa”. “Holístico” significa “completo”, así que pensamiento holístico “Es una forma de pensamiento completo en el que se engloba todo lo que ha sido creado”.

1.1 Fundamentos contables

Es por ello que se cree conveniente implementar regulaciones en materia de reportes financieros en este sentido, para condicionar a las empresas no solo a informar los resultados en forma cuantitativa sino cualitativa pero con la formalidad de un reporte como pudiera ser el balance o el estado de resultados normados por la NIF B-5 y B-6.

Los profesionales de la contaduría tenemos la responsabilidad social de generar información veraz y oportuna y confiable y en este sentido contempla la información de las externalidades en materia social y ambiental NIF A-1.

El concepto de contabilidad ambiental ha estado tomando fuerza gradualmente, con estudio y hallazgos interesantes como los estudios de Barco (2013) y Peguero (2013). Quienes mencionan que la inversión socialmente responsable contempla estudios previos de efectos colaterales que las empresas pudieran tener cuando implementan sus proyectos de inversión y que cuando se reporta a los accionistas las expectativas del proyecto este reporte debe contener la evaluación de las externalidades.

El concepto de contabilidad ambiental hace referencia a la modificación del sistema de cuentas nacionales para incorporar en este, el uso y explotación de los recursos naturales. Tomando de base estos conceptos se establece la base de información financiera y no financiera que es necesaria incluir en los reportes financieros que emanan de la contabilidad, para que los accionistas o directivos

tengan elementos suficientes que les permitan tomar decisiones minimizando riesgos ya que cuando se evalúan e incluyen elementos de este tipo en la toma de decisiones los rendimientos a largo plazo aumentan y los riesgos se pueden gestionar mejor, como los estudios de Rodríguez y Cortez (2012) quienes en sus estudios han encontrado que, hay una relación en forma positiva en los resultados financieros de las empresas cuando estas adoptan prácticas de responsabilidad social y las revelan.

En 2001, la Comisión de Comunidades Europeas emite una recomendación para el reconocimiento, la medición y la publicación de las cuestiones medio ambientales en las cuentas e informes anuales de las empresas, basada en la lógica del marco conceptual de las Normas Internacionales Contables emitidas por la IASB (International Accounting Standards Board), organismo responsable de la emisión de las normas por parte del IFAC (International Federation of Accountants. Federación Internacional de Contadores), organización de regulación internacional de la contabilidad financiera; se parte de que dicha lógica goza de una gran difusión en la Unión Europea (Fernández, 2001).

Reportes financieros integrados

El Consejo Internacional de Información Integrada (IIRC por sus siglas en inglés) define al reporte integrado como "un proceso que da lugar a la comunicación de una organización. Más visiblemente es un reporte integrado periódico, acerca de cómo la estrategia, el gobierno corporativo, el desempeño y las perspectivas de una organización conducen a la creación de valor en el corto, mediano y largo plazos.

El consejo mundial del reporte integrado es una alianza a nivel mundial de inversionistas, reguladores de los mercados financieros, organismos de normalización, miembros de corporaciones, profesionales de la contabilidad y organizaciones no gubernamentales. (IFAC, 2018).

EL IIRC, ha pronunciado las recomendaciones para que los reportes financieros en las organizaciones sean integrados es decir incluyan información estadística y de tendencias de crecimiento. (IIRC,2018).

Estas recomendaciones pretenden tener una información más completa. El integrar la información de la empresa en un reporte representa un mecanismo eficaz para los negocios que buscan redireccionar su enfoque, en el sentido de que la visión estratégica de corto plazo sea a largo plazo, generando valor en cada una de las acciones que adopten ya que este tipo de reportes incluyen todas las variables operativas y financieras, internas y externas de la organización.

La tendencia contable en materia de reportes financieros incluye un pensamiento holístico adherido a las estrategias del negocio y pasar de los reportes tradicionales de la contabilidad financiera a un reporte sistémico estratégico.

El reporte integrado se pretende que revele una visión holística de la mezcla, interacción y la relación entre los elementos que afectan su capacidad para generar valor a la organización en el corto y largo plazo.

En la Tabla 1 se muestra una reseña de la evolución de los reportes financieros y como en diferentes décadas ha cambiado el alcance de los mismos.

Tabla 1. Evolución de los reportes financieros y no financieros.

Etapas	Diferentes informes	Alcance del informe financiero
Entre los años 60-70	Informes con contenido financiero	Dimensión exclusivamente financiera
Entre los años 70 y 80	Informes aislados de información financiera	Una dimensión financiera aislada de la información social y ambiental
	Informes aislados de información social o ambiental	Una dimensión de sostenibilidad (social o ambiental)
Los años 90	Informes aislados de información financiera	Dimensión financiera
	Informes especializados en sostenibilidad que conjugan información social y ambiental	Dos dimensiones de sostenibilidad que ganan vigor: ecológica y social
Los años 2000	Algunas iniciativas de combinar información de sostenibilidad e información financiera bajo el Informe anual	Recuperación de la importancia de la dimensión financiera de los Informes y auge de la información con contenido no financiero
Tendencias	Un único Informe Integrado	Tres dimensiones de sostenibilidad
	(visión holística de la organización)	(financiera, ecológica y social en equilibrio)

Fuente: Elaboración propia adaptada de Hahn y Kühnen (2013, p. 7).

1.2 Ventajas que generan valor cuando se revela información de la compañía en un reporte integrado

a) Mejora la imagen de la compañía, el público tiene mayor información de la organización, b) Al considerar variables internas y externas del macro y micro entorno de la organización provoca en los grupos de interés certidumbre que a largo plazo se ve reflejada en los rendimientos de la compañía, c) Permite a la empresa monitoreo constante de fuerzas y debilidades, así como de oportunidades y amenazas para equilibrar las estrategias y distribuir los recursos de la empresa en función de ese monitoreo d), mejora los procesos de comunicación dentro de la organización, e) Se puede convertir en un sistema de autocontrol interno, f) Se convierte en un mecanismo de capacitación automático, g) se optimiza el análisis financiero como tarea, al ser prospectivo y evaluativo ya que considera las externalidades, innovando procesos para generar la información requerida. (GRI, 2018).

Existen organismos que han desarrollado metodologías para realizar un reporte de información integrado como el G4 del Global Reporting Initiative. Este organismo de carácter independiente tiene desde el año 1999, un enfoque multi stakeholder para elaborar reportes de sostenibilidad en las empresas utilizando criterios estándar y homogéneos, que permiten la comparabilidad de esta información, en este sentido la información complementaria de responsabilidad social y de sustentabilidad cumpliría con la normativa contable en los que respecta a las características de la información contables de utilidad, comparabilidad y veracidad como se menciona en la NIF A-1.

1.3 La contabilidad y el reporte integrado

La contabilidad ha evolucionado desde sus inicios Paccioli (1491), siempre dando respuesta a los requerimientos de los usuarios quienes hoy en día han incrementado sus exigencias en la información sobre la que se toman decisiones. En este sentido la contabilidad ambiental, la contabilidad verde o la contabilidad del desarrollo sustentable toma relevancia ya que sería la base para la información complementaria a la información financiera para generar el reporte.

Reyes Solano (2010) identifica que en la contabilidad ambiental se utilizan cuentas ambientales y cuentas convencionales, las cuentas ambientales registran los impactos de la empresa en el medio ambiente. Como se muestra en la tabla No. 2

Tabla No.2 Ejemplo de propuestas de cuentas ambientales para un reporte integrado.

Cuentas ambientales	Cuentas convencionales
Desechos de procesos de producción	Compras de materia prima
Contaminación del aire emitido por los hornos utilizados en el proceso de producción	Ventas a crédito
Residuos en aguas contaminadas producto de las líneas de producción	Inventarios de productos terminados
Exceso de ruido, provocado por las máquinas cortadoras de acero	Utilidad del ejercicio
Exposición de los empleados a la emisión de polvos, residuos y gases	Documentos x pagar

Fuente: Elaboración propia con base en Reyes Solano (2010) y Becken, S. & Patterson, M. (2006).

Es importante mencionar que cuando se habla de cuentas ambientales las unidades de medida no son monetarias se miden en Kilos, metros cúbicos etc, sin embargo al incluirla en un reporte integrado inciden directamente en los rendimientos financieros. (PWC, 2018). Ablan y Méndez (2004) mencionan que el capital natural que representa recursos naturales son difícil de cuantificar en una organización, pero se deben de considerar ya que aunque no están identificados dentro de los rubros del capital contable, si añaden valor a la organización.

CINIF (2018) establece que el objetivo de los estados financieros es proveer información de una entidad acerca de la posición financiera, y revelar información de los activos, de los pasivos, el capital, los ingresos y los egresos, retomando la idea central de esta investigación de que es la revisión teórica de la importancia y necesidad de que las empresas generen un reporte integrado, empiezan a surgir conceptos como: eco-eficiencia, eco-auditoría, eco riesgos, eco-gestión, publicidad ecológica, Como lo señala Ablan y Méndez (2004).

Dada la importancia que tienen los estados financieros como proveedores de información para la toma de decisiones en las organizaciones es importante replantear la necesidad de considerar en esta información el enfoque de contabilidad ambiental considerando variables contingentes, enfoque multiusuario, valoración contable de impactos ambientales, ya que desde 1993 en diversos foros contables del mundo se ha planteado la necesidad de cuantificar el impacto de los costos sociales ya ambientales en las organizaciones así como la propuestas de normativas que obliguen a su revelación para que las organizaciones tengan datos robustos que les permitan emitir un estado financiero integral.

En la comunidad económica europea (CEE) en el año 2001, basándose en las normas internacionales del IASB (International Accounting Standards Board) emitió una recomendación de publicar en las cuentas informales los impactos de las empresas en el medio ambiente, la situación imperante y que se pretende plantear en este estudio es encontrar las evidencias necesarias para que pase de ser una recomendación a una regulación por parte de los organismos nacionales e internacionales que colegian a los profesionales de la contaduría, como lo menciona (Fernández, 2012).

La CEE en el año 2002, recomienda también a las empresas miembros de sus países que es imperante que las empresas realicen un informe de sustentabilidad, describiendo en forma narrativa sus procesos y como van impactando al medio ambiente ya a la sociedad, ya que las regulaciones existentes en materia de revelación de información financiera, no tienen el alcance de incluir este tipo de información, esto fue mencionado en los estudios de Moneva y Lameda (2004).

Otro punto importante analizar, para llegar al cuestionamiento de este estudio, es que en las normativas contables incipientes que existen, de revelar este tipo de información, es que esta información, se reportan como notas complementarias a los informes financieros formales y el pronunciamiento de los estudiosos de la contaduría debe hacerse en el sentido de que sea normado, es decir incluido en las NIFS o en las IFRS.

Aunado a que se requieren mayores estudios sobre las relaciones que hay entre el impacto financiero de las organizaciones y variables puntuales como el cambio climático por ejemplo y los costos en los que las organizaciones tienen que incurrir para los, mitigarlos y disminuir la incertidumbre (IFAC, 2018).

En base a la literatura revisada y análisis conceptual de cada uno de las normativas contables en lo que respecta a este tema, se plantea la siguiente pregunta de investigación.

Pregunta de investigación

¿Por qué el reporte integrado debe estar regulado por la normativa contable nacional e internacional, como mecanismo para gestionar el riesgo y disminuir la incertidumbre financiera?

En el año 2015 La organización para la cooperación y desarrollo económico de los países (OCDE) se pronunció para que en todas las agendas de los gobiernos pusieran especial atención sobre el cambio climático, y 200 países firmaron el acuerdo de París, donde se comprometían a contribuir a no incrementar la temperatura global, en este sentido los países implementaron en sus políticas públicas recomendaciones y regulaciones para que las empresas ajusten sus modelos de procesos y negocios a esta instrucción, sobre todo las empresas que pertenecen al ramo de la energía, carbono y transporte, y de esta manera reducir la emisión de gases al medio ambiente, estos esfuerzos han sido notables pero no suficientes porque obligan a las empresas a cumplir con las normativas públicas es decir permisos, uso de suelo, instalación de equipo especial en los procesos industriales, manejo de residuos, control de contaminantes etc, pero no hay regulación para la revelación en los estados financieros. (OCDE, 2018).

Riesgos ambientales, sociales y financieros

La forma en como los empresarios, identifican, evalúan y gestionan sus riesgos puede representar el comienzo para que la organiza-

ción sea rentable Saldívar (2016), en los estudios de Melloni et. Al. (2016), Truant (2017) y Maroum (2018) queda de manifiesto que este tema de investigación ha cobrado relevancia y se empieza a tener evidencia empírica que los reportes financieros integrados son necesarios para la gestión del riesgo. En la Tabla No.2 se realiza un análisis de los recientes estudios sobre este tema.

Tabla No.3 Estudios relevantes sobre el efecto de los reportes integrados en el desempeño de la organización.

Melloni et al (2016)	Un informe integrado (IR) debe comunicarse de forma "concisa" Sobre cómo la estrategia, el gobierno, el desempeño y las perspectivas de una empresa, en el contexto de su entorno externo, conducen a la creación de valor sostenible, un reporte integrado debe ser completo y equilibrado incluyendo todo lo positivo y negativo. Las empresas con peor rendimiento social proporcionan informes que son más nublados (es decir, menos concisos) y con menos información sobre su sostenibilidad Rendimiento (es decir, menos completo), también que la interpretación de la información depende de cómo la organización plantee e integre las estrategias las estrategias en materia de ambiente, sostenibilidad y responsabilidad social.
Belverd et al. (2017)	Belverd realiza un estudio comparando una muestra de empresas estadounidenses contra empresas del resto del mundo que realiza reportes financieros integrados, e identifica como principales hallazgos que las empresas estadounidenses son menos propensas a revelar integralmente considerando el impacto ambiental o de responsabilidad social a diferencia de las empresas europeas por ejemplo, quienes muestran más adhesión a cumplimiento de normativas tanto financieras y de sustentabilidad, atribuyendo a que puede inclusive ser por factor cultural.
Truant (2017)	En esta investigación se consideran las normas emitidas por el Consejo de Normas de Contabilidad de Sostenibilidad (SASB) estadounidense, las directrices G4 emitidas por el El Global Standard Board (GSSB) y el marco del International Integrated Reporting Council (IIRC) identifican lo imparte que es de ampliar la revelación y la divulgación de los riesgos sociales, ambientales y éticos, dentro de los informes financieros y socio ambientales. Truant probó la relación entre su nivel de divulgación de riesgos y otras variables relevantes. Este estudio revela las relaciones entre los informes de sostenibilidad y la divulgación de riesgo ético-social-ambiental. Las organizaciones deberán aprender a realizar pronósticos financieros incluyendo riesgo financiero, social y ambiental.
Maroun (2018)	En su estudio Maroun (2018) realiza una investigación donde plantea la posibilidad de adoptar un enfoque normativo que obligue a las empresas que cuando con sus resultados y sus impactos ponen en peligro de extinción alguna especie lo deben de revelar. Los informes propuestos por Maroum, tiene la intención de revelar en forma integral toda el proceso de generación de información. Este estudio parte de una visión ecológica y el revelar estos impactos es una innovación en los temas ambientales de cómo reaccionar ante las amenazas planteadas por la extinción masiva.

Fuente: Elaboración propia.

Los factores ambientales, sociales y éticos deben de ser incluidos en las estrategias de gestión del riesgo del negocio. Existen dos tipos de riesgos relacionados con el clima: a) Riesgo de transición y los riesgos físicos, los primeros hace referencia a la migración de una industria o empresa con gran emisión de carbono a pasar a una de baja emisión. Y los segundos y más complicados se refiere a los fenómenos meteorológicos extremos. La cultura empresarial está cambiando, las empresas al igual que los países requieren de sistemas contables y reportes financieros formales que reflejen los índices de progreso y que incluyan estas variables.

Hipótesis

Después de la revisión literaria y el análisis de la información se establecen el siguiente supuesto. Ho: La empresas que reportan estados financieros integrados gestionan y minimizan mejor sus riesgos en contra parte con las que solo reportan de acuerdo a la normativa contable vigente. Porque cuando las empresas reportan integralmente están considerando prácticas sustentables dentro de la organización. (IFAC, 2018).

3. MÉTODO

Para el desarrollo de este trabajo:

1. Se realizó un análisis documental en forma exploratoria y descriptiva sobre el tema de reportes financieros integrales. Así también sobre investigaciones recientes sobre el tema y los principales hallazgos.
2. Se propone un modelo teórico de implementación de la práctica de generar reporte financiero integral.
3. En base a este modelo se identifica la importancia de la interrelación entre los diferentes actores de la compañía como mecanismo para gestión del riesgo y la incertidumbre.
4. Interpretación de Resultados
5. Se generaron las conclusiones del estudio, sus limitaciones y sus alcances

El Papel de la profesión contable

Los profesionales de la contaduría hoy en día están mostrando una tendencia a cada vez más incluir en los reportes financieros los factores de sostenibilidad para crear valor a la organización vía transparencia y alcance de la información, ya que permite identificar el riesgo y la incertidumbre del mercado en el cual opera la empresa, permite crear procesos innovadores que le permitan a la empresa a innovar antes estos retos sustentables. La IFAC está desarrollando un marco internacional Integrado de Información (IIRC) para tropicalizar este tema en todas las organizaciones obligadas a reportar sus rendimientos, sus presupuestos, su gobierno corporativo y como estas conducen a la creación de valor, se recomendará un informe único.

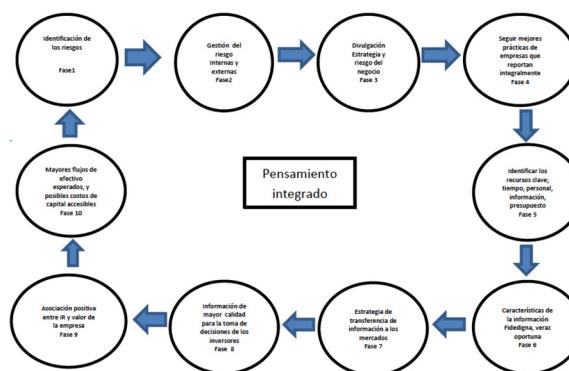
4. RESULTADOS

Como hallazgo importante en la revisión de la literatura y después de haber analizado el estado del arte, se plantea el siguiente modelo a manera de recomendación de la implementación del reporte financiero integrado como mecanismo para la gestión del riesgo y la incertidumbre. La figura No1. Muestra en forma secuencial el mecanismo recomendado para la implementación de reportes financieros integrados, en forma sistémica dentro de la organización, la cual permitirá a creación de valor dentro y fuera de la organización. Ya que actualmente las economías basadas en la era digital y el conocimiento, las empresas acuñan intangibles como las personas y las relaciones, la innovación y la reputación llamados también activos estratégicos, ya que reportarán un beneficio en algún momento en la vida de la compañía. (IFAC, 2018).

El modelo propuesto establece una secuencia lógica de cómo se van interrelacionando la información así como el pensamiento holístico que se debe de tener en cada una de las fases mostradas en la secuencia, A continuación se ejemplifica con información hipotética cómo funcionaría el modelo, por ejemplo en la fase 1 se identifica el riesgo, de un evento específico. Por ejemplo los desechos tóxicos o residuos de las líneas de producción, en la fase 2 se requieren revisar el cumplimiento de normativas en manejo de residuos tanto internas (Norma ISO) y externas por ejemplo

Secretaría de Salud o Secretaría del Ambiente, ya que de esta forma se evalúa la gestión del riesgo identificado. En la fase 3 el riesgo se considera en los planes estratégicos del negocio como elemento clave para el futuro de la empresa. En la fase 4 la empresa deberá utilizar las mejores prácticas de las empresas que manejan residuos contaminantes por seguir con el ejemplo, En la fase 5 se deberán identificar los recursos con los que cuenta la empresa para gestionar ese riesgo, así como toda la información necesaria para integrarla en el reporte, En la fase 6 se deberá evaluar la calidad de la información no solo, revelar los riesgos identificados y su impacto en los stakeholders, Saldívar *et. al* (2016), se recomienda tomar de referencias las características de la información financiera, (NIFS, 2018), la fase 7 representa la parte medular de este proceso ya que la información no financiera incluida en este reporte integral deberá ser transferida a los mercados financieros con la menor asimetría, en la fase 8 se parte de que el mercado financiero ya descontó esta información y los inversores tomaran decisiones racionales, En la fase 9 es donde ya se puede percibir que la relación entre el reporte integrado y el valor de la empresa es positiva. Belverd *et al.* (2017), Melloni *et al.* (2016), Maroun (2018). La fase 10 es donde la empresa empieza a percibir los beneficios de los reportes integrados los cuales pueden ser medidos con métricas contables como los flujos de efectivo esperados y posibles disminuciones en los costos de capital. Es importante señalar que en cada una de las fases el pensamiento holístico e integral está presente como eje interconectar de la información necesaria para el reporte financiero integrado.

Figura No 1. Propuesta del Modelo de implementación en forma sistémica. Del reporte financiero integrado.



Fuente: Elaboración Propia

Es importante señalar que la información no financiera deberá ser generada como proceso de un sistema de gestión de la información que responde a controles internos no financieros, que ocupará tiempo para madurar dentro de las organizaciones, por lo que tomando de referencia las recomendaciones del IFAC, IASB, Banco Mundial, los puntos medulares que deberán considerarse en un reporte no financiero son: a) La responsabilidad y la toma de conciencia en toda la estructura y en todos los procesos la organización, b) Flujos de trabajo multifuncionales encabezados por el departamento de contabilidad y finanzas pero con una postura de

pensamiento holística que permita integrar información al sistema de la organización aunque provenga de otras disciplinas, ya que esta tendencias en los reportes integrados recomienda el involucramiento de muchos expertos inclusive en temas sociales y ambientales, c) Estandarizar la información para que pueda tener comparabilidad y consistencia lo cual deberá permitir el manejo de datos , se recomienda el uso de alguna plataforma tecnológica, d) Es muy importante que el líder financiero prospecte la materialidad de la información para identificar los datos que realmente crean valor a la organización y empezar a considerar la importancia relativa de la información no financiera.

Estas tendencias llevarán a las empresas a replantear sus modelos de negocio, para alinear sus procesos a la generación de esta información basada en el pensamiento integral.

Estas tendencias permiten que las empresas transiten de retos con resultados económicos a retos con resultados de impacto social y ambiental, aunque el objetivo principal sigue siendo maximizar riqueza, Friedman (1970).

Entre los principales retos se tiene:

1.- Alinear los capitales con las estrategias de la organización a largo plazo, con el modelo del negocio, para poder evaluar la inversión, considerando todos los efectos colaterales de la empresa.

2.- Alinear las estrategias con el factor tiempo, que las decisiones de inversión en proyectos que generen valor tengan temporalidad, para evaluar y revelar información acorde a la estrategia implementada, entiendo crear valor , no solo maximizar la riqueza de los accionistas sino que la empresa tenga un alto valor toda ella, un enfoque holístico o de pensamiento sistémico. Rivera et al. (2016)

3.- Que las estrategias estén alineadas con la misión y visión de la organización, para ello se requiere una interconexión entre todas las partes interesadas internas y externas.

4.- Es importante identificar que si bien el informe integrado sirve para prospectar las acciones de la organización queda de manifiesto que se revela información comercialmente sensible para la organización que la alta dirección deberá evaluar el alcance de la misma revelación.

5.- Se debe encontrar un equilibrio y consistencia, entre la información que se revelará ya que los usuarios internos y externos de la misma la interpretaran en el contexto de su ambiente, sin embargo para efectos de reporte es la misma información. IFAC (2016).

6.- Cada vez que se implementa un sistema en la organización debe ser permeado desde la alta dirección, por ello el generar la cultura del reporte integrado deberá ser sistematizado e institucionalizado dentro de los procesos, desde la estructura inferior hasta el nivel organizacional más alto. Rivera et al. (2016).

5. CONCLUSIONES

Después de haber realizado este análisis teórico de la evolución los reportes financieros a través del tiempo y como la normativa contable nacional e internacional va respondiendo a estas tendencias y dando respuesta a la pregunta de investigación, se establece que es importante que esta nueva modalidad de revelar la información financiera debe de estar regulada para que las organizaciones la institucionalicen en sus procesos , los cuales deben estar instruidos y permeados desde la alta dirección, aunque Sudáfrica es el único país que tiene regulado el reporte integrado, hay una tendencia en

crecimiento en la comunicad europea y en américa latina sobre esta forma de revelación de la información financiera, porque estudios recientes demuestran que aunque este tipo de informes deberían ser voluntarios, existe el sesgo de que la calidad de la información que se revela no sea la pertinente, por lo que deberá estar alineado con normativas contables, financieras y de auditoría, para que desde los controles internos se genera la información interconectada para este tipo de reportes.

Dando respuesta al objetivo planteado en esta investigación, se identifican como principales elementos que justifiquen la importancia de los reportes financieros integrados ,1) Que exista un claro pronunciamiento normativo por parte de los organismos reguladores nacionales como por ejemplo del Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), e internacionales en materia de contabilidad, finanzas y auditoría como el Institute Federal Accounting Council (IFAC), no solo a manera de recomendación sino de cumplimiento de reportar la información financiera y no financiera integralmente 2) Trabajar en una norma financiera específica en metodología de reportar información financiera y no financiera integralmente. 3) Estandarizar en los procesos de calidad de cada empresa la obligatoriedad de la reportar integralmente,4) Aunque en la actualidad los reportes integrales son voluntarios y la adopción es principalmente en las empresas que cotizan en bolsa, también deberá crearse la cultura de este tipo de reportes en las pequeñas y medianas empresas 5) Las empresas deberán desarrollar la habilidad de revelar información integral y perfeccionar en el largo plazo la adopción de las mejores prácticas en materia de reportes integrales 6) Los empresarios deberán cambiar gradualmente los hábitos de focalizar, no solo resultados financieros sino identificar al mismo tiempo los efectos colaterales de la operación de la organización, para garantizar la supervivencia de la empresa en el largo plazo, es decir con un pensamiento estratégico o integral, 7) La revelación de información financiera y no financiera es una forma de rendir cuentas a los accionistas y los stakeholders de una manera transparente con información de calidad, no solo en forma cuantitativa,8) Deberán generarse políticas públicas que obliguen a las empresas a reportar en forma integral, ya que darían origen a que los gobiernos tuvieran información de otro tipo de indicadores para medir el impacto de la actividad comercial generado por la empresas no solo en materia económica sino también el impacto social y ambiental. 9) Adoptar el enfoque permanente de pensamiento holístico o integral en todos los procesos de la organización como mecanismos de generar información para la toma de decisiones.

Es importante señalar que este re direccionamiento de pensamiento, lleva su tiempo de maduración en las organizaciones, deberán seguirse con estudios de este tipo que permitan desarrollar herramientas para medir la incidencia de esta filosofía en los resultados de la organización porque si bien es cierto que pudiera permitir a los inversionistas recuperar la confianza en los mercados, por el buen actuar de las empresas, el objetivo principal sigue siendo el económico (Friedman, 1970).

Aunque es un enfoque innovador de pensamiento, es importante puntualizar que se también se requiere, que los empresarios redefinan sus modelos de negocio, bajo las premisas que la información financiera es tan importante como la no financiera.

REFERENCIAS

- Ablan, N. y Méndez, E. (2004). Contabilidad y ambiente. Una disciplina y un campo para el conocimiento y la acción. *Revista Actualidad Contable*, 7(8), 7-22.
- Alonso, A., Rodríguez, G.M; Cortez, A. K., & Abreu, Q. L. (2010). La Responsabilidad Social Corporativa y el desempeño financiero. (UNAM, Ed.) *Contaduría y Administración*. Vol 57.No.1
- Aras, G; Crowther, D. (2009) "Corporate Sustainability Reporting: A Study in Disingenuity?" *Journal of Business Ethics*, 87, 279-288
- Ariza, E. (2007). Luces y sombras en el poder constitutivo de la contabilidad ambiental. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Militar Nueva Granada*, XV (2).
- Argandoña. (1998). *La teoría de los stakeholders y el bien común*. (U. d. Navarra, Ed.)
- Barco Sousa Jose Manuel. (2013). Inversión Socialmente Responsable. 7/4/2016, de Responsabilidad Social Empresarial.
- Belberd (2017) Integrated Reporting and Sustainability Reporting: An Exploratory Study of High Performance Companies, *Meditari Accountancy Research*, and Volume: 25 Issue: 4, 2017
- Becken, S. & Patterson, M. (2006). Measuring national carbon dioxide emissions from tourism as a key step towards achieving sustainable tourism. *Journal of Sustainable Tourism*, 14(4), 323-338.
- BMV. (2018). Bolsa Mexicana de Valores. Obtenido de <http://www.bmv.com.mx/>
- Callado, M., & Utrero, G. (2005). El Impacto de la Responsabilidad Social Corporativa en el valor de mercado de la empresa. Un análisis para el Mercado Español.
- Eccles y Krzus, (2014) R.G. Eccles, M.P. Krzus *The integrated reporting movement: Meaning, momentum, motives, and materiality* John Wiley and Sons, Hoboken, NJ (2014).
- ESMA, (2015). Improving the quality of disclosures in the financial statements. In: Paris: Statement European Common Enforcement Priorities for 2014 Financial Statements
- Friedman, M. (13 de Septiembre de 1970). The Social Responsibility of Business is to increase its Profits. *New York Times Magazine*, 122-126.
- GRI, I. G.R (2018). Guía para la elaboración de Memorias de Sostenibilidad. Obtenido de <http://Globalreporting.Org>
- Husted, B., & Allen, d. (2000). Is it Ethical to use Ethics as Strategy? *Journal of Business Ethics*, 27.
- Hahn and Kühnen, (2013) R. Hahn, M. Kühnen Determinants of sustainability reporting: A review of results, trends, theory and opportunities in an expanding field of research. *Journal of Cleaner Production*, 59, 5-21
- IFAC, Institute Federation Accounting (2018). <https://www.ifac.org/>
- Jensen and Berg, (2012) J.C. Jensen, N. Berg Determinants of traditional sustainability reporting versus integrated reporting, an institutionalist approach, *Business Strategy and the Environment*, 21 (5) (2012), pp. 299-316
- International Integrated Reporting Council (IIRC). (2018). Towards integrated reporting communicating value in the 21st century [consultado 8 Marzo 2018]. Disponible en: http://theiirc.org/wp-content/uploads/2011/09/IR-Discussion-Paper-2011_spreads.pdf
- IMCP. (2018). Normas de Información Financiera. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Maroun, Warren. Atkins, Jill (2018) The emancipatory potential of extinction accounting: Exploring current practice in integrated reports, *Accounting Forum*, 42, 102-118
- Melloni, G. Caglio, A. Perego, P. (2016) Saying more with less? Disclosure conciseness, completeness and balance in Integrated Reports. *J. Account Public Policy* 36, 220-238
- Molina, C. (2010). El comportamiento Financiero de las empresas socialmente responsables. *Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa*, 16(2), 15-25
- Moneva, A, J.M. (1993) *Información financiera de base social. Los estados financieros complementarios*. Editorial Pirámide, Madrid. 423-436.
- Montoya, J, I. (2007) Acercamiento al desarrollo del pensamiento crítico, un reto para la educación actual. *Revista Virtual Universidad Católica del Norte*, 21,
- Pacioli, L. (1494). *Summa de Arithmetica Geometría Proportioni et proportionalita*. Venecia.
- Peguero Rodríguez María Guadalupe. (2013). Contabilidad para el desarrollo sustentable. 7/4/2016, de Departamento de Contabilidad Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas
- Rivera, Y.A; Zorio, A; García-Benau, M. (2016) El concepto de informe integrado como innovación en reporting corporativo. *Journal of innovation y Knowledge*, (1), 144-155.
- Rodríguez y Cortez (2012) La responsabilidad social corporativa y el desempeño financiero: Un análisis en empresas mexicanas que cotizan en la bolsa. *Contaduría y administración*.
- Truant, E. Corazza, L. Scanelli, S. (2017) Sustainability and risk disclosure: An exploratory study on sustainability reports, *Sustainability (Switzerland)* 9(4), Article number 636.
- Velte, P., Stawinoga, M., (2016). Integrated reporting: the current state of empirical research, limitations and future research implications. *J. Manage. Control (in press)*.
- Vincular. (2001) Vincular Responsabilidad Social Empresarial. Recuperado de Vincular Responsabilidad Social Empresarial: www.vincular.org
- Wang, M., Hussainey, K., 2013. Voluntary forward-looking statements driven by corporate governance and their value relevance. *J. Account. Public Policy*, 32, 26-49.