

El futuro de los reportes corporativos

MBA ORLANDO GARCÍACANO CÁRDENAS

Co-CEO The Edron Academy & Independent Board Member

Profesor de Asignatura

Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)

orlando.garciacano@itam.mx

Síntesis

Hoy en día, hay una efervescencia a escala mundial por contar con un reporte corporativo cada vez más integrado entre la información financiera y la no financiera. Distintos actores internacionales trabajan en esta materia y sostienen que la divulgación de sustentabilidad, que es material para la creación de valor empresarial, idealmente debería revelarse junto con la información ya reflejada en la contabilidad financiera.

Introducción

Los últimos años, los reportes corporativos han pasado de ser eminentemente financieros a ser complementados por informes adicionales, comúnmente llamados no financieros a sustentables.¹

Los reportes financieros han gozado de madurez y características comunes a escala global desde hace varios años, siendo los referentes el IFRS a escala mundial y las Normas de Información Financiera (NIF) en México.

En cambio, los no financieros son más recientes y, en buena medida, voluntarios. No existe un marco y/o estándares universales que los rijan, sino varias organizaciones que desde los últimos 23 años han estado emergiendo con iniciativas que tienen diversos alcances.

Antes de hablar de escenarios futuro de los reportes corporativos haremos un breve repaso de los principales conceptos que conforman lo que hoy son los reportes no financieros, así como de las distintas iniciativas que existen y crean confusión sobre cuáles son y cuándo aplicarlas.

Reporte de sustentabilidad o no financieros

En 1987 la Organización de Naciones Unidas (ONU), publicó el documento conocido como “The Brundtland Report”,² donde se define por primera vez el término “sustentabilidad” como el desarrollo que satisface las necesidades de las generaciones actuales sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras para satisfacer sus propias necesidades. También se habla

El desempeño de las grandes empresas **se analiza por su posición, acciones y, sobre todo, resultados** en su “comunidad” con la sociedad, el planeta y la naturaleza

de los tres pilares que conforman a dicho concepto: 1. Crecimiento económico, 2. Igualdad social y 3. Protección ambiental. Este fue el primer esfuerzo de conciencia sobre el tema, a escala naciones.

A partir de 2000 la ONU dio a conocer los “Objetivos del Milenio 2000-2015” como un primer esfuerzo concreto para atender los tres pilares de la sustentabilidad. En 2015 se crean 17 nuevos “Objetivos de Desarrollo Sustentable”,³ que son hoy uno de los referentes para medir las contribuciones de naciones y empresas en esta materia.

Tanto el informe como los objetivos se dan en el seno de las Naciones Unidas, pero se hace patente la necesidad de que el sector privado participe en este esfuerzo, ya que es el mayor proveedor de bienes de consumo, servicios e infraestructura, lo que implica el mayor uso de recursos naturales y de empleo de personas en el mundo. Es por esto que hace veinte años se hizo un llamado a las empresas para que se unieran en pro de dar un rostro humano al mercado mundial, con lo que se crea el Pacto Global;⁴ siendo hoy la iniciativa de sustentabilidad corporativa más grande del mundo, haciendo énfasis en temas ambientales, derechos humanos (social) y de gobernanza en las organizaciones.

Lo anterior, abonó a la formación de lo que se conoce como “Environmental, Social & Governance (ESG)”.⁵ Existiendo muchas definiciones, podemos decir que son las actividades y compromisos que realiza una organización en su interacción con el medio ambiente (energía, huella de carbón, basura, agua), la sociedad (empleados, clientes, proveedores, comunidades), así como de su gobernanza (controles internos, políticas y decisiones para cumplir con la ley cubriendo a su vez las expectativas de inversionistas).

El ESG da pie a que tanto inversionistas (*shareholders* en inglés) como partes interesadas⁶ (*stakeholders* en inglés) demanden a las empresas generar **valor**⁷ a la vez que sus actividades, resultados e impacto están alineados con la sustentabilidad.

La siguiente tabla ejemplifica formas de crear valor por medio de la sustentabilidad:⁸

Crecimiento	Atracción de clientes comprometidos con la sustentabilidad.
Reducción de costos	Reducción en consumos eléctricos y de agua.
Legal y regulaciones	Obtención de subsidios.
Mejora en productividad	Atracción de talento y aumento en la moral.
Optimización de activos e inversiones	Equipos que contribuyen a la sustentabilidad.

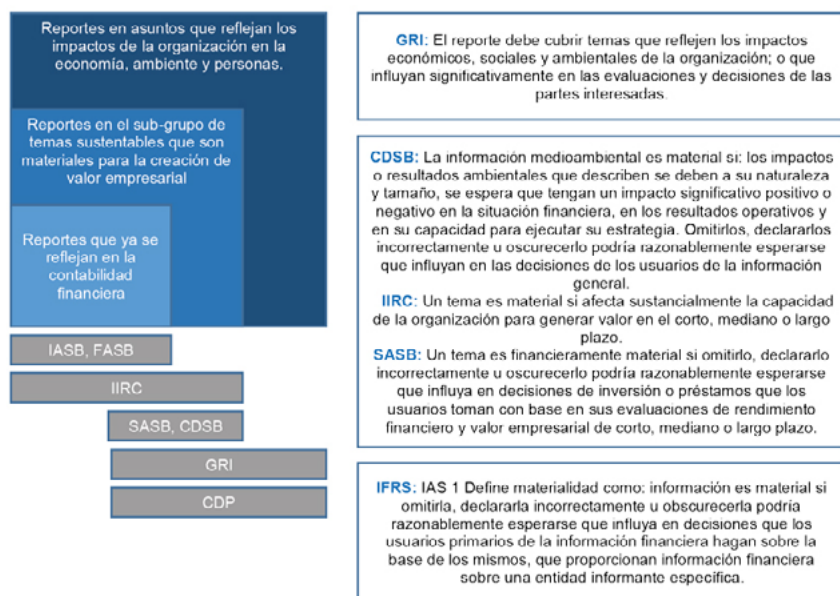
En la última década, el desempeño de las grandes empresas ya no se analiza solo por la parte financiera, sino también por su posición, acciones y, sobre todo, resultados en su “comunidad” con la sociedad, el planeta y la naturaleza. ¿Cómo se analiza, genera y reporta esta información?

Existen metodologías, estándares y recomendaciones para reportar los aspectos materiales de ESG orientados a diferentes audiencias y alcances, por lo que se carece de principios generalmente aceptados, a diferencia de los estándares generales que existen para reportar el desempeño financiero.

Las cinco principales instituciones internacionales⁹ que proponen marcos y estándares sustentables se basan en la creación de valor y la forma de divulgar o revelar información que sea material para la toma de decisiones económicas. Estas instituciones son:

1. CDP: Carbon Disclosure Project (nombre anterior).
2. CDSB: Climate Disclosure Standards Board.
3. GRI: Global Reporting Initiative.
4. IIRC: International Integrated Reporting Council.
5. SASB: Sustainability Accounting Board.

Todas ellas tienen distintos conceptos de materialidad que, en conjunto, cubren el espectro total de las actividades empresariales, que van desde impactos en la economía, ambiente y gente, pasando por la creación de valor, hasta su reflejo en la contabilidad financiera.¹⁰



SASB, CDSB e IIRC filtran los sub-grupos relevantes de los temas de GRI/CDP

El reporte anual, ¿integrado?

El reporte anual es el “buque insignia” de los reportes corporativos. Las grandes empresas y aquellas que están listadas en mercados de valores incluyen varias secciones en las que ya se liga (integra) información que incluye:

- > Estados financieros y sus notas.
- > Gobierno Corporativo en sus distintas instancias.
- > Reporte estratégico.
- > Reporte sustentable.

En relación con este último, dependiendo del caso y la región, se usa uno o más marcos. GRI es el más usado,¹¹ lo cual no causa sorpresa, ya que tiene 23 años de emitir estándares, mientras que IIRC y SASB tienen una década. En el Reino Unido y la “Commonwealth” IIRC es usado con más regularidad, mientras que SASB lo es en América. En todo el mundo, y ante la urgencia que implica el cambio climático, las recomendaciones del TCFD son cada vez más incorporadas en los reportes anuales.

Los distintos actores internacionales coinciden en la necesidad de un reporte cada vez más integrado entre la información financiera y la no financiera. Uno de los retos, si no es que el mayor, es el tamaño de los mismos, que en ocasiones tiene más de 200 páginas, lo cual puede llegar a ser confuso y complicado para algunas audiencias y su búsqueda de información.

En la siguiente sección comentaremos acerca de los últimos acontecimientos en esta materia, hacia dónde se van dirigiendo los grandes jugadores que influyen en la configuración de reportes corporativos y qué pueden hacer las medianas e inclusive las pequeñas empresas para sumarse a este esfuerzo de transparencia y revelación que a todos nos conviene en pos de un mejor futuro.

Conclusión (el futuro)

En 2020 se anunciaron grandes iniciativas, tanto en aras de converger en un marco general de estándares sustentables como nuevas estructuras de reportes corporativos e incluso de una posible participación del IFRS en la parte no financiera:

- > Enero 2020: Documento de Discusión: Hacia Métricas Comunes e Informes Coherentes de Creación de Valor Sustentable por parte del WEF-IBC.
- > Septiembre 2020: Declaración de Intención para Trabajar en Conjunto hacia un Reporte Corporativo Integral por parte de CDP, CDSB, GRI, IIRC y SASB.
- > Octubre 2020: Documento de Consulta sobre Reporte Sustentable por parte del IFRS Foundation.
- > Octubre 2020: Documento de Discusión sobre el Futuro de los Reportes Corporativos por parte de

Financial Reporting Council del Reino Unido.

- > Noviembre 2020: IIRC y SASB anuncian intención para fusionarse en una organización unificada, “The Value Reporting Foundation”, dando a los inversionistas y organizaciones un marco comprensivo de reporte corporativo dentro de toda la gama de generadores de valor empresarial y estándares para dirigir el desempeño global sustentable.

En enero de 2020, el Foro Económico Mundial (WEF, por sus siglas en inglés), por medio del International Business Council (IBC), emitió un documento que identifica métricas y recomendaciones en materia de ESG que puedan ligarse a la información financiera, con el mismo rigor de esta última. Las métricas están organizadas en cuatro pilares, y alineadas con los 17 objetivos de desarrollo sustentable y áreas relevantes del ESG: Gobernanza, Planeta, Gente y Prosperidad. En la medida de lo posible, se basaron en estándares existentes (GRI, SASB, TSFD, entre otros).

En su declaración de intención para trabajar en conjunto, las cinco organizaciones sostienen que la divulgación de sustentabilidad, que es material para la creación de valor empresarial, idealmente debería revelarse junto con la información ya reflejada en la contabilidad financiera. Esto conectaría los estándares de sustentabilidad enfocados en la creación de valor con las NIF, tal como se aprecia en la siguiente ilustración:¹²



Por otro lado, el IFRS Foundation acaba de cerrar un periodo de consulta para determinar si participa, en formato y alcance por definir, en la creación de estándares y métricas generales en materia de información sustentable aprovechando su experiencia en la materia.

Como se puede observar, hay una efervescencia a escala mundial por homologar o estandarizar los distintos

componentes de los reportes corporativos, en particular los no financieros, ligándolos posteriormente con su “contraparte” madura de los financieros.

Indiscutiblemente, el Reino Unido es uno de los países a la vanguardia en reportes corporativos. El futuro de los mismos puede resumirse tomando características y principios de Accounting for Sustainability (A4S)¹³ y del Financial Reporting Council (FRC),¹⁴ respectivamente.

Las características de los reportes corporativos futuros se muestran en el siguiente cuadro:

Reportes basados en el usuario	Las necesidades de las partes interesadas tanto internas como externas. Los reportes deben “contar la historia y el futuro” para un mejor entendimiento y toma de decisiones.
Integración de la información	Los informes recopilan el desempeño no solo de la información financiera, sino también de la información social y medioambiental. Hay muchas formas de estructurar información de sustentabilidad. Algunas organizaciones usan un enfoque de múltiples capitales (ej. IIRC) y otras usan un enfoque social, ambiental y económico (ej. GRI, IBC).
Conectividad de la información	Vista holística del desempeño explicando vínculos entre: > Información cuantitativa y cualitativa. > Desempeño pasado y futuro. > Gobernanza, estrategia, riesgos y desempeño (también en la perspectiva de sustentabilidad).
Foco en la creación de valor	Los reportes deben mostrar cómo la organización crea, protege o erosiona valor en el tiempo. Esto incluye actividades, relaciones e interacciones que las empresas llevan para crear valor para sí mismas, sus inversionistas, sus empleados, la sociedad y el medio ambiente.
Panorama: corto, mediano y largo plazo	Los reportes deben incorporar el desempeño en el corto, mediano y largo plazo. Se debe presentar consistentemente y ser comparable interna y externamente usando indicadores de desempeño e información de referencia.

Los principios que propone en su documento de discusión el FRC son:

Atributos a nivel sistema	
Características generales que los reportes corporativos, como un todo, deben poseer	
Accesibilidad	Las necesidades de las partes interesadas tanto internas como externas. Los reportes deben “contar la historia y el futuro” para un mejor entendimiento y toma de decisiones.
Consistencia	Los reportes recopilan el desempeño no solo de la información financiera, sino también de la información social y medioambiental. Hay muchas formas de estructurar información de sustentabilidad. Algunas organizaciones usan un enfoque de múltiples capitales (ej. IIRC) y otras usan un enfoque social, ambiental y económico (ej. GRI, IBC).
Conectividad	Vista holística del desempeño explicando vínculos entre: > Información cuantitativa y cualitativa. > Desempeño pasado y futuro. > Gobernanza, estrategia, riesgos y desempeño (también en la perspectiva de sustentabilidad).

Transparencia	Los reportes deben mostrar cómo la organización crea, protege o erosiona valor en el tiempo. Esto incluye actividades, relaciones e interacciones que las empresas llevan para crear valor para sí mismas, sus inversionistas, sus empleados, la sociedad y el medio ambiente.
Atributos a nivel reportes	
Características generales que cada reporte, en lo individual, debe poseer	
Justo, balanceado y entendible	Los reportes deben informar acerca de los aspectos positivos y negativos del desempeño, desarrollo, posición y futuros prospectos, así como del impacto de sus actividades de forma abierta y sin sesgos.
Atributos a nivel reportes	
Principios de comunicación efectiva, aplicados en la preparación de reportes en lo individual	
Brevedad, comprensibilidad y utilidad	Los reportes deben ser claros y concisos, escritos en un lenguaje común para la audiencia esperada. Términos técnicos solo deben usarse cuando es estrictamente necesario, debiendo ser definidos claramente y usados consistentemente.
Relevancia	Solo lo importante o material debe ser incluido en los reportes.
Información específica de la empresa	Los reportes deben ajustarse a las particularidades de la empresa evitando reportes “de machote”.
Comparabilidad	Los reportes deben ser capaces de compararse con información regular a lo largo del tiempo. En su caso hacer las explicaciones pertinentes sobre nuevas métricas.

Es importante mencionar que el FRC comenta que el reporte anual ha sido llevado y ajustado para cubrir demandas de usuarios tradicionales y nuevos, resultando en un documento confuso, largo y complejo de leer, por lo que propone descomponerlo en una red de reportes cuyos tres principales serían: 1) Estados Financieros; 2) Reporte del Negocio y 3) Reporte de Interés Público.

El objetivo primordial es facilitar un enfoque holístico, regido por los principios antes comentados, que reconozcan los diferentes reportes y necesidades de todas las partes interesadas. Esto ayudaría a flexibilizar y responder de manera más ágil a futuras demandas y circunstancias, así como a facilitar la búsqueda de información.

Al margen de los resultados que se tengan, es de gran importancia que la profesión busque formas de que las empresas medianas y pequeñas se alleguen de esta información, respetando sus capacidades, para que todos en conjunto, y en un lapso de tiempo razonable, puedan contribuir a la sustentabilidad y tengan más posibilidades de generar valor para todo el mundo. ☞

- 1 ¿Sustentable o sostenible?: En español mexicano se usan de manera indistinta según consulta a la Academia Mexicana de Lengua.
- 2 “The Brutland Report”. Disponible en: <<https://sustainabledevelopment.un.org/content/documents/5987our-common-future.pdf>>.
- 3 <<https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible/>>.
- 4 UN Global Compact. Disponible en: <<https://www.unglobalcompact.org/>>.
- 5 ESG: Ambiente, Social y Gobernanza, por sus siglas en inglés.
- 6 Partes interesadas son los empleados, clientes, proveedores, reguladores, ONG, comunidades y potenciales empleados entre otros.
- 7 Valor: el “International Integrated Report Framework” lo define como el proceso que resulta en incrementos, decrementos o transformaciones de los seis capitales (financiero, manufactura, intelectual, humano, social y natural) causados por las actividades y resultados de las organizaciones

logrando con ello retornos financieros para los inversionistas y otros beneficios para las partes interesadas y la sociedad en general.

- 8 McKinsey Quarterly: Five ways that ESG creates value.
- 9 Otras instituciones revelantes son el TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) cuyas recomendaciones son tomadas en cuenta en relación con el cambio climático, y el WEF-IBC (World Economic Forum-International Business Council), que recientemente emitió métricas y recomendaciones relacionadas con ESG.
- 10 Tomado del documento Statement of Work Towards Comprehensive Corporate Reporting.
- 11 The KPMG Survey of Corporate Responsibility Reporting 2017.
- 12 Tomado del documento Statement of Work Towards Comprehensive Corporate Reporting.
- 13 A4S Essential Guide To Management Information.
- 14 FRC UK Future of Corporate Reporting FINAL.