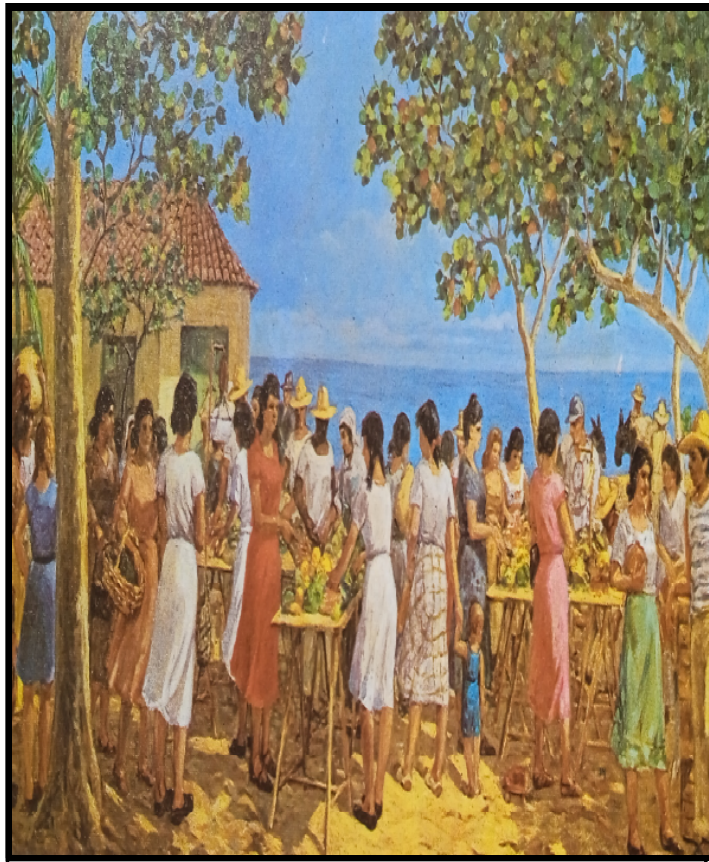


ECONOMÍA



Antiguo Mercado de Macuto (1941)

Carlos Otero

Colección La Casona

EL REPORTE INTEGRADO: CONTRIBUCIONES PARA LA TRANSPARENCIA CORPORATIVA

*Guao-Samper, Royman**

RESUMEN

A partir de la globalización, las organizaciones han incorporado cambios importantes en sus modelos de gestión y en sus sistemas de información para adaptarse a las nuevas condiciones del contexto y satisfacer las necesidades de información de los diversos grupos de interés. En tal sentido, para articular la información financiera y no financiera de las organizaciones emergió el reporte integrado, el cual es un informe que promueve el reconocimiento de la información de los efectos de las operaciones empresariales en las dimensiones social y medioambiental; aspectos fundamentales que contribuyen con la transparencia corporativa. Este estudio, se planteó como objetivo analizar las contribuciones del reporte integrado para fortalecer la transparencia corporativa. Metodológicamente, se basó en la revisión de literatura en las líneas de investigación en reporte integrado y transparencia corporativa. En las conclusiones, se destaca la importancia del reporte integrado como mecanismo estratégico que contribuye con la transparencia corporativa en la medida que promueve la incorporación de

* Doctor en Ciencias Contables (FACES, ULA, Mérida, Venezuela); Magister en Contabilidad Internacional y de Gestión (Universidad de Medellín); especialista en Revisoría fiscal y Auditoría externa (Universidad Autónoma de Bucaramanga); Especialista en Finanzas (Universidad de Cartagena); Contador Público (Universidad Popular del Cesar), Valledupar, Colombia, Profesional Especializado Contabilidad (Gobernación del Departamento Cesar), Consultor en Normas Internacionales de Información Financiera y Contabilidad de Gestión. Email: roymangu@hotmail.com ORCID: <http://orcid.org/0000-0002-8800-1379>

Recibido: 30/09/2022

Aprobado: 14/10/2022

nuevos modelos de gestión que resultan fundamentales para agregar valor y facilitar la toma de decisiones.

Palabras clave: *Reporte integrado, transparencia corporativa, responsabilidad social, sostenibilidad medioambiental, valor agregado.*

THE INTEGRATED REPORT, CONTRIBUTIONS TO CORPORATE TRANSPARENCY

ABSTRAC

Since globalization, organizations have incorporated significant changes in their management models and information systems to adapt to the new contextual conditions and meet the information needs of diverse stakeholder groups. In this regard, the integrated report emerged as a means to consolidate the financial and non-financial information of organizations. This report promotes the recognition of the impact of business operations on social and environmental dimensions, which are fundamental aspects contributing to corporate transparency.

The objective of this study was to analyze the contributions of the integrated report in strengthening corporate transparency. Methodologically, it was based on a literature review in the fields of integrated reporting and corporate transparency. The conclusions emphasize the importance of the integrated report as a strategic mechanism that contributes to corporate transparency by fostering the adoption of new management models that are essential for adding value and facilitating decision-making.

Key words: *Integrated report, corporate transparency, social responsibility, environmental sustainability, added value.*

I.- Introducción

La globalización ha inducido transformaciones importantes en las diversas dimensiones del desarrollo. Específicamente al nivel empresarial, las nuevas tendencias muestran que los cambios ocurridos en

el mercado exigen además del análisis de indicadores financieros, la revisión de información de carácter no financiero (sostenibilidad, responsabilidad social, ética, capital intelectual, gobierno corporativo, gestión de riesgos, entre otros aspectos) (Navarrete y Gallizo, 2019).

Por ello, el contexto global ha significado para las organizaciones asumir diversos retos a fin de fortalecer su competitividad como aspecto clave que garantiza su permanencia sostenible en la aldea global (Vargas y Peña, 2017). Entre éstos, destaca la emergencia al nivel mundial de una nueva arquitectura financiera, cuyas bases han moldeado las prácticas contables, dado que las organizaciones para garantizar su posicionamiento y sostenibilidad en el mercado, requieren cada vez más de una información corporativa transparente; elemento estratégico que induce una mejora en los procesos de gestión y, favorece la toma de decisiones.

Ciertamente, en el campo empírico se advierte que algunas organizaciones han introducido cambios en sus sistemas de información, para integrar la información suministrada por la contabilidad financiera (reportes e indicadores financieros), con la información no financiera (cualitativa) aportada por la contabilidad de gestión y otros tipos de informes complementarios que enfatizan en las dimensiones social y medioambiental; aspectos que por su naturaleza también forman parte de la gestión organizacional.

No obstante, desde el campo administrativo y específicamente de la gestión empresarial, aún se evidencia la necesidad que tienen las organizaciones de articular los datos financieros y no financieros para lograr anticiparse a las situaciones de riesgo y aprovechar las oportunidades del futuro para generar valor, garantizar su sostenibilidad en el tiempo y satisfacer las demandas de los diversos grupos de interés con responsabilidad y ética empresarial.

En este contexto, el International Integrated Reporting Council (IIRC, 2013) propuso el informe integrado como una práctica empresarial, que puede emplearse en los sectores privado y público para mejorar la calidad de la información, apoyar la rendición de cuentas y agregar valor a las organizaciones. En consecuencia, resultó de interés

para fines del presente estudio analizar las principales contribuciones del reporte integrado para fortalecer la transparencia corporativa.

La revisión sistemática, se fundamentó en el análisis de literatura especializada en las líneas de investigación relacionadas con el reporte integrado y la transparencia corporativa. El estudio, se estructuró en cinco secciones incluida la presente introducción. En la segunda, se expone la metodología adoptada para el análisis del reporte integrado; en la tercera, se enfatiza en la importancia de la transparencia corporativa como activo de las organizaciones; en la cuarta, se analizan las principales contribuciones del reporte integrado para fortalecer la transparencia corporativa y; finalmente en la quinta, se presentan a manera de conclusiones las reflexiones finales de la investigación.

II. Metodología

El estudio es de naturaleza cualitativa, descriptivo-analítico. Se fundamentó en la revisión sistemática en las líneas de investigación en reporte integrado y transparencia corporativa; aspectos considerados como categorías clave de la investigación. La revisión teórica se centró en la ubicación de revistas indexadas en línea que publican estudios en las temáticas mencionadas. La búsqueda se orientó a partir de las siguientes palabras clave: informe integrado, transparencia corporativa, información no financiera y gestión.

Por último, los artículos seleccionados se organizaron por áreas temáticas, empleando la hermenéutica para el análisis y discusión de los basamentos teóricos relevantes que sustentan la importancia del reporte integrado como elemento estratégico que contribuye con la transparencia corporativa.

III. La transparencia corporativa como activo estratégico de las organizaciones

En el contexto global, la información es un elemento estratégico para la gestión y la toma de decisiones. La misma, es la base de la planificación estratégica, dado que articula los distintos aspectos de la realidad financiera y no financiera de la organización, los cuales com-

prenden: a) indicadores financieros relacionados con la rentabilidad, liquidez, capital de trabajo, solvencia, endeudamiento, flujo de caja entre otros; b) herramientas de contabilidad de gestión como presupuesto, sistemas de costos, gobernanza, sistemas de calidad, satisfacción de clientes entre otros; y, c) información no financiera relacionada con la responsabilidad social, el medio ambiente, la ética, entre otros aspectos. Todos ellos, son elementos estratégicos que apoyan la gestión y la toma de decisiones.

El International Accounting Standard Board (IASB, 2018) estableció que la información financiera con propósito general, tiene como objetivo “proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones relacionadas con el suministro de recursos a la entidad” (p. 1.2, p. 10). Tal información, es útil cuando reúne las siguientes cualidades:

A. Fundamentales: expresadas tanto en la relevancia que implica la capacidad de la información de influir tanto en las decisiones de los usuarios, como en la representación fiel, que significa presentar fielmente la esencia de los hechos económicos.

B. De mejora: precisadas en la comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad.

Ambas cualidades de la información, favorecen la toma de decisiones de inversión en la medida que reducen los problemas de asimetría u opacidad que suelen presentarse en las transacciones entre los inversores (Bushman y Smith, 2003). Estudios más recientes como el de Chávez (2017), demuestran que la importancia de la información para las organizaciones, trasciende los aspectos vinculados con la toma de decisiones de inversión y financiamiento, para incorporar los relacionados con la gestión eficiente de los recursos. Esta última, comprende tanto las herramientas de contabilidad de gestión, como otro tipo de información de carácter social y medioambiental, que resulta clave para el abordaje integral de la información financiera y no financiera que promueve la toma de decisiones.

Adicionalmente, la información es fundamental para garantizar el funcionamiento transparente de los mercados financieros. Baracaldo (2013) aborda la transparencia de la información desde las siguientes concepciones: a) como principio de gobernanza corporativa y; b) como una cualidad de la información financiera. Ambas posturas, convergen en el hecho que una información transparente se caracteriza por la oportunidad, la representación fiel y las revelaciones que garantizan la confianza por parte de los distintos grupos de interés (stakeholders).

Otra concepción de la transparencia corporativa, se relaciona con la rendición de cuentas (Chivite, 2013); aspecto que implica la presentación de informes que reflejen la verdadera realidad de la organización (gestión, recursos, gobernanza, financiamiento, entre otros) (Andrade y Yedra, 2007) y, significa para la empresa asumir una actitud que refleja su disposición para informar (Marcuello, Bellostas, Marcuello y Moneva, 2007).

En este sentido, la transparencia corporativa emerge como un aspecto clave que promueve la generación de confianza, lo cual se alcanza “en la medida en que la empresa responde a las demandas de información sobre la forma de manejarse” (Arredondo, Garza y Vázquez, 2014, p. 410). No obstante, una organización puede rendir cuentas sobre “algún asunto en cuestión, sin ser transparente en las demás áreas de la organización” (Arredondo, De la Garza y Vázquez, 2014, p. 410).

Así, una información es transparente cuando es completa, correcta, equitativa, simétrica y oportuna. Ciertamente, como lo expresan Hoogervorst y Prada (2015) las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se emitieron para fortalecer la eficiencia de los mercados financieros. Estos estándares, se aplican al nivel internacional y se definen en el Prólogo de las mismas como un compendio de normas contables:

de alta calidad comprensibles y de obligado cumplimiento, que exijan información comparable, transparente, de alta calidad en los estados financieros y en otros tipos de información financiera, con el fin de ayudar a los participantes del mercado de capitales y a otros usuarios, a tomar decisiones económicas. (IASB, 2010, p. 6, A14).

En estos términos, para garantizar la transparencia de la información financiera se requieren algunos instrumentos orientados al fomento de la transparencia corporativa definida por Bushman y Smith (2003) como la existencia de información relevante y confiable sobre los resultados del período, la situación financiera, las posibilidades de inversión, el gobierno corporativo, así como sobre el valor y los riesgos enfrentados por las empresas que participan en los mercados financieros.

Adicionalmente, Rawlins (2009), advierte que la transparencia corporativa se relaciona con la información veraz, la participación de los stakeholders y la rendición de cuentas. Por ende, una entidad aporta información transparente cuando:

- A. Publica oportunamente información veraz, relevante y puntual con capacidad de satisfacer las necesidades de los distintos stakeholders.
- B. Conoce las necesidades de los stakeholders y adecúa la información financiera que se publica a sus requerimientos y a su capacidad de comprensión. No obstante, la transparencia también parte de la premisa que los stakeholders tienen un nivel mínimo de formación, que le permite determinar la calidad de la información.
- C. Rinde cuentas como una responsabilidad y condición necesaria para la creación de confianza entre los stakeholders.

Otros autores como Fontrodona y Muller (2020), conciben la transparencia corporativa como la capacidad de una organización para “compartir voluntariamente con los distintos grupos de interés información de calidad” (p. 11). Esta es un valor organizacional, que permite a los miembros de la organización acceder a la información adecuada tanto para la toma de decisiones (Amat y Zanotti, 2017); como para la adopción de estándares laborales, ambientales y sociales que forman parte de la responsabilidad social corporativa. Por ello, la transparencia es un elemento clave del mecanismo operativo de la empresa, que incide en sus actividades y resultados financieros.

Sin embargo, aun cuando se reconoce la importancia de la información corporativa transparente para el desempeño organizacional y la toma de decisiones documentadas, en la práctica contable se presentan problemas de asimetría u opacidad en la preparación, presentación y revelación de los reportes financieros, los cuales se derivan de prácticas de contabilidad creativa como el maquillaje y la manipulación que producen información financiera fraudulenta u opaca, que afecta la toma de decisiones.

Las manipulaciones contables asociadas con la información financiera fraudulenta, las describe la International Federation of Accountants IFAC (2019), como “un intento de la dirección de manipular los resultados para engañar a los usuarios de los estados financieros influyendo en su percepción de los resultados y de la rentabilidad de la entidad” (p. A2, p. 203). Ejemplo de la situación descrita, son los escándalos financieros evidenciados al nivel mundial entre los que destacan Enron, Arthur Andersen, WorldCom, Leman Brother, entre otros.

En el contexto descrito, Díaz y Mora (2019) afirman que los distintos grupos de interés son más exigentes en cuanto a la información, al tiempo que la información financiera ya no es el único aspecto clave para la toma de decisiones. Se ha demostrado que el éxito de las empresas no se relaciona solamente con la dimensión económica, pues la creación de valor más allá de la maximización del beneficio para los asociados implica la consideración de aspectos sociales y medioambientales que contribuyan con el bienestar de las sociedades.

IV.- Principales contribuciones del reporte para la transparencia corporativa

Las tendencias actuales del desempeño empresarial demuestran que el fortalecimiento de la gestión organizacional requiere incorporar nuevos reportes corporativos con capacidad de aportar información sobre las dimensiones financieras, sociales y medioambientales que reflejan una oportunidad de crecimiento para la organización, a partir de la innovación en productos y servicios que satisfagan las necesidades de los clientes sin comprometer la sostenibilidad ambiental, la ética y, la gobernanza de la organización (Stewart, 2015).

Ciertamente, existe un “consenso gradual” entre los inversionistas sobre la “naturaleza financiera” de algunos temas sociales y ambientales (Atkins et al. 2015). Esto, demuestra la necesidad de disponer de información relevante para incorporar estas dimensiones en la gestión corporativa, a fin de contribuir con la sostenibilidad del desarrollo.

Para cubrir los requerimientos sociales y medioambientales de las organizaciones, el International Integrated Reporting Council (IIRC, 2013) formuló el reporte integrado (IR) en los términos de “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” (p. 8).

El informe integrado, suministra información financiera (cuantitativa) y no financiera (cualitativa) para la toma de decisiones. Ambas, benefician a los distintos stakeholders interesados en mejorar la capacidad de la organización para generar valor en el tiempo. Por ello, el mismo se configura como un medio estratégico que favorece la comunicación entre la organización y sus grupos de interés (De Villiers y Marroun, 2018).

En líneas generales, el objetivo del informe integrado consiste en explicar a los acreedores y prestadores de capital financiero la forma como la organización genera valor en el tiempo (IIRC, 2013). En consecuencia, es un novedoso mecanismo de reporte corporativo que enfatiza en la creación de valor y, en el fortalecimiento de las relaciones de la organización con otros capitales, que apoyan el mejoramiento de su rentabilidad en el largo plazo (Navarrete y Gallizo, 2019).

Peñuela y Palomino (2017) resumen los principales aportes del reporte integrado para la mejora de la gestión empresarial en los siguientes aspectos: a) la rendición de cuentas, b) la administración eficiente de los capitales financiero, industrial, intelectual, humano, natural, social y relacional; c) el fortalecimiento de la confianza entre los stakeholders; y, d) el flujo y la transparencia de la información. Los aspectos descritos, suministran la información requerida por los distintos usuarios “para tomar decisiones más eficaces de asignación de

capital, lo que se traduce en una mejor rentabilidad de las inversiones a largo plazo” (p. 60).

Tal informe, se ha creado para las empresas con fines de lucro que operan en el sector privado, pero por su flexibilidad puede adaptarse para generar valor en las entidades del sector público. En líneas generales, el informe integrado se fundamenta en los lineamientos del pensamiento integrado definido por el IIRC (2013), como todos los aspectos considerados por una organización, en la relación entre sus unidades operativas y funcionales con los capitales utilizados, o impactados por la actividad. Por ende, las bases del pensamiento integrado favorecen la toma de decisiones y, el emprendimiento de acciones articuladas que conducen a la generación de valor para la organización en el corto, mediano y largo plazo.

Un estudio realizado por Zhou, Simnett y Green (2017), advierte la potencialidad del informe integrado para promover el pensamiento integrado en la organización como elemento estratégico que contribuye con una toma de decisiones más asertiva. Para los autores, la información contenida en el reporte integrado es clave para los proveedores de capital financiero al momento de evaluar las perspectivas de inversión en una organización.

Retomando los planteamientos de Peñuela y Palomino (2017), la importancia del informe integrado en la gestión de las organizaciones, se concreta en su capacidad para trascender de “la contabilidad financiera retrospectiva tradicional hacia una explicación holística y cohesionada de la estrategia, el modelo de negocios y la propuesta de valor hoy, mañana y en el largo plazo”. Por ello, estos informes son una herramienta de gestión y de las buenas prácticas de gobierno corporativo, que conducen a la creación de valor con criterio de sostenibilidad ambiental y organizacional.

Otros aportes del informe integrado para mejorar la gestión empresarial, se encuentran en el suministro de información novedosa y útil para la predicción de las ganancias, fijar la estrategia corporativa y seleccionar el enfoque comercial más adecuado para garantizar la sostenibilidad de la organización a futuro (Zhou, Simnett y Green, 2017).

Desde esta perspectiva, el informe integrado contribuye con la presentación de una información financiera y no financiera, que muestra la verdadera situación económica, financiera y social de cada organización en particular. Tal información, además de la creación de valor contribuye con la transparencia corporativa, pues se caracteriza por su alta calidad, la completitud, la oportunidad y la utilidad para la toma de decisiones.

Así, el informe integrado es una estrategia para la transparencia corporativa, pues además de la rendición de cuentas y el suministro de información financiera tradicional, aporta información no financiera de calidad a la administración y a la alta dirección para la toma de decisiones, lo cual permite crear valor en el corto, mediano y largo plazo.

Tales aspectos, han contribuido para que las organizaciones al nivel mundial se incorporen en el “movimiento RI” (De Villiers y Hsiao, 2018), pues la tendencia actual es la introducción del informe integrado como una herramienta para comprender el funcionamiento, mejorar la gestión y generar valor en el tiempo. Todo ello, implica también un desafío para las organizaciones, pues se requieren cambios profundos para predecir las situaciones de riesgo y las oportunidades futuras desde una postura amplia e integral basada en la estrategia.

Un estudio realizado por Gibassier, Rodriguez y Arjaliès (2018) demuestra que el Informe Integrado lo han concebido las empresas como un “mito racional”, es decir, una aspiración que estimula la acción de los investigadores en contabilidad para incorporar la sostenibilidad en la gestión empresarial.

De esta manera, el Reporte tiene “el potencial de retratar el rendimiento global” (Gibassier, Rodriguez y Arjaliès, 2018, p. 77-78), pues como lo afirman Haque y Rabacedas (2014) se estructura a partir de conceptos, principios y elementos que conforman el núcleo central tanto para la gestión como en la toma de decisiones. Tales aspectos enfatizan en: a) la organización y el entorno externo en el que opera; b) el gobierno corporativo; c) el modelo de negocio; d) los riesgos y oportunidades; e) las estrategias empleadas para la asignación de los recursos disponibles; f) el desempeño; g) la perspectiva; y, h) las bases para la preparación y presentación de la información (IIRC, 2014).

La estructura expuesta es amplia e integradora de las diversas dimensiones de la organización. Sus bases, inducen un cambio importante en la cultura organizacional, dado que “el eje sobre el que gira la estrategia de la empresa es el proceso de creación de valor” (Villarreal y Córdoba, 2022, p. 21). Además, por su capacidad de incorporar toda la información clave en un único informe, las organizaciones pueden decidir en función de sus necesidades, crear sus propias versiones del informe (Gibassier, Rodríguez y Arjaliès, 2018),

No obstante, en el campo empírico de las organizaciones existen limitaciones para que el informe integrado se consolide como una práctica generalizada de gestión corporativa (De Villiers y Hsiao, 2018). De hecho, en la academia aún se debate la confiabilidad y aplicabilidad del reporte integrado. Flower (2015) señala como debilidad su bajo impacto en el campo empírico de las organizaciones, dado que en la conformación del IIRC además de los profesionales en contabilidad participan los representantes de empresas multinacionales; actores “que podrían ver amenazadas sus actuales posiciones” (Navarrete, Gallizo, 2019, p. 77) y, por ende, afectar su responsabilidad empresarial con la sociedad y el ambiente (Thomson, 2015).

Por último, otras debilidades encontradas por Haque y Rabacedas (2014), reflejan la necesidad de incorporar con mayor precisión la información relacionada con algunos aspectos de fondo, dado que su contenido varía en función del objetivo planteado. Por ejemplo, la información empleada para medir el valor de las acciones por parte de los inversionistas, no es la misma que facilita la toma de decisiones por parte de los grupos de interés. Por ello, para facilitar la aplicación del informe integrado el IIRC debe comenzar por definir claramente la información que requiere incluirse, estableciendo los procedimientos y principios que fundamentan su presentación. Esto, garantiza la utilización del reporte integrado como herramienta de gestión y no como estrategia de marketing.

V.- Conclusiones

La globalización se ha configurado como el contexto en el que operan las organizaciones. Tal proceso, ha implicado una nueva diná-

mica para el funcionamiento y desempeño organizacional, pues los intangibles como la información y el conocimiento se han convertido en activos estratégicos, que garantizan el alcance de los objetivos propuestos, la transparencia corporativa, el fortalecimiento de las organizaciones para generar valor en el corto, mediano y largo plazo, la responsabilidad social corporativa, y, la sostenibilidad ambiental.

En este sentido, aun cuando la información financiera reúna las cualidades fundamentales y de mejora establecidas por el IASB (2018) para garantizar su utilidad, ya no resulta suficiente para mejorar la gestión y fundamentar la toma de decisiones. Por ende, las organizaciones han incorporado otras estrategias orientadas a establecer un sistema de información, que integre la información financiera y no financiera, al tiempo que permita alcanzar sus objetivos operacionales, administrativos y estratégicos, predecir los riesgos futuros y, aprovechar las nuevas oportunidades de negocios con criterios de sostenibilidad.

Entre estas estrategias, emerge el informe integrado como una práctica empresarial con potencial para transformar los fundamentos de los informes corporativos. El mismo, ha sido propuesto por el IIRC (2013) con el fin de incorporar el pensamiento integrado como fundamento para concebir la organización desde una perspectiva amplia e integradora, la cual permite informar sobre los factores financieros, humanos, intelectuales, ambientales y sociales que inciden en la capacidad de la organización de generar valor a corto, mediano y largo plazo.

Aun cuando se requiere de investigaciones para comprobar los beneficios del informe integrado en el campo empírico, un creciente número de empresas los han incorporado en su gestión corporativa de manera voluntaria, pues se parte de la premisa que la información derivada de estos informes induce mejoras en la capacidad de las organizaciones para responder a las demandas del entorno externo, dado que son más eficientes en la satisfacción de las necesidades de los grupos de interés, así como en los aspectos que sustentan la transparencia corporativa, entre otros elementos clave para la creación de valor.

Por ello, la tendencia de las organizaciones para responder a las nuevas exigencias del contexto y de los stakeholders en cuanto a la

información, se orienta hacia la implementación del reporte integrado, como un estándar de información empresarial, que fundamentará la introducción de los cambios relacionados con la gestión y a la toma de decisiones estratégicas, que sustentan la transparencia corporativa de las organizaciones y garantizan su sostenibilidad.

Finalmente, se requieren de investigaciones contables que fortalezcan la medición de las distintas fuentes de capital (intelectual, social, ambiental, entre otros); información fundamental del informe integrado empleada para la creación de valor organizacional. Además, urge un cambio en el pensamiento de los inversionistas, gerentes, administradores y demás miembros del gobierno corporativo para adoptar el reporte integrado como una práctica corporativa estratégica que apoya la sostenibilidad ambiental.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Atkins, J., Solomon, A., Norton, S. y Joseph, N. (2015). The emergence of integrated private reporting. *Meditari Accountancy Research*, 23 (1), 28-61. . Revisado el 5 de julio de 2023 en Doi 10.1108/ME-DAR-01-2014-0002

Amat, O. y Zanotti, C. (2017). *Buen Gobierno en materia contable y financiera*. Revista de Contabilidad y Dirección (25), 35-52. Revisado el 23 de julio de 2023 en [https://www.economistas.es/contenido/EC/casos%20practicos/Buen Gobierno en materia contable y financiera.pdf](https://www.economistas.es/contenido/EC/casos%20practicos/Buen_Gobierno_en_materia_contable_y_financiera.pdf)

Andrade, J. y Yedra, Y. (2007). Sistemas transparentes para gobiernos electrónicos eficientes. *Revista Venezolana de Información, Tecnología y Conocimiento*, 4(2), 81-95. Revisado el 03 de junio de 2023 en <https://www.redalyc.org/pdf/823/82340206.pdf>

Arredondo, F. De la Garza, J., Vázquez, J. (2014). Transparencia en las organizaciones, una aproximación desde la perspectiva de los colaboradores *Estudios Gerenciales*, 30 (133), 408-418. Revisado el 03 de julio de 2023 en DOI: <https://doi.org/10.1016/j.estger.2014.06.007>

Baracaldo, A. (2013). *¿Es garante del principio de transparencia la implementación de normas internacionales en Colombia? Cuadernos de Contabilidad*, 14(36), 1097–1120. Revisado el 22 de mayo de 2023 en <https://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuacont/article/view/7914>

Bushman, R. y Smith, A. (2003). *Transparency, financial accounting information, and corporate governance*. FRBNY Economic Policy Review, 65–87. Revisado el 3 de mayo de 2023 en <https://www.new-yorkfed.org/medialibrary/media/research/epr/03v09n1/0304bush.pdf>

Chávez, M. (2017). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. *Revista Muro de la Investigación* 1(2), 95-106. Revisado el 3 de mayo de 2023 en <https://doi.org/10.17162/rmi.v2i1.770>

Chivite, M. (2013). *Determinantes y consecuencias económicas de la transparencia financiera: El caso particular de la responsabilidad social corporativa*. (Tesis doctoral inédita). España: Universidad Católica Santa Teresa de Jesús de Ávila. Revisado el 03 de junio de 2023 en <http://www.icac.meh.es/Documentos/PUBLICACIONES/305.pdf>

De Villiers, C. y Maroun, W. (2018). *Sustainability accounting and integrated reporting*. New York: Taylor & Francis Group. Revisado el 03 de junio de 2023 en DOI: [10.1080/0969160X.2018.1515160](https://doi.org/10.1080/0969160X.2018.1515160)

Díaz, M. y Mora, J. (2019). Origen y evolución de los reportes integrados. *Gerencia libre*, (5), 79 – 89. Revisado el 03 de junio de 2023 en https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/gerencia_libre/article/download/6987/6154/16871

Flower, J. (2015). The integrated reporting council: a story of failure. *Critical Perspectives on Accounting*, 27, 1-17. Revisado el 03 de junio de 2023 en <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2014.07.002>

Fontrodona, J. y Muller, F. (2020). Reputación corporativa, transparencia y calidad informativa. Cuadernos de la Cátedra CaixaBank de Responsabilidad Social corporativa N° 44, 4-26. Revisado el 03 de junio de 2023 en <https://media.iese.edu/research/pdfs/ST-0539.pdf>

Gibassier, D., Rodríguez, M., y Arjaliès, D. (2018). Integrated reporting is like God: no one has met Him, but everybody talks about Him The power of myths in the adoption of management innovations. *Accounting, Auditing y Accountability Journal*, 31(5), 1349-1380. Revisado el 08 de julio de 2023 en DOI: [10.1108/AAAJ-07-2016-2631](https://doi.org/10.1108/AAAJ-07-2016-2631)

Hoogervorst, H. y Prada, M. (2015). *Trabajando en el interés público: La Fundación IFRS y el IASB*. Revisado el 03 de julio de 2023 en <https://incp.org.co/nueva-publicacion-trabajando-en-el-interes-publico-la-fundacion-ifs-y-el-iasb/>

Hauque, S. y Rabasedas, M. (2014). Reportes Integrados: la integración de información bajo la visión del International Integrated Reporting Council (IIRC). *Capic Review*, 12 (1): 13-26. Revisado el 03 de julio de 2023 en <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7145006.pdf>

International Integrated Reporting Council. (2013). *Integrated Reporting*. Cataluña: IIRC. Revisado el 3 de mayo de 2023 en <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2013/12/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-2-1.pdf>

International Integrated Reporting Council. (2014). Marco internacional de reporte integrado. London. Revisado el 3 de mayo de 2023 en <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-SPANISH-1.pdf>

International Accounting Standard Board (IASB). (2010). *Prólogo a las normas internacionales de información financiera NIIF..* Revisado el 13 de mayo de 2023 en <http://www.intelecto.com.ec/wp-content/themes/intelecto/descargas/parte-a/NIFF / Prologo%20a%20las%20Normas%20Internacionales%20de%20Informacion%20Financiera.pdf>

International Accounting Standard Board (IASB). (2018). *Marco conceptual*. Revisado el 3 de mayo de 2023 en <http://www.ctcp.gov.co/files/documents/1522857642-8905.pdf>

International Federation of Accountants. (2019). *Manual de pronunciamiento internacionales de control de calidad, auditoría, revisión, otros encargos de aseguramiento y servicios relacionados*. IFA: Edición 2016-2017.

Marcuello, C., Bellostas, A., Marcuello, C. y Moneva, J. M. (2007). Transparencia y rendición de cuentas de cuentas en las empresas de inserción. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, (59), 91–122. Revisado el 03 de junio de 2023 en <https://www.redalyc.org/pdf/174/17405905.pdf>

Navarrete, J. y Gallizo, L. (2019). Reporte Integrado como herramienta de transparencia empresarial. *Revista Academia y Negocios*, 4(2), 71-81. Revisado el 10 de junio de 2023 en <https://dialnet.unirioja.es/download/articulo/6750263.pdf>

Peñuela, A. y Palomino, H. (2017). Reportes Integrados y los retos de su implementación en Colombia. *El contador Público*, 60–72. Revisado el 10 de junio de 2023 en <https://incp.org.co/Site/publicaciones/info/archivos/articulo.pdf>

Rawlins, B. (2009). Give the Emperor a Mirror: Toward Developing a Stakeholder Measurement of Organizational Transparency. *Journal of Public Relations Research*, 21(1), pp. 71-99. Revisado el 24 de junio de 2023 en DOI: 10.1080/10627260802153421.

Stewart, L. (2015). Growing demand for ESG information and standards: Understanding corporate opportunities as well as risks. *Journal of Applied Corporate Finance*, 27(2), 58-63. Revisado el 24 de junio de 2023 en doi.org/10.1111/jacf.12118

Thomson, I. (2015). But does sustainability need capitalism or an integrated report? a commentary on 'The International Integrated Reporting Council: a story of failure' by Flower, J. *Critical Perspectives on Accounting*, 27, 18–22. Revisado el 12 de julio de 2023 en <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2014.07.003>.

Vargas C. y Peña G., A. (2017). La globalización económica y contable: Su incidencia sobre la. Fiscalidad en Colombia. *Actualidad Contable*, 20 (35), 126-154. Revisado el 4 de junio de 2023 en <https://biblat.unam.mx/hevila/ActualidadcontableFACES/2017/vol20/no35/7.pdf>

Villarreal, J. y Córdoba, J. (2022). El reporte integrado como reto para la formación profesional contable en el siglo XXI. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 80, 13-29. Revisado el 20 de junio de 2023 en DOI: <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n80a01>

Zhou, S. Simnett, R. y Green, W. (2017). Does Integrated Reporting Matter to The Capital Market? *Abacus*, 53 (1), 94-132. Revisado el 23 de mayo de 2023 en <https://doi.org/10.1111/abac.12104>