

Abordaje del capital intelectual y la sostenibilidad. Hacia una contabilidad multidimensional e integrada

Approaching intellectual capital and sustainability. Towards multidimensional and integrated accounting

Gustavo Sader Bello¹, Cecilia Ficco Pansaraza², Gabriela García Cardegna³

RESUMEN

La investigación contable actual, al incorporar las problemáticas del capital intelectual y de la sostenibilidad, abre la discusión de la extensión del campo epistemológico de la disciplina y de la respuesta de la profesión a los requerimientos sobre la información a revelar.

La concepción actual de contabilidad social y ambiental (CS&A) relacionada con la de Responsabilidad Social Corporativa (RSC), incluye la gestión y revelación de un triple impacto, el económico, el social y el ambiental, e involucra, además, tanto al gobierno corporativo como a la gestión responsable de la inversión y de los recursos humanos. En ese campo, se percibe a la sostenibilidad como un objetivo estratégico cuyo logro requiere, necesariamente, gestionar y revelar recursos y acciones relacionados con el capital intelectual. Sin embargo, los aportes doctrinarios y profesionales presentan algunas diferencias que requieren de amplia discusión. Esta problemática, surge de un desarrollo incipiente y poco articulado de estas concepciones que ha dado lugar a su aplicación, en la práctica profesional, de un modo desorganizado y no estructurado.

En orden a la problemática planteada, se persigue el objetivo de abordar las posiciones doctrinarias desde dos enfoques: el pragmático y el epistemológico y consecuentemente, proponer un abordaje epistemológico- metodológico coherente con las problemáticas de los nuevos campos de la contabilidad.

Para lograr el objetivo planteado, se efectúa una revisión bibliográfica con el fin de mostrar las tensiones entre ambos enfoques, en términos de evidenciar la distancia entre las pretensiones de la investigación y la implementación de la información de triple impacto en la praxis. Este recorrido, culmina en una propuesta de abordaje metodológico-epistemológico de una contabilidad multidimensional en su tratamiento, e integrada en la manera de presentar la información.

Palabras clave: capital intelectual, informes contables, responsabilidad social corporativa, sostenibilidad, triple impacto.

Recepción: 06/09/2021. Aprobación: 09/12/2021.

1 Universidad Nacional de Río Cuarto, Facultad de Ciencias Económicas, Río Cuarto, Córdoba, Argentina, e-mail: gusader@hotmail.com.

2 Universidad Nacional de Río Cuarto, Facultad de Ciencias Económicas, Río Cuarto, Córdoba, Argentina, e-mail: cficco@fce.unrc.edu.ar

3 Universidad Nacional de Río Cuarto, Facultad de Ciencias Económicas, Río Cuarto, Córdoba, Argentina, e-mail: ggarcia@fce.unrc.edu.ar

ABSTRACT

Current accounting research, by incorporating the problems of intellectual capital and sustainability, opens the discussion of the extension of the epistemological field of the discipline and the response of the profession to the requirements on the information to be disclosed.

The current conception of social and environmental accounting related to that of Corporate Social Responsibility, currently includes the management and disclosure of a triple impact (economic, social and environmental) that involves both corporate governance and the responsible management of the investment and human resources. In this field, sustainability is perceived as a strategic objective and for this, it will be necessary to manage and disclose resources and actions related to IC. However, the doctrinal and professional contributions present some differences that require extensive discussion. This problem arises from an incipient and disorderly development of these conceptions and their application in professional practice.

In order to the problem raised, the objective is to address the doctrinal positions from two approaches: the pragmatic and the epistemological and consequently, to propose an epistemological-methodological approach consistent with the problems of the new fields of accounting.

To achieve the stated objective, a bibliographic review is carried out in order to show the tensions between both approaches, in terms of evidencing the distance between the research claims and the implementation of triple impact information in practice. This sequence culminates in a proposal for a methodological-epistemological approach to multidimensional accounting in its treatment, and integrated in the way of presenting the information

Keywords: intellectual capital, accounting reports, corporate social responsibility, sustainability, triple impact.

INTRODUCCIÓN

La investigación contable actual, al incorporar las problemáticas del capital intelectual (CI) y de la sostenibilidad, abre la discusión de la extensión del campo epistemológico de la disciplina y de la respuesta de la profesión a los requerimientos sobre la información a revelar.

La concepción actual de CS&A relacionada con la de Responsabilidad Social Corporativa (RSC), incluye la gestión y revelación de un triple impacto, el económico, el social y el ambiental, e involucra, además, tanto al gobierno corporativo como a la gestión responsable de la inversión y de los recursos humanos. En este campo, se percibe a la sostenibilidad como un objetivo estratégico cuyo logro requiere, necesariamente, gestionar y revelar recursos y acciones relacionados con el CI. Bajo esta perspectiva, se adiciona a la información revelada, aquella relacionada con capacitaciones, investigación y desarrollo de productos y procesos e interacciones de las empresas con el medio, mostrando a su vez el impacto social y ambiental.

En el sentido de lo planteado, los aportes doctrinarios y profesionales presentan algunas diferencias que requieren de amplia discusión por parte de distintos actores, entre los cuales se encuentran los organismos profesionales y aquellos que promueven el desarrollo social y medioambiental. Esta problemática, surge de un desarrollo incipiente y poco articulado de diversas concepciones que han dado lugar a su aplicación en la práctica profesional, de un modo desorganizado y no estructurado.

En ese orden de ideas, se persigue el objetivo de abordar las posiciones doctrinarias desde dos enfoques: el pragmático y el epistemológico y consecuentemente, proponer un abordaje epistemológico-metodológico coherente con las problemáticas de los nuevos campos de la contabilidad.

Para dar cumplimiento al objetivo planteado, se efectúa una revisión bibliográfica con el fin de mostrar las tensiones entre ambos enfoques, en términos de evidenciar la distancia entre las pretensiones de la investigación y la implementación de la información de triple impacto en la praxis. Este recorrido, culmina en una propuesta de abordaje metodológico-epistemológico de una contabilidad multidimensional en su tratamiento, e integrada en la manera de presentar la información. Se pretende así, colaborar en la superación de las deficiencias planteadas.

DESARROLLO

Iniciativas Desde La Praxis

En relación con la problemática planteada, es importante conocer las distintas iniciativas de organismos internacionales que involucran la revelación de información sobre el CI y la sostenibilidad.

Capital Intelectual

Revisando la historia de la intervención de organismos profesionales en el ámbito de las empresas que cotizan en bolsa, en la década del '80 se generó en Estados Unidos, una reacción de los organismos profesionales. La misma, tuvo como objetivo la provisión de un marco de aplicación más útil, que tuvo como consecuencia un aumento en la revelación de información en la memoria y balance anual (*full disclosure* o exposición total). Esta información ampliada, si bien estaba dirigida a los inversores, tuvo como finalidad mejorar los procedimientos y políticas elegidas para activos y pasivos en relación con la diversidad de alternativas posibles. Si bien esa información no formaba parte de los estados financieros, era consistente con el marco conceptual. Este aporte tuvo sus bases en el "*decision usefulness approach*" (enfoque de la información para la toma de decisiones o enfoque informativo), iniciado por Beaver (1981) el que tendió a mejorar el funcionamiento del mercado de títulos a través de la provisión de información interna. Siguiendo a Scott (2009), esto se formalizó a través de revelación de información voluntaria de carácter suplementaria, entre las que se destacan la FOFI (Información financiera orientada al futuro) y la MD&A (Discusión y análisis de la gerencia), las que tenían como objetivo ayudar a los inversores en la proyección del desempeño actual hacia el futuro.

En el 2013, el *International Integrated Reporting Council* (IIRC) presentó el Marco Internacional del Reporte Integrado (MIRI) que contiene información sobre distintos capitales (Financiero, Industrial, Intelectual, Humano, Social y Relacional y Natural), en los que se incluyen a los distintos componentes del CI. El surgimiento del MIRI puede interpretarse como una prometedora alternativa para la provisión de información sobre CI, teniendo en cuenta que la presentación de informes específicos sobre CI se ha vuelto prácticamente inexistente, siendo difícil encontrar empresas cotizadas que presenten este tipo de informes para uso externo (Dumay, Bernardi, Guthrie y Demartini, 2016). Así, como señalan Abhayawansa, Guthrie y Keynes (2019), el CI se ha reencarnado en el movimiento emergente del Reporte Integrado (RI), lo que da testimonio de la capacidad de la contabilidad para adaptarse a los cambios, circunstancias y lógicas institucionales. A su vez, Rivera, Zorio y García (2016) consideran que esta adaptación produce modificaciones en las prácticas y en la presentación de informes demandados por distintos interesados en una rendición de cuentas integral y transparente.

Ficco, García, Sader y Luna (2021) advierten, por un lado, una fuerte asociación entre las dimensiones conceptuales del CI y algunos de los capitales incluidos en el MIRI (Humano, Intelectual y Social y Relacional), evidenciando la complementariedad existente a nivel teórico entre ambos enfoques. Así, el Capital Intelectual del MIRI, que reúne los inventarios de valor asociados a los intangibles basados en

el conocimiento de la organización, se relaciona a la dimensión estructural del CI. Del mismo modo es posible identificar que los Capitales Humano y Social y Relacional se encuentran asociados a las dimensiones del CI que reciben análogas denominaciones.

En esta dinámica del RI, Stacchezzini, Florio, Sproviero y Corbella (2019) consideran que el pensamiento integrado parece jugar un papel importante en la configuración de una ontología subjetiva porque subyace en la posibilidad de promulgar un razonamiento cooperativo en relación con la manera en que el CI actúa como un motor intangible de la sostenibilidad contribuyendo a los procesos de creación de valor.

Finalmente, y más allá de los avances del RI en informar acerca del CI, su utilización práctica es muy baja, principalmente en el ámbito latinoamericano. En el mismo sentido, los organismos emisores de normas contables no han ofrecido una respuesta homogénea al problema informativo que se presenta con relación con el CI, con una reducida revelación obligatoria de activos intangibles y escasa información voluntaria sobre los mismos.

Sostenibilidad

En relación con la sostenibilidad, además del aporte de la *Global Reporting Initiative* (GRI) sobre la necesidad de que las empresas presenten memorias de sostenibilidad, en el año 2015 la Asamblea General de Naciones Unidas aprueba los Objetivos del Desarrollo Sostenible (ODS) y, en 2017, se lleva a cabo la Conferencia sobre el Cambio Climático, cuyo propósito fue la discusión e implementación de planes para detener los efectos nocivos que afectan al clima, apuntando a medidas para la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero y, por ende, para la disminución del calentamiento global. Todas estas manifestaciones incluyeron metas a cumplir en los próximos años. En consonancia, la GRI, el Pacto Global de Naciones Unidas y el Consejo Empresarial Mundial para el Desarrollo Sostenible (WBCSD) consideran la necesidad de que las empresas promuevan el desarrollo sostenible a través de sus inversiones, el desarrollo de las soluciones y sus prácticas corporativas, reduciendo sus impactos negativos y mejorando su contribución a la agenda de desarrollo sostenible (Geba, Biffaretti, Catani, Sebastián, Roellig y Giusio, 2017).

Por otro lado, en la iniciativa liderada por el IIRC incluye a la sostenibilidad como objetivo, al establecer la importancia de la creación de valor en el largo plazo, incluyendo información de carácter financiero y no financiero” (párr. 1.1., 1.7 y 1.8).

Siguiendo a Navarrete y Gallizo (2018), nos enfrentamos a un problema cada vez más relevante: la interconexión de la información, dado la convergencia de reportes financieros basados en normas con una serie de reportes de información no financiera, como los emitidos por el GRI. En consecuencia, la contabilidad integrada, basada en la propuesta del RI puede cumplir esa finalidad.

El MIRI define a la creación de valor como el proceso que se traduce en aumentos, disminuciones o transformaciones de los capitales como consecuencia de las actividades y la producción. Estos capitales son los inventarios de valor de los que depende la supervivencia de la empresa. En este contexto, se considera necesario tanto estructurar de forma articulada la información de cada tipo de capital (Sánchez, Rivera y Brand, 2019), como considerar los impactos positivos en los factores externos como el económico, social y ambiental (Soto, Giraldo y Mejía, 2018).

Respecto de la inclusión de la sostenibilidad en la información presentada, encontramos opiniones disidentes. Así, Macias y Farfán (2017) consideran que los RI recogen una larga tradición de iniciativas

de sostenibilidad, pensamiento integrado y creación de valor, presentándose como una herramienta atractiva para presentar información en forma concisa y como herramienta de administración. En tanto, Flower (2015) considera que, si bien el objetivo principal del IIRC fue la promoción de la contabilidad de sostenibilidad, el enfoque actual ha abandonado esa postura, direccionando el concepto de valor a los inversores y no a la sociedad. Esto, se visualiza en la no imposición a las empresas de la obligación de informar sobre daños infligidos al medioambiente que no impacten a futuro en la empresa.

Desde la tendencia a la normalización contable internacional los fideicomisarios de la Fundación Internacional de Normas de Información Financiera (IFRS) durante el 2021, incorporaron pautas para valorar la creación de un nuevo Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB), el cual existiría, junto con el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), bajo la Fundación IFRS. Adicionalmente, se publicó una Declaración de Comentarios que resume la consulta sobre informes de sostenibilidad. Se recibieron múltiples respuestas de personas y organismos de todo el mundo, que apoyaron afirmativamente la consulta, surgiendo una clara demanda de estándares globales y la necesidad de creación del organismo propuesto bajo la órbita de la Fundación (NIIF.INFO, 2021).

Siguiendo las bases conceptuales de la CS&A desde la praxis, Gray y Perks (1982) consideran que sus hipótesis son tres: las empresas tienen responsabilidad social, deben emitir informes sociales y dichos informes deben ser elaborados por contadores según principios contables, revitalizando la importancia de la profesión contable en la presentación de información de sostenibilidad. Siguiendo a Fernández y Ramón (2013), las grandes empresas españolas presentan dos tipos de información: una información obligatoria compuesta por los informes financieros y el informe sobre gobierno corporativo (no financiero) y; otra voluntaria, referida a las Memorias de Sostenibilidad. Si bien esta expresión es válida en el contexto español, marca la línea entre lo obligatorio y lo voluntario.

A manera de síntesis, se evidencia una tensión entre las bases conceptuales de la sostenibilidad y la práctica de revelación de información relacionada con aquella. Como consecuencia, todos estos desafíos sociales y ambientales, que hacen no solo a la sostenibilidad de las empresas sino a la sostenibilidad mundial, generan también un reto para la disciplina contable. Si bien ese tipo de información suele encontrarse en memorias, balances sociales, informes generales o específicos de sostenibilidad, en la práctica no existen bases que permitan su uso generalizado. Siguiendo a Ramón (2013), se necesita tecnología adicional para rastrear objetos y construir taxonomías para que los informes sean comparables y se produzca una convergencia de estándares y técnicas de valoración.

Aportes Desde la Epistemología Contable

La Contabilidad Como Disciplina Económica, el CI y el Paradigma “Valor Empresa”

La contabilidad como una disciplina relacionada con la información, al ser analizada dentro del ámbito de la economía, puede servir de punto de partida y explicar mejor la inclusión de diferentes aspectos informativos a revelar por las empresas. En este sentido, la nueva economía institucional desarrolla conceptos relacionados con las economías de información imperfecta, que reconoce las asimetrías que se dan cuando alguna parte interesada tiene una ventaja de información sobre otras. Coase (1937) en un breve ensayo, explica la teoría económica de la firma la que, entre sus derivaciones, resultó en el desarrollo de la Teoría Positiva de la Contabilidad (Watts y Zimmerman, 1986), que se enmarca en la Teoría Positiva de la Agencia (Jensen y Meckling, 1976), y explica el comportamiento real de las organizaciones en diferentes aspectos, entre los cuales se destacan sus prácticas contables. Esto requiere de un determinado tipo de información que los usuarios internos disponen, pero que carecen los externos y es la referida a los intangibles conductores de valor o *value drivers*, que se constituyen en indicadores

de la capacidad de la empresa de agregar valor, y se caracterizan por la naturaleza no financiera de sus contenidos. Esto implica, a su vez, extender el campo del abordaje contable y sobrepasar la línea de los proveedores e inversores hacia los distintos grupos de interés o *stakeholders*, revalorizando la definición de prácticas de gobierno corporativo éticas y la revelación de información sobre el impacto social y ambiental.

En este contexto, el CI se constituye en el fundamento sobre el cual descansa la gestión empresarial. Esto es a partir de los principales aportes de la doctrina (Edvinsson y Malone, 1997; Stewart, 1998; Cañibano, Sánchez, García y Chaminade, 2002; Sardo y Serrasqueiro, 2018), donde el mismo es considerado como el conjunto e interacción de elementos intangibles (recursos, capacidades y actividades), entre los que destaca el conocimiento disponible, tanto a nivel individual como organizativo, que permiten ventajas competitivas y creación de valor.

Se considera así, un concepto holístico (Carlucci y Schiuma, 2007) que abarca una multiplicidad de elementos que, en general, la doctrina coincide agrupar en tres grandes dimensiones: capital humano (CH), capital estructural (CE) y capital relacional (CR). El CH refiere al conocimiento tácito (Bontis, 1998) que reside en los empleados e incluye tanto los saberes que poseen los mismos, como sus capacidades, experiencias y habilidades (Cañibano et al., 2002). El CE es la infraestructura que incorpora, forma y sostiene al CH (Edvinsson y Malone, 1997), optimizando su rendimiento (Bontis, 1998) y convirtiéndolo en colectivo (Bollen, Vergauwen y Schnieders, 2005). El CR refiere a la red de relaciones de la empresa con diferentes *stakeholders* (Ross, Ross, Dragonetti y Edvinson, 2001).

Como fuera expresado, el CI en la gestión del valor tiene implicancias en la disciplina contable. Según Sader (2019), la función de la contabilidad de mostrar el valor, es asumida por un paradigma extremo o “valor empresa”, donde el desafío consiste en traspasar la línea de la medición de los elementos patrimoniales hacia la valoración de la empresa en su conjunto. Esto, trasciende la línea de la medición cuantitativa, extendiéndose también a otro tipo de información útil para distintos usuarios, incluyendo la relacionada con el impacto social y ambiental de la empresa.

La Contabilidad Social y Ambiental, la RSC, la RSCI y las Empresas de Triple Impacto

Dentro de los principios de la CS&A se encuentran los relacionados con la RSC. En AECA (2004), se la considera un compromiso voluntario de las empresas con el desarrollo de la sociedad y la preservación del medio ambiente. Posteriormente se amplía ese compromiso, considerando que al externo debe precederlo un compromiso de carácter interno: la Responsabilidad Social Corporativa Interna (RSCI). Esto supone involucrar a la organización tanto en el desarrollo social como ambiental, incluyendo tres aspectos clave: inversión responsable, gobierno corporativo y gestión responsable de los empleados (AECA, 2016). En tal sentido, Abramovay, Correa y Gatica (2013) favorecen tanto el involucramiento del gobierno corporativo, los accionistas (*shareholders*) y distintos grupos de interés (*stakeholders*), como la utilización de mecanismos de mercado para alcanzar la misión y auto-sustentabilidad de las organizaciones.

Surgen así las denominadas “empresas sociales” (AECA, 2015), precedidas por la concepción de “negocios sustentables”, las que se hacen ostensible en las “empresas de triple impacto”. Según Elkington (1998), éstas persiguen un triple resultado (*tripe bottom line*) en su actividad: económico, social y medioambiental. En la actualidad, se encuentran instrumentadas de tres formas diferentes. Una está dada por una unión de empresarios; es la denominada “economía de unión”, cuya finalidad es mejorar a personas y comunidades (Groppa y Sluga, 2015). Otra forma, se encuentra en las “empresas de bien común” que surgen como una alternativa al capitalismo y al comunismo para resolver problemas

sociales en contextos específicos (Sanabria, 2016; Campos, Sanchis y Ejarque, 2019). Por último, las denominadas “Empresas B” que amplían la responsabilidad fiduciaria de los accionistas y los directores para adicionar intereses no financieros creando un impacto ambiental y social positivo. Esto se logra, eficientizando la gestión y la transparencia, a la par de lograr mejores rendimientos financieros. Según Abramovay, Correa y Gatica (2013) se incluye el cumplimiento de los objetivos mencionados en los propios estatutos.

Una iniciativa que involucra el objetivo de sostenibilidad se encuentra en las “empresas ASG”, cuya sigla responde a la consideración y divulgación de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG en inglés: *Enviromental, Social and Governance*). Surgen de la Bolsa de Valores Sostenibles (SSE) de las Naciones Unidas (ONU), que promueve la divulgación de información basada en aspectos sociales y ambientales, la que ha suscitado un interés creciente en las empresas (Li, Liu y Huan, 2018).

La sostenibilidad como objetivo y soporte del valor de la empresa

El origen del término “sostenibilidad” proviene de “desarrollo sostenible” que surge de la Comisión Brundtland (Naciones Unidas- Informe “Nuestro Futuro Común”, 1987). El mismo, es aquel que permite satisfacer las necesidades de las generaciones presentes sin comprometer las posibilidades de las del futuro. Este, sienta sus bases en la protección del medio ambiente y en el apoyo a los países con menor nivel de desarrollo, requiriendo la integración de las políticas ambientales y de estrategias de desarrollo (en sus componentes económico y social). Esto llevó al tratamiento a lo largo del tiempo, de tres pilares del desarrollo sostenible: económico, social y ambiental.

Los aspectos sociales y ambientales se unifican en la disciplina “contabilidad social y ambiental”, habida cuenta de la relación entre ambos (Gray, 2003). Esta disciplina considera la necesidad de mejorar la toma de decisiones a nivel interno y externo, mostrando además de los resultados económicos, el impacto ambiental y social que genera el proceso productivo de las organizaciones (Amigo Casson, 2018). Si bien posee su objeto y su dominio propios necesita, entre otras, de la administración, la teoría de los *stakeholders*, la psicología, la teoría de las motivaciones, la sociología, las teorías vinculadas a las conductas de las organizaciones; y asimismo interactúa con la ética perteneciente a la filosofía y con el derecho (García Fronti, 2012).

Un enfoque complementario se encuentra en Mejía, Montilla, Montes y Mora (2014), que abordan la Teoría Tridimensional de la Contabilidad. Esta se constituye en una propuesta sistémica e integradora de la valoración cualitativa y cuantitativa de la existencia y circulación de la riqueza ambiental, social y económica bajo una estructura común y unificada, pero diferenciadora de las especificidades de las tres realidades que representa: biocontabilidad, sociocontabilidad y contabilidad económica. Asimismo, reconocen que la contabilidad asume cuatro funciones: descriptiva, explicativa, predictiva y prescriptiva. Las mismas apuntan a: valorar cuantitativa y cualitativa el estado y circulación de las riquezas (económica, ambiental y social), explicar sus causas, anticipar las tendencias y efectuar recomendaciones sobre la óptima acumulación, generación, distribución y sostenibilidad integral de las riquezas controladas por las organizaciones. Bajo esta concepción, los intereses económicos están supeditados a los propósitos superiores de protección y de mantenimiento de la riqueza ambiental y social (Mejía y Vargas, 2012).

Sintetizando, la inclusión en la investigación contable, y por ende en la epistemología contable, de problemáticas relacionadas con el CI y la sostenibilidad, ha abierto la discusión respecto del abordaje conjunto e integrado de su producto para los *stakeholders* o grupos de interés, constituido por la información revelada a través de informes. En ese orden, el objetivo final de sostenibilidad no se logra sino a través de la gestión y revelación del CI y para ello las empresas deberán también informar sobre los

indicadores o medidas relacionadas con aquella (sostenibilidad). Una respuesta a este objetivo está en la contabilidad integrada, sólo que habría que preguntarse si tal como está propuesta en la actualidad, sirve para cumplimentar los requerimientos que hacen al avance de la investigación.

Propuesta de Abordaje

Luego del análisis efectuado surge la necesidad de proponer un abordaje epistemológico- metodológico coherente con las problemáticas de los nuevos campos de la contabilidad. Para ello, se considera necesario encararlo de una manera sistemática, incluyendo el tratamiento del CI y la sostenibilidad en el debate. Adicionalmente, se necesitan acuerdos entre los distintos actores: usuarios, investigadores, organismos profesionales e instituciones preocupadas por los aspectos sociales y ambientales. Esto se justifica en la necesidad de alcanzar, por un lado, una clara concepción de la sostenibilidad y del rol que ocupa el CI en la misma, y por otro, de lograr una estrategia informativa que relacione todos los enfoques (económico, social y ambiental).

En ese orden, se presenta de manera descriptiva y gráfica, una propuesta que involucra la apertura de la contabilidad a los enfoques social y ambiental y a la gestión y revelación del CI.

Siguiendo un orden lógico, el punto de partida está en la inclusión de información sobre CI, considerada como base sobre la cual descansa toda la información presentada por las empresas, ya que el mismo muestra la gestión del conocimiento en sus fases individual, grupal y relacional, como factor influyente en el devenir y en la supervivencia de las mismas.

De manera conjunta, será necesario arribar a una concepción de sostenibilidad **sólida** y compartida por la profesión, que conduzca a mostrar el valor empresa considerando todos los enfoques (Dimensión Teleológica). Esta concepción dará lugar a definir el análisis o Dimensión Enfoque que, si bien se encuentra abordado ampliamente y existe cierto consenso en la inclusión de los denominados social y ambiental, aún no se llega a un acuerdo respecto de su finalidad. Si bien es cierto que el enfoque económico es el más desarrollado e incluido en las normas contables, su relación con los demás enfoques todavía no se encuentra completamente sistematizado. En este punto será necesario incluir aspectos relacionados con prácticas empresarias que apunten al objetivo de sostenibilidad (gobierno corporativo y gestión responsable de los empleados y de las inversiones).

Luego aparece la Dimensión Alcance, que se refiere a qué tipo de información se va a presentar: financiera, no financiera, cualitativa o cuantitativa. En este punto, será importante concertar qué clase de información será obligatoria o voluntaria, ya que la información obligatoria debería ampliarse y la voluntaria al menos sistematizarse desde la práctica. En este marco, la pretensión es tender hacia una aplicación aceptada y generalizada.

Un análisis no menos importante es el de la Dimensión Temporal, que implica la discusión de si además de información del pasado y del presente, se debería agregar información sobre el futuro. En esos términos, se considera relevante la inclusión de elementos informativos relacionados con el futuro ya que, en general, los conceptos de CI y sostenibilidad son concebidos por la doctrina en función a planes y expectativas de las empresas, con proyección en el largo plazo.

Finalmente, respecto de la contabilidad integrada, si bien está contemplada en la filosofía del RI, requiere que la profesión contable avance **aún más en el establecimiento de principios de aceptación generalizada**, tendiendo al logro de la denominada *full disclosure* o exposición total.

La propuesta de abordaje descrita se encuentra presentada en la siguiente Tabla:

Tabla 1

Abordaje multidimensional ante las nuevas demandas de la contabilidad.

Producto final	REPORTES CONTABLES INTEGRADOS / Tendencia a la “exposición total” (full disclosure)		
Dimensión TEMPORAL	PASADO	PRESENTE	FUTURO
Dimensión ALCANCE	OBLIGATORIA		VOLUNTARIA
	Cuantitativa		Cualitativa
	Información Financiera		Información No Financiera
Dimensión ENFOQUE	FINANCIERO y ECONÓMICO	SOCIAL y AMBIENTAL	INTERNO Prácticas de gobierno corporativo, responsabilidad en las inversiones y en la gestión de los empleados
Dimensión TELEOLÓGICA	VALOR de la ORGANIZACIÓN		
	SOSTENIBILIDAD		
Punto de Partida	HUMANO	ESTRUCTURAL	RELACIONAL
	CAPITAL INTELECTUAL		

Nota: Se muestra al CI como base para un análisis multidimensional cuyo producto final es la Contabilidad Integrada.

REFLEXIONES FINALES

Cerrando el análisis, se destaca la necesidad del abordaje de la problemática del CI y la sostenibilidad de una manera conjunta e interrelacionada. Se pone de manifiesto la pretensión de un análisis multidimensional con bases conceptuales largamente discutidas tanto en la doctrina como en la profesión, en organismos profesionales y en otras instituciones relacionadas. En ese orden de ideas, se efectúan las siguientes consideraciones:

Para avanzar en el objetivo de revelar información sobre el “valor empresa”, será necesario partir de la información sobre los intangibles generadores de valor, integrando la sinergia entre todos los elementos patrimoniales y su contribución tanto al flujo de fondos de las empresas, como a la sociedad en su conjunto. En este punto será necesario divulgar información sobre la gestión del CI como fuerza generadora de valor.

En este proceso se considera indispensable el abordaje de la CS&A a través de un análisis conjunto e interrelacionado de lo social con lo medioambiental, lo que implica la consideración de la concepción de RSCI, que incluye aspectos de carácter interno.

A su vez, al incluir el debate sobre las implicancias de la sostenibilidad en la información contable, surgen ciertas tensiones que evidencian, por un lado, la distancia entre las pretensiones de la investigación y la implementación, en la praxis, de contenidos sociales y ambientales dentro de la información a

revelar. Y, por otro lado, emerge la discusión entre el enfoque hacia los inversores o hacia la sociedad. Ante estas diferencias, la profesión deberá unirse para discutir y acordar acciones concretas que faciliten la práctica profesional.

El análisis precedente requiere un acercamiento de la contabilidad financiera a la de gestión, ya que es necesario incluir en la información revelada por las organizaciones, elementos sobre su gestión interna. Esta consideración, a la par de constituirse en una necesidad inminente, requerirá de una estrategia de comunicación razonable y adecuada.

Finalmente, se considera la importancia de seguir avanzando en una contabilidad integrada bajo una concepción holística que mejore la consolidación de la disciplina contable a nivel mundial.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abhayawansa, S., Guthrie, J. y Keynes, M. (2019). Intellectual capital accounting in the age of integrated reporting: a commentary. *Journal of Intellectual Capital*, 20(1), 2-10.
- Abramovay, R., Correa, M., Gatica, S. y Van, B. (2013). *Nuevas empresas, nuevas economías: Empresas B en Sur América*. Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), Banco Interamericano de Desarrollo (BD).
- AECA (2004). Documento N° 1. *Marco Conceptual de la Responsabilidad Social Corporativa*. Madrid: Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas.
- AECA (2015). Documento N° 9. *La empresa social, marco conceptual, contexto e información*. Madrid: Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas.
- AECA (2016). Documento N° 10. *Responsabilidad Social Corporativa Interna. Delimitación conceptual e información*. Madrid: Asociación Española de Contabilidad y A. de Empresas.
- Amigo Casson, A. (2018) ¿Qué es la contabilidad social y ambiental? *Activos*, 16(30), 127-152.
- Beaver, W. (1968). The Information Content of Annual Earnings Announcements, *Empirical Research in Accounting. Journal of Accounting Research*, 6, 67-92.
- Bollen, L., Vergauwen, P. y Schnieders, S. (2005). Linking intellectual capital and intellectual property to company performance. *Management Decision*, 43(9), 1161-1185.
- Bontis, N. (1998). Intellectual capital: An exploratory study that develops measures and models. *Management Decision*, 36(2), 63-76.
- Campos, V., Sanchis, J. y Ejarque, A. (2019). El modelo de la Economía del Bien Común. Un estudio empírico sobre su aplicación a la empresa privada. *Revista de Estudios Cooperativos*, 132, 46-76.
- Cañibano, L., Sánchez, M. García, M. y Chaminade, C. (2002). *Directrices para la gestión y difusión de información sobre intangibles (Informe de Capital Intelectual)*. Proyecto Meritum. Madrid.
- Carlucci, D. y Schiuma, G. (2007). Exploring intellectual capital concept in strategic management research. En L. Joia (Ed.), *Strategies for Information Technology and Intellectual Capital: Challenges and Opportunities* (pp. 10-28). London: Idea Group.
- Dumay, J., Bernardi, C., Guthrie, J. y Demartini, P. (2016). Integrated reporting: A structured literature review. *Account Forum*, 40, 166-185.
- Edvinsson, L. y Malone, M. (1997). *Intellectual Capital. Realizing your company's true value by finding its hidden brainpower*. New York: Harper Collins Publishers.
- Elkington, J. (1998) *Cannibals with Forks: The Triple Bottom Line of 21st Century Business*. Gabriola Island, Stony Creek: New Society Publishers.
- Fernández, E. y Ramón, R. (2013). Revelación de la información financiera y no financiera: Informes Integrados. *Revista Contable*, 10, 78-86.

- Ficco, C., García, G., Sader, G. y Luna, J. (2021). El capital intelectual en el reporte integrado: un estudio exploratorio en el mercado de capitales argentino a partir del análisis de datos textuales. *Revista Academia & Negocios*, 7(2), 105-122.
- Flower, J. (2015). The International Integrated Reporting Council: A story of failure. *Critical Perspectives on Accounting*, 27, 1-17.
- García Fronti, I. (2012). Problemas de la contabilidad social y ambiental: algunas reflexiones sobre la necesidad de un abordaje interdisciplinario. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 1(60), 209-218.
- Geba, N., Biffaretti, M., Catani, M., Sebastián, M., Roellig, I. y Giusio, G. (2017). Contabilidad social y ambiental: Aportes y compromisos financieros de las organizaciones económicas para los Objetivos del Desarrollo Sostenible. XIII Simposio Regional de Investigación Contable y XXIII Encuentro Nacional de Investigadores Universitarios del Área Contable.
- Gray, R. (2003). Acerca del desorden, los sistemas y la sustentabilidad: hacia una contabilidad y unas finanzas más sociales y ambientales. *Contabilidad y Auditoría*, 17, 143-168.
- Gray, R. y Perks, B. (1982). How desirable is social accounting? *Accountancy*, 93, p.101-102.
- Groppa, O., Sluga, M. (2015). Empresas y bien común: caracterización de las empresas de economía de comunión y empresas B en la Argentina. *Cultura Económica*, 33(89) 1-18.
- Jensen, M. y Meckling, W. (1976). Theory of the firm: Managerial behaviour, agency costs and capital structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Li, Y., Liu, B. y Huan, T. (2018). Renewal or not? Consumer response to a renewed corporate social responsibility strategy: Evidence from the coffee shop industry. *Tourism Management*, 72, 170-179.
- Macias, H. y Farfán-Lievano, A. (2017). Integrated reporting as a strategy for firm growth: multiple case study in Colombia. *Meditari Accountancy Research*, 25(4), 605-628.
- Mejía Soto, E. y Vargas Marín, L. (2012). Contabilidad para la sostenibilidad ambiental y social. *Lúmina*, 13, 48-71.
- Mejía Soto, E., Montilla Galvis, O. Montes Salazar, C. y Mora Roa, G. (2014). Teoría tridimensional de la contabilidad T3C (versión 2.0): desarrollos, avances y temas propuestos. *Libre Empresa*, 11(2), 95-120.
- Navarrete, O. J. y Gallizo, L. J. (2018). Reporte Integrado como herramienta de transparencia empresarial. *Revista Academia & Negocios*, 4(2), 71-82.
- NIIF.INFO (2021). Nuevo Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (Noticia). Disponible en <https://niif.info/nuevo-consejo-de-normas-internacionales-de-sostenibilidad/>
- Ramín, K. (2013). Integrated Reporting and Intellectual Capital: Concepts and Possible Solutions. In *Wissensbilanzen im Mittelstand*, edited by T. M. Fischer and I. Wulf, 109-124. Stuttgart: Schaeffer-Poeschel.
- Rivera, Y., Zorio, A. y García, M. (2017). Integrated reports: disclosure level and explanatory factors. *Social Responsibility Journal*, 13(1), 155-176.
- Roos, G., Roos, J., Dragonetti, N. y Edvinsson, L. (2001). *Capital Intelectual*. Bs. Aires: Paidós.
- Sader, G. (2019). La revelación de información voluntaria sobre capital intelectual y su relevancia valorativa en el mercado de capitales argentino. Tesis Doctoral. Repositorio Digital UNC.
- Sanabria, O. (2016). *Formas híbridas de empresa: Del reinado del accionista al del bien común: los caminos paralelos de la Economía del Bien Común y las Empresas B* (PhD in process). Escuela de Administración Tecnológico de Costa Rica, Costa Rica.
- Sánchez, D., Rivera, J. y Brand, R. (compiladores) (2019). *La investigación e información corporativa desde la perspectiva de los reportes integrados y el Gobierno corporativo*. Fondo Editorial Universitario Servando Garcés de la UPTAG.
- Sardo, F. y Serrasqueiro, Z. (2018). Intellectual capital, growth opportunities, and financial performance in European firms: Dynamic panel data analysis. *Journal of Intellectual Capital*, 19(4), 747-767.
- Scott, W. (2009). *Financial Accounting Theory*. Canadá: Ed. Prentice Hall.

- Soto, M., Giraldo, J. y Mejía, J. (2018). Características de la información contenida en los reportes integrados: una visión para el mercado integrado de América Latina (MILA). *Contaduría Universidad de Antioquia*, 73, 163-198.
- Stacchezzini, R., Florio, C., Sproviero, A. y Corbella, S. (2019). An intellectual capital ontology in an integrated reporting context. *Journal of Intellectual Capital*, 20(3), 83–99.
- Stewart, T. (1998). *La nueva riqueza de las organizaciones: El capital intelectual*. Buenos Aires: Ediciones Granica.
- Watts, R. y Zimmerman, J. (1986). *Positive Accounting Theory*. New Jersey: Prentice Hall.
- Zimmerman, J. (1995). *Accounting for Decision Making and Control*. USA: Ed. Richard D. Irwin.



Esta obra está bajo una licencia de
Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional