

Punto de Vista

Reporte integrado



Antecedentes

Las partes interesadas del mercado de capital creen que es valioso que las compañías proporcionen información sobre los asuntos ambientales, sociales y de gobierno corporativo que afectan su negocio. Cada vez más, las partes interesadas están considerando los factores no financieros internos y externos, como escasez de recursos o cambios demográficos, al evaluar los prospectos a largo plazo de las compañías.

El reporte integrado se basa en el modelo de información financiera existente para incorporar información no financiera que pueda ayudar a las partes interesadas a comprender cómo la compañía crea y sustenta el valor a largo plazo. Esto se alinea con el crecimiento continuo de los sistemas de calificación de sustentabilidad y los requerimientos de revelación de la política de inversión. La tendencia hacia la información no financiera está aumentando y probablemente continúe.

La globalización y las interdependencias en las cadenas de suministro, el rápido crecimiento de la población y el aumento en el consumo global están afectando la calidad, disponibilidad y precio de los recursos. El reporte integrado tiene el potencial de hacer que el impacto de estos y otros factores en las estrategias y modelos de negocios de las compañías, sean más transparentes para las partes interesadas.

Las compañías que han comenzado el proceso del reporte integrado lo ven como un cambio que les ha permitido pensar diferente acerca de sus negocios. Entre los beneficios que han notado está que fortalecen los reportes financieros a través de las actividades del negocio, mejora la colaboración interna y la comunicación interna y externa. Algunas también han utilizado el proceso para desarrollar los indicadores clave de desempeño para proporcionar claridad respecto a sus modelos de negocio.

Más allá de los resultados financieros

El pensamiento integrado puede contribuir a la idea estratégica sobre el éxito a largo plazo, alineación de las prioridades clave del negocio y comunicación interna más significativa con las partes externas interesadas.

¿Qué es la información integrada?

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

Conceptualmente, el reporte integrado se basa en el modelo de información financiera existente para presentar información adicional sobre la estrategia, el gobierno corporativo y el desempeño de la compañía. Está dirigido a proporcionar una imagen completa de la compañía, incluyendo la forma en que demuestra la administración, cómo se crea y sustenta el valor.

El IIRC no es un regulador o un emisor de normas. Entonces, las compañías están explorando el reporte integrado con el IIRC voluntariamente.

Información para el siglo 21

El reporte integrado es, en parte, una consecuencia de la opinión de que los reportes corporativos no cumplían con las cambiantes necesidades de información de las partes interesadas en los mercados de capital globales. Ha habido grandes cambios en la forma en que se conduce el negocio, cómo los negocios crean valor y el contexto en el que operan. Estos cambios son interdependientes y reflejan tendencias en la globalización, mayores expectativas de transparencia y responsabilidad corporativa, escasez de recursos e inquietudes ambientales, entre otros.

Algunas partes interesadas están pidiendo a las compañías que proporcionen información clara sobre los impulsores externos emergentes (por ejemplo, políticos, sociales y ambientales) que afectan su negocio, su aproximación al gobierno corporativo y la administración de riesgos, y cómo funcionan sus modelos de negocios. En respuesta a esta creciente demanda de un conjunto de información más amplio, el IIRC está desarrollando un marco de información integrada para guiar a las compañías a comunicar la información que las partes interesadas esperan para evaluar las perspectivas a largo plazo de la compañía.

Pensamiento integrado

El reporte integrado incitaría a las empresas a pensar en su información de manera integrada. Esto incluiría, por ejemplo, considerar las relaciones entre las diferentes unidades funcionales y operativas de la compañía, los capitales financieros y no financieros que la compañía utiliza e impacta, y la relevancia de tales factores al demostrar cómo se crea el valor. Algunas compañías están comenzando a utilizar los conceptos de reporte integrado para impulsar su enfoque en el pensamiento integrado y la toma de decisiones estratégicas. Están encontrando que esto puede dar lugar a comunicaciones multifuncionales más fuertes, diálogo más productivo entre los empleados a todos los niveles del negocio, y diálogo más significativo con las partes interesadas externas.

El panorama actual

El reporte integrado está siendo adoptado o explorado por las compañías de todo el mundo. Un número creciente de requerimientos de información social impulsados por los organismos regulatorios locales y los mercados de valores, han tenido un rol clave en la continuación de este impulso. En Sudáfrica, las compañías que cotizan en bolsa deben adoptar el reporte integrado como se define a nivel local, o explicar por qué no lo han hecho. Muchos otros países han promulgado o propuesto reglas sobre el reporte integrado y sobre incorporar la responsabilidad corporativa en la información externa de la compañía.

En Estados Unidos, ciertas compañías han mostrado interés al reportar más información no financiera voluntariamente. Investigaciones recientes muestran que casi todas las compañías S&P 500 hicieron por lo menos una revelación relacionada con sustentabilidad en sus reportes financieros, aunque únicamente siete de estas compañías afirman haber publicado reportes integrados.

Hace casi cinco años, American Electric Power (AEP) hizo un descubrimiento sorprendente: sus inversionistas buscaban ideas sobre asuntos de negocios no financieros más allá de lo que se incluye en el reporte financiero. En respuesta, la compañía integró sus reportes financieros y de sustentabilidad, produciendo un único reporte anual que presenta una visión de cómo ahora la compañía crea valor financiero y no financiero y cómo eso evolucionará en el futuro. También descubrió que el reporte integrado combinado con el compromiso proactivo de las partes interesadas, ha cambiado la forma en que la compañía opera.

¿Por qué reporte integrado, por qué ahora?

El reporte integrado comunica de manera concisa cómo la estrategia, gobernabilidad, desempeño y perspectivas de la organización, en el contexto del entorno externo, conducen a la creación de valor en el corto, mediano y largo plazos.

- El crecimiento puede depender de él.
74% de los CEO a nivel mundial dicen que medir y reportar los impactos no financieros totales contribuye al éxito a largo plazo.
- Muchas compañías están en el camino.
Nuestra revisión de 400 compañías reveló que el 68% incorpora por lo menos algunas prioridades no financieras en sus estrategias básicas.
- Eso puede atraer inversionistas a largo plazo.
La nueva evidencia indica que las compañías que practican el reporte integrado tienen inversionistas más dedicados y menos transitorios.

El reporte integrado responde a las demandas del mercado

El reporte integrado es más que crear un reporte anual integral. Se puede utilizar como una herramienta eficaz del gobierno corporativo para la administración orientada al desempeño.

Las partes interesadas buscan información no financiera adicional

Cada vez más, las partes interesadas esperan que las compañías revelen información ambiental, social y de gobierno corporativo mediante reportes y otros medios, como sitios web. Los requerimientos obligatorios de revelación de sustentabilidad fueron adoptados o propuestos en muchos países, incluyendo requerimientos sobre temas específicos, como emisiones de carbono.

Los inversionistas están tomando nota, reconociendo una correlación entre sustentabilidad y desempeño financiero. En un estudio, las compañías de "alta sustentabilidad" demostraron un mejor desempeño de las acciones, una menor volatilidad y mayor rentabilidad de los activos y el rendimiento sobre el capital que las compañías de "baja sustentabilidad". Por lo tanto, no es de sorprender que los inversionistas estén considerando cada vez más los factores no financieros, al evaluar las perspectivas a largo plazo de las compañías. De hecho, algunas compañías han atribuido su exploración del reporte integrado a las crecientes preguntas de los inversionistas sobre el gobierno corporativo.

Los inversionistas también buscan ideas sobre otros factores que podrían afectar al negocio. Dependiendo del sector en el que opera la compañía, estos factores pueden incluir asuntos de recursos humanos, como la atracción y retención del talento, el capital intelectual, y las cuestiones ambientales o sociales.

Esta creciente demanda de más transparencia puede ser una oportunidad para las compañías. Hay un creciente organismo de investigación que muestra que mayor transparencia puede mejorar el acceso de las compañías al capital.

La revelación voluntaria también está aumentando, conforme las compañías reconocen que la información no financiera puede proporcionar valor financiero, impulsar la innovación y mejorar su reputación en cuanto a transparencia.

Los beneficios de explorar el reporte integrado

El IIRC estableció un programa piloto en 2011 para permitir a los negocios e inversionistas compartir sus experiencias y sentar las bases para la adopción generalizada del reporte integrado. El programa piloto incluye a cerca de 100 compañías de todo el mundo, incluyendo siete compañías estadounidenses, y se espera aumentar a casi 125 en 2014.

Las compañías que participan en el programa reportan muchos beneficios de explorar el reporte integrado. La clave esto es:

- (i) información interna mejorada, permitiendo a la administración tomar mejores decisiones de asignación de recursos dando lugar a potenciales reducciones de costos, e
- (ii) información más concisa y menos compleja.

Las compañías del programa piloto reportan que ven grandes cambios en los procesos de pensamiento en sus organizaciones, y están utilizando los conceptos de reporte integrado para impulsar su enfoque en el pensamiento integrado y la toma de decisiones estratégicas.

En las compañías que consideran un enfoque integrado para la presentación de informes, la presentación de informes de desempeño tradicional puede reflejar varios grados de integración y diferentes enfoques para la comunicación de datos. Algunas compañías han producido reportes integrados no públicos, que les han permitido probar los sistemas y procesos internamente. Otros han incorporado los conceptos de reporte integrado a sus reportes anuales.

Hace siete años, Clorox decidió que las tendencias globales de salud, bienestar y sustentabilidad entre otras, orientarían su estrategia corporativa.

Como resultado, la compañía lanzó Green Works®, una línea de limpiadores derivados naturalmente a base de plantas, y adquirió el negocio Burt's Bees®, un productor de productos naturales de cuidado personal. Con su entrada al espacio verde, Clorox también desarrolló una estrategia de responsabilidad corporativa para medir formalmente su progreso de sustentabilidad. Mientras Clorox ejecutaba su estrategia, demostrando que la sustentabilidad contribuye a la creación de valor, la compañía se dio cuenta de que el reporte integrado era una extensión natural.

Aileen Zerrudo, directora de comunicaciones corporativas de Clorox explica: "Estábamos teniendo muchas preguntas sobre el impacto empresarial de la sustentabilidad. Con el reporte integrado, el razonamiento era demostrar un panorama integral del desempeño total de la compañía".

De hecho, el enfoque de Clorox para su reporte integrado de 2013 era mostrar una conexión más fuerte entre las métricas financieras y no financieras. Si bien los reportes anteriores están estructurados alrededor de cinco "pilares" de responsabilidad corporativa: gente, productos, desempeño, el planeta, y el propósito, el reporte de 2013 de la compañía se centra en la estrategia integrada de negocios de Clorox. Cuenta con una sección para el modelo de negocios, resalta las metas a corto y largo plazos y proporciona evidencia externa de las métricas no financieras clave.

Compartiendo tus grandes cambios estratégicos

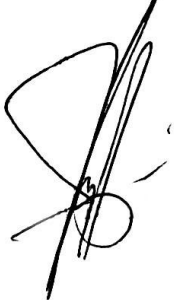
Las compañías que buscan el reporte integrado como una mejor forma de comunicar su estrategia y cómo generar valor, se dan cuenta de que necesitan cambiar la forma en que trabajan. Nos gusta decir que el reporte integrado impulsa el pensamiento integrado, un entendimiento integral y a futuro del negocio. Las compañías que practican el pensamiento integrado consideran y después comunican cómo las megatendencias y otros impulsos externos afectan su estrategia, cómo los factores de no desempeño financiero se relacionan con el desempeño financiero, y cómo tales relaciones pueden cambiar en el futuro.

Charles Nichols, Contralor de Unilever señala: "Hay suficientes ejemplos muy publicitados de las fallas del mercado en las que las empresas han destruido enormes cantidades de valor porque los inversionistas y, en algunos casos, los consejos, no han entendido realmente el modelo de negocio y no han sido capaces de hacer las preguntas correctas en el momento adecuado". Es por eso que a partir de 2009 Unilever desarrolló una estrategia de negocios integrada que pretende duplicar el negocio, al mismo tiempo que reduce el impacto ambiental de la compañía. En 2012 la compañía cambió al reporte integrado, la mejor forma para que Unilever comunicara a los inversionistas y a otras partes interesadas, cómo está progresando respecto a los objetivos establecidos en la estrategia de negocios.

Comentario final

La información corporativa seguirá evolucionando con el ambiente de negocios cambiante y las expectativas de las partes interesadas. Agregar el reporte integrado a la agenda de la administración y a las sesiones de estrategia del consejo, puede ayudar a las compañías a determinar cómo cumplir estas expectativas en evolución. Los conceptos de reporte integrado pueden proporcionar a las compañías un marco útil al considerar cuál es la forma de revelar mejor las cuestiones ambientales, sociales y de gobierno corporativo que han decidido reportar. Las compañías también pueden mejorar su acceso a inversiones de capital, y conseguir beneficios estratégicos para el negocio derivados del pensamiento integrado.

PricewaterhouseCoopers



C.P.C. Javier Buzo
Socio Líder de Auditoría

Punto de Vista es una publicación especializada de la práctica de Auditoría de PwC México.

www.pwc.com/mx

El propósito del contenido de este documento es servir únicamente como guía general sobre algunos temas de interés. La aplicación y efecto de la ley puede variar, dependiendo de los datos específicos incluidos. Debido a la naturaleza cambiante de las leyes, reglas y regulaciones es probable que exista alguna omisión o imprecisión en la información aquí contenida. Este documento se distribuye bajo el entendido de que los autores y editores no están obligados a proporcionar asesoría legal, contable, fiscal o servicios profesionales de ningún otro tipo. No debe utilizarse como sustituto de la asesoría directa de profesionales en contabilidad, impuestos, aspectos legales o de otra índole. Antes de tomar cualquier decisión o medida le aconsejamos consultar a un profesional de PwC México.

Aunque hicimos todo lo posible para garantizar que la información contenida en este documento procediera de fuentes confiables, PwC México no se hace responsable de ningún error, omisión o de resultados obtenidos a partir del uso de dicha información. Toda la información de este documento se proporciona "como aparece" en la fuente original, sin ninguna garantía de integridad, precisión, exactitud o responsabilidad de los resultados obtenidos a partir del uso de la misma; sin ningún otro tipo de garantía, expresa o implícita, incluyendo y sin limitarse a garantías de desempeño, comercialización y conveniencia para alcanzar un objetivo específico. En ningún caso PwC México, sus empresas/firmas afiliadas, socios, agentes o empleados serán responsables de cualquier decisión o medida aplicada por usted u otra persona basándose en la información de este documento, así como de ningún daño o perjuicio resultante, específico o similar, incluso si se incluyera una notificación sobre la posibilidad de dicho daño.

© 2014 PricewaterhouseCoopers, S.C. Todos los derechos reservados. PwC se refiere a la firma miembro en México y algunas veces se puede referir a la red de PwC. Cada firma miembro es una entidad legal independiente. Para obtener información adicional, favor de consultar: www.pwc.com/structure. Elaborado por MPC: 051419_AM_PuntoVista