

Clase 1 # Qué es un Informe Integrado



El sentido del Reporte Integrado

Introducción

Los Reportes Integrados han desarrollado un camino de consolidación durante los últimos 10 años que los ha llevado hoy a posicionarse entre los llamados *Big Five* del Reporting Corporativo permitiéndoles ser hoy parte relevante en las discusiones por la integración de lineamientos comunes para la divulgación de información de Sostenibilidad.

Si bien los Informes Integrados tienen como principal destinatario a los tomadores de decisión sobre el capital financiero que ayuda a las empresas a expandirse, ampliarse y crecer, es al mismo tiempo un Marco que nos permite obtener una mirada completa de los impactos del negocio en sus 6 dimensiones, las cuales nos pueden proporcionar una dimensión más amplia del valor que crea, preserva o destruye la organización.

En este primer material, conoceremos el alcance de un Informe Integrado según el último Marco de Reportes Integrados emitido en Enero de 2021.

¿Qué es un Reporte Integrado?

El propio Marco de Reportes Integrados nos ofrece una distinción bien clara acerca de lo que busca una organización que utiliza estos lineamientos: "explicar a los proveedores de capital financiero cómo una organización crea, preserva o erosiona el valor a lo largo del tiempo".

La inclusión del término "valor" nos indica el enfoque u orientación crítico de este tipo de Reportes. A diferencia de un Reporte de Sostenibilidad, elaborado con un Estándar como GRI, por ejemplo, no busca solamente divulgar impactos, sino más bien cuál es la marca negativa o positiva que dejan aquellos en la vida de la organización.

Un informe integrado beneficia a todas las partes interesadas en la capacidad de una organización para crear valor a lo largo del tiempo, incluidos los empleados,



los clientes, los proveedores, los socios comerciales, comunidades locales, legisladores, reguladores y responsables políticos.

A diferencia de los Estándares que conocemos, como el de GRI o SASB, la intención es lograr un **equilibrio** adecuado entre flexibilidad y prescripción que reconozca la amplia variación de las circunstancias individuales de las diferentes organizaciones, al tiempo que permita un grado suficiente de **comparabilidad** entre las organizaciones para satisfacer las necesidades de información pertinentes. No prescribe indicadores clave de rendimiento específicos, métodos de medición o la divulgación de asuntos individuales, pero sí incluye un pequeño número de requisitos que deben aplicarse antes de que pueda decirse que un informe integrado es conforme al Marco <IR>.

Un informe integrado puede prepararse en respuesta a los requisitos de cumplimiento existentes, y **puede ser un informe independiente o incluirse** como parte distinguible, destacada y accesible **de otro informe o comunicación**. Debe incluir una declaración de los encargados de la gobernanza en la que acepten la responsabilidad del informe.

Un informe integrado tiene como objetivo proporcionar información sobre los recursos y las relaciones utilizados y afectados por una organización, que se denominan colectivamente "los capitales" en el Marco <IR>. También pretende explicar cómo la organización interactúa con el entorno externo y los capitales para crear, preservar o erosionar el valor a corto, medio y largo plazo.

Los capitales son stocks de valor que aumentan, disminuyen o se transforman a través de las actividades y los productos de la organización. Se clasifican en el marco <IR> como capital financiero, físico, intelectual, humano, social y relacional, y natural, aunque las organizaciones que elaboran un informe integrado no están obligadas a adoptar esta categorización ni a estructurar su informe en función de los capitales.

El Marco <IR> no prescribe indicadores clave de rendimiento, métodos de medición o la divulgación de asuntos individuales.

Los responsables de la elaboración y presentación del informe integrado por lo tanto, tienen que ejercer su juicio, dadas las circunstancias específicas de la organización, para determinar:

- Qué asuntos son materiales
- Cómo se revelan, incluyendo la aplicación de los métodos de medición y divulgación generalmente aceptados según corresponda. Cuando la información de



un informe integrado es similar a, o se basa en otra información publicada por la organización, se prepara sobre la misma base, o es fácilmente conciliable con, esa otra información.

Principios y Elementos de un Reporte Integrado

En este punto encontraremos ya algunas primeras coincidencias respecto de lo que conocemos acerca de elaborar un Informe de Sostenibilidad. Algunos de los principios serán los mismos que para un Informe GRI y otros coincidirán con los de SASB. En definitiva, se trata de aprovechar el Reporte desde una mirada estratégica, entregando información clara, concisa y oportuna sobre un período de tiempo determinado.

1) Enfoque estratégico y orientación de futuro.

Un informe integrado debe proporcionar información sobre la estrategia de la organización y cómo se relaciona con la capacidad de la organización para crear valor a corto, mediano y largo plazo, y con su uso y efectos en los capitales.

2) Conectividad de información.

Un informe integrado debe mostrar una imagen holística de la combinación, la interrelación y las dependencias entre los factores que afectan la capacidad de la organización para crear valor a lo largo del tiempo.

3) Relaciones con las partes interesadas.

Un informe integrado debe proporcionar información sobre la naturaleza y la calidad de las relaciones de la organización con sus partes interesadas clave, incluyendo cómo y en qué medida la organización comprende, tiene en cuenta y responde a sus necesidades e intereses legítimos.

4) Materialidad.

Un informe integrado debe revelar información sobre asuntos que afectan sustancialmente la capacidad de la organización para crear valor a corto, mediano y largo plazo.

5) Concisión.

Un informe integrado debe ser conciso.

6) Fiabilidad e integridad.

Un informe integrado debe incluir todos los asuntos materiales, tanto positivos como negativos, de forma equilibrada y sin errores materiales.



7) Coherencia y comparabilidad.

La información en un informe integrado debe presentarse: (a) sobre una base que sea consistente en el tiempo; y (b) de una manera que permita la comparación con otras organizaciones en la medida en que sea material para la propia capacidad de la organización para crear valor a lo largo del tiempo.

En cuanto a los elementos de un Informe Integrado, son aquellos que nos brindarán un enfoque esencial para determinar la Estructura de su contenido, a saber:

1) Panorama organizativo y entorno externo

¿Qué hace la organización y cuáles son las circunstancias en las que opera?

2) Gobernanza

¿Cómo respalda la estructura de gobierno de la organización su capacidad para crear valor en el corto, mediano y largo plazo?

3) Modelo de negocio

¿Cuál es el modelo de negocio de la organización?

4) Riesgos y oportunidades

¿Cuáles son los riesgos y oportunidades específicos que afectan la capacidad de la organización para crear valor a corto, mediano y largo plazo, y cómo los está manejando la organización?

5) Estrategia y asignación de recursos

¿A dónde quiere ir la organización y cómo piensa llegar?

6) Actuación

¿En qué medida ha logrado la organización sus objetivos estratégicos para el período? ¿y cuáles son sus resultados en términos de efectos sobre los capitales?

7) Panorama

¿Qué desafíos e incertidumbres es probable que la organización encuentre al perseguir su estrategia, y cuáles son las posibles implicaciones de su modelo de negocio y desempeño futuro?

8) Base de presentación

¿Cómo determina la organización qué asuntos incluir en el informe integrado y cómo se cuantifican o evalúan dichos asuntos?

Así vemos que dando respuesta a estas preguntas, tenemos rápidamente una hoja de ruta para delinear la Estructura de nuestro Reporte y luego procurar iden-



tificar el Estándar o grupos de indicadores que nos servirán para poder complementar cada una de estas preguntas. **En la siguiente clase, volveremos sobre ellos en mayor profundidad.**

Un informe integrado debe ser una comunicación designada e identificable. Por lo que pretende ser más que un resumen de la información en otras comunicaciones (por ejemplo, estados financieros, un informe de sostenibilidad, las llamadas de los analistas, o en un sitio web); más bien hace explícita la conectividad de información para comunicar cómo se crea, preserva o erosiona valor a lo largo del tiempo.

Un informe integrado puede elaborarse en respuesta a los **requisitos de cumplimiento** existentes. Por ejemplo, una organización puede estar obligada por la legislación local a preparar un comentario de la dirección u otro informe que proporcione el contexto para sus estados financieros. Si ese informe también se prepara de acuerdo con el Marco <IR> se puede considerar un informe integrado. Si se requiere que el informe incluya información específica más allá la requerida por el Marco <IR>, el informe puede seguir considerándose un informe integrado si esa otra información no oculta la información concisa requerida por el Marco <IR>.

Un informe integrado **puede ser un informe independiente** o incluirse como una parte distinguible, destacada y accesible de otro informe o comunicación. Por ejemplo, puede incluirse en la portada de una memoria que también incluya los estados financieros de la organización.

Un informe integrado puede **proporcionar un "punto de entrada"** a información más detallada fuera de la comunicación designada, a la que puede estar vinculada. La forma de enlace dependerá de la forma del informe integrado (por ejemplo, para un informe en papel, los enlaces pueden consistir en adjuntar otra información en forma de apéndice; en el caso de un informe basado en la web, puede implicar hipervínculo a esa otra información).

Cualquier comunicación que afirme ser un informe integrado y que haga referencia al Marco <IR> debe aplicar todos estos requisitos identificados a menos que:

- La falta de disponibilidad de información fiable o de prohibiciones legales específicas provoquen la imposibilidad de revelar información importante.
- La divulgación de información importante causaría un importante daño a la competencia.

En caso de no disponer de información fiable o de prohibiciones legales específicas, un informe integrado debería:



- Indicar la naturaleza de la información que se ha omitido
- Explicar la razón por la que se ha omitido
- En el caso de que no se disponga de datos, identifique los pasos que se están dando para obtener la información y el plazo previsto para plazo previsto para ello.

Reportes Integrados, GRI y SASB: puntos de conexión

La principal diferencia entre este Marco y los Estándares está justamente en su denominación. Por ello diríamos que el Marco de Reportes Integrados nos provee la hoja de ruta, y tanto GRI como SASB los medios necesarios para transitarla.

En este cuadro verás una comparación de los principios que rigen a la elaboración de Reportes con cada una de estas 3 iniciativas, de modo que puedas visualizar más fácilmente los puntos en común y las diferencias.

		
Principios Rectores y Elementos de Contenido	Principios de Contenido y Principios de Calidad	No cuenta con un Estándar de orientación general. Pero sí distingue entre “deberá” (obligatorio); “debería” (orientación); y “podrá” (opcional).
Proporciona una Marco lógico basado en los 6 Capitales	Proporciona Estándares generales y temáticos	Proporciona Estándares Sectoriales por industria y un Mapa de materialidad para identificar los asuntos más relevantes de cada una



<p>No obliga a usar ningún tipo de indicadores en especial, pero brinda orientación sobre las características de estos, vinculados a dar respuesta a los asuntos materiales. Pueden usarse KPIs propios, o de otros Estándares ya consolidados. No establece límites sobre la cantidad de indicadores que deben utilizarse.</p>	<p>Un Informe de Sostenibilidad que declare estar alineado a este Estándar, debe utilizar los indicadores que proporciona su Estándar 102 (generales) y luego utilizar al menos 1 por cada tema material (Estándares específicos) junto con su enfoque de gestión (Estándar 103). También permite incorporar KPIs propios que no estén aún alcanzados por GRI.</p>	<p>Cada Estándar sectorial brinda una serie de indicadores de base científica para permitir la comparabilidad, evaluación y análisis posterior de la información.</p> <p>Cada entidad reportante es libre de elegir si responde a todos o algunos de los indicadores propuestos en el Estándar de su industria.</p> <p>Toda omisión de estos indicadores debe estar justificada.</p>
<p>Debe contar con una declaración de la máxima autoridad del Gobierno Corporativo haciéndose cargo del contenido del Informe</p>	<p>El Estándar obliga a declarar el Nivel de uso del Estándar y de una Tabla de Referencia. Si bien es usual encontrar una Carta de la máxima autoridad (CEO o Presidente de la Junta Directiva), esta no es obligatoria.</p>	<p>Se aconseja a las entidades que utilizan los Estándares SASB que hagan mención a los Estándares de referencia utilizados (sea 1 o más de 1).</p>
<p>Un Informe integrado tiene como principal objetivo mostrar cómo la organización está creando valor para sus proveedores de capital financiero y para las demás partes interesadas</p>	<p>Un Reporte de Sostenibilidad elaborado con GRI tiene por principal objetivo demostrar cuáles son los impactos de la organización, sus temas materiales y qué hace para gestionarlos y dar respuesta e involucrar a sus partes interesadas</p>	<p>Un Reporte elaborado con SASB busca dar respuesta a las repercusiones financieras de Sostenibilidad de la organización, aún cuando se elija complementarlo con otros Marcos o Estándares que ofrecen una mirada más amplia.</p>



El Marco de Reportes Integrados

Para concluir esta primera entrega del curso, te invitamos a conocer de un vistazo el Modelo que propone el Marco de referencia para establecer un Informe Integrado, el cual iremos abordando tramo a tramo en cada una de las siguientes unidades de este curso.

