



Sustento del uso justo
de Materiales Protegidos
derechos de autor para
fines educativos



UCI

Universidad para la
Cooperación Internacional

UCI
Sustento del uso justo de materiales protegidos por
derechos de autor para fines educativos

El siguiente material ha sido reproducido, con fines estrictamente didácticos e ilustrativos de los temas en cuestión, se utilizan en el campus virtual de la Universidad para la Cooperación Internacional – UCI – para ser usados exclusivamente para la función docente y el estudio privado de los estudiantes pertenecientes a los programas académicos.

La UCI desea dejar constancia de su estricto respeto a las legislaciones relacionadas con la propiedad intelectual. Todo material digital disponible para un curso y sus estudiantes tiene fines educativos y de investigación. No media en el uso de estos materiales fines de lucro, se entiende como casos especiales para fines educativos a distancia y en lugares donde no atenta contra la normal explotación de la obra y no afecta los intereses legítimos de ningún actor.

La UCI hace un USO JUSTO del material, sustentado en las excepciones a las leyes de derechos de autor establecidas en las siguientes normativas:

- a- Legislación costarricense: Ley sobre Derechos de Autor y Derechos Conexos, No.6683 de 14 de octubre de 1982 - artículo 73, la Ley sobre Procedimientos de Observancia de los Derechos de Propiedad Intelectual, No. 8039 – artículo 58, permiten el copiado parcial de obras para la ilustración educativa.
- b- Legislación Mexicana; Ley Federal de Derechos de Autor; artículo 147.
- c- Legislación de Estados Unidos de América: En referencia al uso justo, menciona: "está consagrado en el artículo 106 de la ley de derecho de autor de los Estados Unidos (U.S, Copyright - Act) y establece un uso libre y gratuito de las obras para fines de crítica, comentarios y noticias, reportajes y docencia (lo que incluye la realización de copias para su uso en clase)."
- d- Legislación Canadiense: Ley de derechos de autor C-11– Referidos a Excepciones para Educación a Distancia.
- e- OMPI: En el marco de la legislación internacional, según la Organización Mundial de Propiedad Intelectual lo previsto por los tratados internacionales sobre esta materia. El artículo 10(2) del Convenio de Berna, permite a los países miembros establecer limitaciones o excepciones respecto a la posibilidad de utilizar lícitamente las obras literarias o artísticas a título de ilustración de la enseñanza, por medio de publicaciones, emisiones de radio o grabaciones sonoras o visuales.

Además y por indicación de la UCI, los estudiantes del campus virtual tienen el deber de cumplir con lo que establezca la legislación correspondiente en materia de derechos de autor, en su país de residencia.

Finalmente, reiteramos que en UCI no lucramos con las obras de terceros, somos estrictos con respecto al plagio, y no restringimos de ninguna manera el que nuestros estudiantes, académicos e investigadores accedan comercialmente o adquieran los documentos disponibles en el mercado editorial, sea directamente los documentos, o por medio de bases de datos científicas, pagando ellos mismos los costos asociados a dichos accesos.

INTEGRATED
REPORTING <IR>

EL MARCO INTERNACIONAL <IR>

ENERO 2021

ACERCA DEL IIRC

El Consejo Internacional de Reporte Integrado (IIRC por sus siglas en inglés) es una coalición global de reguladores, inversores, empresas, reguladores de estándares, emisores de normas, profesionales contables, académicos y organizaciones no gubernamentales (ONG) que desarrolló este marco.

Durante 2021, el IIRC se unió a SASB para crear la Value Reporting Foundation (“VRF”), entidad que continúa las actividades del IIRC a la fecha de la finalización de esta traducción.

El Marco Internacional <IR> ha sido desarrollado para responder a esta necesidad y sentar los cimientos para el futuro.

El Marco Internacional <IR> (enero 2021) sustituye el Marco Internacional <IR> (diciembre 2013). Esta última versión aplica para períodos de reporte que comienzan a partir del primero de enero de 2022.

Más Información del IIRC puede encontrarse en su sitio web www.integratedreporting.org, incluyendo su:

- Objetivo, misión y visión
- Estructura y miembros
- Modelo de gobernanza y financiamiento
- Manual de procedimientos

La Value Reporting Foundation agradece a SMS Latinoamérica por su apoyo en la preparación de esta traducción y a todos los participantes del comité de revisión que apoyaron esta traducción al idioma español: María Angélica Farfán Liévano, Inés García Fronti, Arturo Rodríguez, Sylvia Mejlem, Julián Costábile, Ricardo Vargas y Alejandro Wilches.

VRF no se hace responsable de cualquier pérdida causada a cualquier persona que actúe, o se abstenga de actuar, en dependencia del material de esta publicación, si tal pérdida es causada por negligencia o de otro modo.

Texto en lengua española del Marco Internacional de Reporte Integrado © enero 2021 por el IIRC. Reservados todos los derechos.

Otros recursos

Para más información sobre reportes integrados y como el Marco <IR> puede ser aplicado, visite el sitio de preguntas frecuentes del IIRC y nuestro Repositorio de Ejemplos <IR>.

Copyright © enero 2021 por el International Integrated Reporting Council (‘el IIRC’). Reservados todos los derechos. Se concede permiso para hacer copias de este trabajo, siempre que esas copias sean para uso personal o educativo, y no se vendan o se difundan, y siempre que cada copia incluya la siguiente línea de crédito: “Copyright © enero 2021 por el International Integrated Reporting Council (‘el IIRC’). Reservados todos los derechos. Uso con permiso del IIRC.

Contacte a la Value Reporting Foundation al e.mail info@the-vrf.org para obtener autorización para reproducir, almacenar, transmitir o realizar otros usos de este documento. De lo contrario, se requiere permiso previo por escrito de la VRF para reproducir, almacenar, transmitir o realizar otros usos de este documento, salvo lo permitido por la ley.

El Marco Internacional de Reporte Integrado publicado en idioma inglés por el International Integrated Reporting Council (‘el IIRC’) en enero del 2021, ha sido traducido al español por SMS Buenos Aires (“SMS” firma miembro de SMS Latinoamérica) en enero del 2022, construyendo sobre la anterior versión disponible del marco en dicho idioma. Se reproduce con el permiso de la VRF.

VRF no asume ninguna responsabilidad por la exactitud e integridad de la traducción, o por acciones que pudieran derivarse como consecuencia de la misma. El texto aprobado por el Marco Internacional de Reporte Integrado es el publicado por el IIRC en idioma inglés.

Acerca del Reporte Integrado

La visión a largo plazo del IIRC es un mundo en donde el **pensamiento integrado** está incorporado dentro de las principales corrientes de las prácticas empresariales tanto en el sector público como en el sector privado, siendo facilitado por el **Reporte Integrado** como la norma de divulgación corporativa. El ciclo de pensamiento y reportaje integrado, que tiene como resultado una asignación eficiente y productiva del capital, será una fuerza para la estabilidad financiera y desarrollo sostenible.

El reporte integrado tiene como objetivos:

- Mejorar la calidad de información disponible para permitir que los proveedores de capital financiero tengan una eficiente y productiva asignación de capital.
- Promover un enfoque más coherente y eficiente para que el reporte corporativo contribuya con diferentes informes estandarizados y comunique el rango completo de factores que materialmente afecten la habilidad de crear valor a lo largo del tiempo en una organización.
- Mejorar la rendición de cuentas y administración sobre la amplia base de capitales (financiero, físico, intelectual, humano, natural y social y relacional) y promover el entendimiento de sus interdependencias.
- Apoyar el pensamiento integrado, la toma de decisiones y acciones que se enfoquen en la creación de valor en el corto, mediano y largo plazo.

El reporte integrado es consistente con numerosas novedades en cuanto a los requerimientos del reporte corporativo que están teniendo lugar dentro de las jurisdicciones locales en todo el mundo. Se pretende que el Marco <IR>, que proporciona la orientación basada en principios para las empresas y otras organizaciones que deseen preparar un reporte integrado, acelerará estas iniciativas individuales y dará impulso a una mayor innovación en el reportaje corporativo a nivel mundial para desbloquear los beneficios del reporte integrado, incluido el aumento de la eficiencia del proceso de divulgación por sí mismo.

Se prevé que, con el tiempo, el reporte integrado se convertirá en la norma del reportaje corporativo. La organización ya no producirá comunicaciones numerosas, desvinculadas y estáticas. Esto será facilitado por el proceso de pensamiento integrado, y por la aplicación de principios como la conectividad de la información.

El reporte integrado es parte de un sistema de reportes en evolución. Este sistema es posible gracias a la existencia de marcos y estándares exhaustivos que abordan la medición y divulgación en relación con todos los capitales, regulación apropiada y aseguramiento efectivo. El reporte integrado es consistente con el desarrollo de informes financieros y de otro tipo, pero un reporte integrado también difiere de otros reportes y formas de comunicación de diversas maneras. En particular, se enfoca en la habilidad de la organización para crear valor en el corto, mediano y largo plazo.

Al hacerlo:

- Hace un énfasis combinado en la concisión, el enfoque estratégico y la orientación futura, la conectividad de la información, los capitales y sus interdependencias.
- Enfatiza la importancia que tiene el pensamiento integrado dentro de la organización.

El pensamiento integrado es la consideración activa que tiene una organización respecto a la relación entre sus unidades tanto operativas como funcionales y los capitales que utiliza o que su actividad impacta. El pensamiento integrado conduce a la toma de decisiones y acciones integradas que consideran la creación, preservación o erosión de valor a corto, mediano y largo plazo.

El pensamiento integrado toma en cuenta la conectividad e interdependencia entre el rango de factores en una organización que afectan su habilidad de crear valor en el tiempo, incluyendo:

- Los capitales que la organización utiliza o sobre los que su actividad tiene impacto, las interdependencias críticas, incluyendo las concesiones entre estos.
- La capacidad de respuesta ante las legítimas necesidades e intereses de los grupos de interés claves de la organización.
- Cómo la organización adapta su estrategia y modelo de negocio para poder responder a su entorno externo y los riesgos y oportunidades que enfrenta.
- Las actividades de la organización, su desempeño (financiero y de otro tipo) y sus resultados en términos de sus capitales pasados, presentes y futuros.

Cuanto más incorporado esté el pensamiento integrado en las actividades de una organización, más natural será el flujo de información para los reportes de gestión, análisis y toma de decisiones.

También conlleva una mejor integración en los sistemas de información que soportan los reportes y comunicaciones tanto internas como externas, incluyendo la preparación del reporte integrado.

CONTENIDOS

RESUMEN EJECUTIVO

PARTE 1 - INTRODUCCIÓN

1. Usando el marco	10
A Definición del reporte integrado	10
B Objetivo del Marco	10
C Propósito y usuarios de un reporte integrado	11
D Un enfoque basado en principios	11
E Forma del reporte y relación con otra información	12
F Aplicación del Marco	13
G Responsabilidad de un reporte integrado	14
2. Conceptos Fundamentales	15
A Introducción	15
B Creación de valor, para la compañía y para otros	16
C Los capitales	18
D El proceso de creación de valor	21

PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

3. Principios	25
A Enfoque estratégico y orientación futura	25
B Conectividad de la información	26
C Relación con los grupos de interés.	28
D Materialidad	29
E Concisión	33
F Fiabilidad y exhaustividad	34
G Compatibilidad y consistencia	36
4. Contenidos	38
A Descripción gral. de la org. y su entorno externo.	39
B Gobernanza	40
C Modelo de negocio	41
D Riesgos y oportunidades	44
E Estrategia y asignación de recursos	44
F Desempeño	45
G Perspectivas futuras	46
H Bases de preparación y presentación	47
5. Guía general de presentación de reportes	49

GLOSARIO

APÉNDICE - RESUMEN DE REQUERIMIENTOS

El Reporte Integrado promueve un enfoque de mayor cohesión y eficiencia al reportaje corporativo y, además, pretende mejorar la calidad de la información disponible para los proveedores de capital financiero para permitir una asignación de capital más eficiente y productiva.

La visión a largo plazo del IIRC es un mundo en donde el pensamiento integrado está incorporado en la práctica habitual de negocios, tanto en el sector público como el privado, siendo facilitado por el reporte integrado como la norma del reportaje corporativo.

Un reporte integrado

El propósito principal de un reporte integrado es el de explicar a los proveedores de capital financiero cómo una organización crea, preserva o erosiona valor a lo largo del tiempo. Un reporte integrado beneficia a los grupos de interés preocupados por la habilidad de la organización para crear valor a lo largo del tiempo, incluyendo los empleados, clientes, proveedores, socios, comunidad local, legisladores, reguladores y políticos.

El Marco <IR> adopta un enfoque basado en principios. La intención es lograr un equilibrio adecuado entre flexibilidad y rigidez, reconociendo la extensa variedad de circunstancias particulares en que se pueden encontrar las organizaciones, y que a su vez ofrezca un nivel suficiente de información relevante que permita la comparación entre las organizaciones. El Marco <IR> no establece indicadores clave de desempeño específicos, métodos de medición, o la divulgación de asuntos particulares, pero incluye un cierto número de requerimientos que deben ser aplicados para que el reporte integrado pueda estar de conformidad con el Marco <IR>.

Un reporte integrado puede ser preparado en respuesta a requerimientos existentes de cumplimiento, puede ser un reporte independiente, o bien ser incluido como parte destacada, diferenciada y accesible de otro reporte o forma de comunicación. Debe incluirse una declaración de los órganos de gobernanza aceptando la responsabilidad sobre el reporte.

Conceptos fundamentales

Un reporte integrado tiene como objetivo dar información acerca de los recursos y las relaciones utilizados y afectados por una organización, esto es lo que se denomina como “los capitales” en el Marco <IR>. También busca explicar cómo la organización interactúa con el entorno externo y con los capitales para crear, preservar o erosionar valor en el corto, mediano y largo plazo.

Los capitales son inventarios de valor que se incrementan, disminuyen y transforman a través de las actividades y las salidas de la organización. El Marco <IR> establece seis categorías de capitales: financiero, físico, intelectual, humano, social y relacional, y natural, aunque las organizaciones que preparen un reporte integrado no están obligadas a adoptar esta categorización o estructurar su reporte conforme a estos capitales.

La habilidad de una organización para crear valor para sí misma permite que haya retornos financieros para los proveedores de capital financiero. Esto está interrelacionado con el valor que la organización crea para los grupos de interés y para la sociedad en general mediante una amplia gama de actividades, interacciones y relaciones. Cuando éstas son materiales para la creación de valor de la organización, deben ser incluidas en el reporte integrado.

EL MARCO <IR>

El propósito del Marco <IR> es establecer Principios y Contenidos que rijan el contenido global de un reporte integrado, así como explicar los conceptos fundamentales que los sustentan. El Marco <IR>:

- Identifica la información que será incluida en un reporte integrado para evaluar la habilidad de la organización para crear valor; no establece valores de referencia para elementos tales como la calidad de la estrategia organizacional o su nivel de desempeño
- Está escrito principalmente en el contexto del sector privado, para compañías con fines de lucro de cualquier tamaño; pero también se puede aplicar, con las adaptaciones necesarias, al sector público y a organizaciones sin fines de lucro.

PRINCIPIOS

Siete Principios guían la preparación y presentación de un reporte integrado, orientando el contenido del reporte y la manera en que la información será presentada:

- **Enfoque estratégico y orientación futura:** Un reporte integrado deberá dar una visión de la estrategia de la organización, y cómo se relaciona con la capacidad de la organización para crear valor en el corto, mediano y largo plazo, y el uso de los capitales y sus efectos en estos.
- **Conectividad de la información:** Un reporte integrado deberá mostrar una imagen holística de la combinación, interrelación y dependencia entre los factores que afectan a la capacidad de la organización para crear valor a lo largo del tiempo.
- **Relaciones con los grupos de interés:** Un reporte integrado debería dar una visión de la naturaleza y la calidad de las relaciones de la organización con sus grupos de interés clave, incluyendo cómo y en qué medida la organización comprende, tiene en cuenta y responde a sus necesidades e intereses legítimos.
- **Materialidad:** Un reporte integrado deberá divulgar información acerca de los asuntos que afecten sustancialmente la habilidad de una organización para crear valor en el corto, mediano y largo plazo.
- **Concisión:** Un reporte integrado deberá ser conciso.
- **Fiabilidad e Integridad:** Un reporte integrado debe incluir todas las cuestiones materiales, tanto positivas como negativas, de una manera equilibrada y sin error material.
- **Consistencia y comparabilidad:** La información en un reporte integrado deberá ser presentada: (a) de manera que sea consistente a lo largo del tiempo, (b) de forma que permita la comparación con otras organizaciones en la medida que sea material para la habilidad de la organización de crear valor a lo largo del tiempo.

CONTENIDOS

Un reporte integrado incluye ocho Contenidos que están fundamentalmente vinculados entre sí y que no son mutuamente excluyentes:

- **Descripción de la organización y del entorno externo:** ¿Qué hace la organización y cuáles son las circunstancias en las que opera?
- **Gobernanza:** ¿De qué manera la estructura de gobernanza de la organización apoya la capacidad de crear valor en el corto, mediano y largo plazo?
- **Modelo de negocio:** ¿Cuál es el modelo de negocio de la organización?
- **Riesgos y oportunidades:** ¿Cuáles son los riesgos y las oportunidades específicas que afectan a la capacidad de la organización para crear valor en el corto, mediano y largo plazo y cómo los está enfrentando la organización?
- **Estrategia y asignación de recursos:** ¿Hacia dónde quiere ir la organización, y cómo piensa llegar?
- **Desempeño:** ¿En qué medida la organización alcanzó sus objetivos estratégicos y cuáles son los resultados en términos de los efectos sobre los capitales?
- **Perspectiva:** ¿A qué retos e incertidumbres puede enfrentarse la organización al desarrollar su estrategia? Y, ¿cuáles son las implicaciones potenciales para su modelo de negocio y desempeño futuro?
- **Bases de presentación:** ¿Cómo determina la organización que asuntos incluir en el reporte integrado y cómo son esos asuntos cuantificados o evaluados?



PARTE 1 - INTRODUCCIÓN

1. USO DEL MARCO

1A Definición de Reporte Integrado

- 1.1 Un reporte integrado es una comunicación concisa acerca de cómo la estrategia de una organización, su gobernanza, desempeño y perspectivas, en el contexto de su entorno externo, la conducen a crear valor en el corto, mediano y largo plazo.
- 1.2 Un reporte integrado debe ser preparado de conformidad con el Marco <IR>.

1B Objetivos del Marco <IR>

- 1.3 El propósito del Marco <IR> es establecer los Principios y Contenidos que rijan el contenido global de un reporte integrado, y explicar los conceptos fundamentales que lo sustentan.
- 1.4 El Marco <IR> ha sido concebido principalmente en el contexto del sector privado, para compañías con fines de lucro de cualquier tamaño; pero también puede ser aplicado, adaptado según sea necesario, para el sector público y para organizaciones sin fines de lucro.

1.5 El Marco <IR> identifica la información que se incluirá en un reporte integrado para su uso en la evaluación de la capacidad de una organización para crear valor; no establece puntos de referencia para asuntos tales como la calidad de la estrategia de una organización o el nivel de su desempeño.

1.6 En el Marco <IR>, se hace referencia a la creación de valor:

- Incluyendo los casos en los que se conserva el valor y en los que disminuye. (véase el párrafo [2.14](#))
- Relacionando la creación de valor a lo largo del tiempo (p.ej. en el corto, mediano y largo plazo).

1C Propósito y usuarios del reporte integrado

- 1.7 El propósito principal de un reporte integrado es explicar a los proveedores de capital financiero cómo la organización crea, preserva o erosiona valor a lo largo del tiempo. Por lo tanto, contiene información relevante, tanto financiera como de otro tipo.
- 1.8 Un reporte integrado beneficia a todos los grupos de interés interesados en la habilidad de la organización para crear valor a lo largo del tiempo, incluyendo empleados, clientes, proveedores, socios, comunidades locales, legisladores, reguladores y encargados de la elaboración de políticas.

1D Un enfoque basado en principios

- 1.9 El Marco <IR> se basa en principios. La intención del enfoque basado en principios consiste en lograr un equilibrio adecuado entre flexibilidad y prescripción, reconociendo la amplia variedad de circunstancias particulares de diferentes organizaciones, al tiempo que permite un grado suficiente de comparabilidad entre organizaciones para satisfacer las necesidades de información relevantes.

- 1.10 El Marco <IR> no establece indicadores clave de desempeño, métodos de medición, o la divulgación de asuntos particulares. Los responsables de la elaboración y presentación del reporte integrado, por tanto, tienen que ejercer su razonamiento, teniendo en cuenta las circunstancias específicas de la organización, para determinar:
- Qué asuntos son materiales.
 - Cómo son divulgados, incluyendo la aplicación de métodos de medición y divulgación de aceptación general, según corresponda. Cuando la información de un reporte integrado es similar a, o está basada en otra información publicada por la organización, debe ser preparada sobre la misma base, o ser fácilmente conciliable con esa otra información.

Información cuantitativa y cualitativa

1.11 Los indicadores cuantitativos, incluidos los indicadores clave de desempeño y métricas monetarias, y el contexto en que se proporcionan pueden ser muy útiles para explicar cómo una organización crea, preserva o erosiona valor y cómo utiliza y afecta a varios capitales. Si bien los indicadores cuantitativos se incluyen en un reporte integrado, siempre que sea posible y relevante habría que incluirlos:

- La capacidad de la organización para crear valor se puede informar mejor a través de una combinación de información cuantitativa y cualitativa (véase también el párrafo 3.8 con respecto a la conectividad de la información cuantitativa y cualitativa).
- No es el propósito de un reporte integrado cuantificar o monetizar el valor de la organización en un punto en el tiempo, el valor que se crea, preserva o erosiona en un periodo, o su uso e impactos en todos los capitales (véase también el párrafo 5.5 respecto a las características comunes de indicadores cuantitativos adecuados).

1E Estructura del reporte y su relación con otra información

1.12 **Un reporte integrado debe ser una comunicación designada e identificable.**

1.13 Un reporte integrado debe ser más que un resumen de información dentro de otra forma de comunicación (p.ej. estados financieros, un informe de sostenibilidad, llamadas de analistas, o en un sitio web); más bien, se hace explícita la conectividad de la información para comunicar cómo se crea, preserva o erosiona valor a lo largo del tiempo.

1.14 Un reporte integrado se puede preparar en respuesta a los requisitos de cumplimiento existentes. Por ejemplo, la ley local podría requerir que una organización prepare un reporte de gestión o algún reporte que proporcione el contexto sobre sus estados financieros. Si ese reporte se prepara de acuerdo con el Marco <IR>, se puede considerar un reporte integrado. Si se requiere que el reporte incluya información específica más allá de la exigida por el Marco <IR>,

el reporte aún se puede considerar un reporte integrado si esa otra información no oculta la información concisa requerida por el Marco <IR>.

1.15 Un reporte integrado puede ser tanto un reporte independiente o incluirse como una parte distinguible, destacada y accesible de otro reporte o comunicación. Por ejemplo, puede incluirse al principio de un reporte que también incluya los estados financieros de la organización.

1.16 Un reporte integrado puede proporcionar un “punto de entrada” para ofrecer información más detallada adicional a la comunicación designada y a la cual puede estar vinculada. El tipo de vínculo dependerá de la forma del reporte integrado (p. ej. Para un reporte impreso, los vínculos pueden implicar añadir información como un apéndice; para un reporte en la web, puede implicar incluir hipervínculos a esa otra información).

1F Aplicación del Marco <IR>

1.17 *Cualquier comunicación que pretenda ser un reporte integrado y haga referencia al Marco <IR>, debe aplicar todos los requisitos identificados en letra negrita y cursiva, excepto si:*

- *La falta de disponibilidad de información confiable o prohibiciones legales específicas resultan en una incapacidad para divulgar información relevante.*
- *La divulgación de información material podría causar un perjuicio competitivo significativo. (Ver párrafo 3.51)*

1.18 *En el caso de la no disponibilidad de información confiable o prohibiciones legales específicas, un reporte 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 la no disponibilidad de los datos, identificar las medidas adoptadas para obtener la información, y el plazo previsto para hacerlo.*

Orientaciones

1.19 El texto en el Marco <IR> que no está en letra cursiva negrita proporciona orientación para ayudar en la aplicación de los requisitos. No es necesario que un reporte integrado incluya todos los elementos a que se refiere la guía.

1G La responsabilidad de un reporte integrado

1.20 *Un reporte integrado debe incluir una declaración de los encargados de la gobernanza que incluya:*

- *Un reconocimiento de su responsabilidad para asegurar la integridad de dicho reporte.*
- *Su opinión o conclusión sobre sí el reporte integrado se presenta de acuerdo con el Marco <IR>, o hasta que medida se presenta siguiendo los lineamientos del mismo.*

Cuando los requisitos legales o reglamentarios impidan una declaración de responsabilidad de los encargados de la gobernanza, esto debe establecerse claramente.

1.21 El grado en que el reporte integrado es presentado en acuerdo con el Marco <IR> es evaluado contra los requerimientos identificados con letra negrita y cursiva, resumido en el Apéndice.

Mientras una organización está en proceso de adoptar el Marco <IR>, es apropiado que identifique qué requerimientos no han sido aplicados y por qué motivos.

1.22 Al aplicar el párrafo 1.20, la organización debe tomar en cuenta su propia estructura de gobernanza, la cual es dependiente de su jurisdicción, su contexto legal y cultural, su tamaño y sus características de propiedad. Por ejemplo, algunas jurisdicciones requieren una Junta de Consejo única, mientras que otras requieren la separación de las funciones de supervisión de las ejecutivas o de administración dentro de una doble Junta de Consejo. En casos de doble Junta de Consejo, la declaración de responsabilidad es usualmente proporcionada por el órgano responsable de supervisar la dirección estratégica de la organización.

Es importante considerar la intención del párrafo 1.20, la cual es promover la integridad del reporte integrado a través del compromiso del órgano responsable de supervisar la dirección estratégica de la organización.

1.23 En los casos donde los requerimientos legales o regulatorios prohíban una declaración de responsabilidad de aquellos encargados de la gobernanza, una explicación de las medidas tomadas para asegurar la integridad del reporte integrado puede proveer información importante para los usuarios. Por consiguiente, las revelaciones acerca del proceso seguido para preparar y presentar el reporte integrado son fomentadas.

Estas revelaciones pueden incluir:

- Sistemas, procedimientos y controles, incluyendo responsabilidades y actividades clave.
- El rol de aquellos encargados de la gobernanza, incluyendo comités relevantes.

1.24 Se sugiere que la información acerca de los procesos/procedimientos (de preparación del reporte) sean incluidas en un suplemento a la declaración de responsabilidad de aquellos encargados con la gobernanza, ya que esta información indica las medidas tomadas para asegurar la integridad del reporte integrado.

2. CONCEPTOS FUNDAMENTALES

2.1 Los conceptos fundamentales respaldan y refuerzan los requerimientos y orientación en el Marco <IR>.

2A Introducción

2.2 Un reporte integrado explica cómo una organización crea, preserva o erosiona valor a lo largo del tiempo. El valor no es creado, preservado o erosionado por o dentro de una organización por sí misma. Es:

- Influenciado por el entorno externo.
- Creado a través de las relaciones con los grupos de interés.
- Dependiente de diversos recursos.

2.3 Por lo tanto, un reporte integrado tiene por objeto proporcionar una visión sobre:

- El entorno externo que afecta a una organización.
- Los recursos y las relaciones utilizados y afectados por la organización, que se denominan colectivamente en el Marco <IR> como los capitales y se categorizan en la Sección 2C como financiero, físico, intelectual, humano, social y relacional, y natural.
- Cómo la organización interactúa con el entorno externo y con los capitales para crear, preservar o erosionar valor en el corto, mediano y largo plazo.

2B Creación, preservación o erosión de valor para la organización y para otros

2.4 El valor creado, preservado o erosionado por una organización a lo largo del tiempo se manifiesta en un aumento, disminución o transformación de los capitales causados por las actividades y las salidas de la organización. Ese valor tiene dos aspectos interrelacionados – valor creado, preservado o erosionado por:

- La organización en sí misma, lo que afecta los rendimientos financieros para los proveedores de capital financiero.
- Otros (por ejemplo los grupos de interés y la sociedad en general).

2.5 Los proveedores de capital financiero están interesados en el valor que una organización crea para sí misma. También están interesados en el valor que una organización crea para otros, cuando esto afecta a la capacidad de la organización para crear valor para sí misma, o se refiere a un objetivo declarado por la organización (p.ej. un propósito social) que afecta a su valoración.

2.6 La capacidad de una organización para crear valor para sí misma está relacionada con el valor que genera para los demás. Como se muestra en la Figura 1, esto ocurre a través de una amplia gama de actividades, interacciones y relaciones, además de aquellas, tales como las ventas a clientes, que están directamente asociadas con cambios en el capital financiero. Esto incluye, por ejemplo, los efectos que tienen las actividades de negocio de la organización y sus salidas en la satisfacción de los clientes, en la disposición de los proveedores para hacer negocios con la organización y en los términos y condiciones en que lo hacen, en las iniciativas que los socios comerciales están de acuerdo en adoptar, en la reputación de la organización, en las condiciones impuestas a la organización para operar, las exigencias de la cadena de suministro o los requisitos legales.

2.7 Cuando estas interacciones, actividades y relaciones son materiales en relación con la habilidad de la organización para crear valor para sí misma, serán incluidas en el reporte integrado.

Esto incluye que se tome en cuenta el grado en que se han externalizado los efectos sobre los capitales (es decir, los costes u otros efectos en los capitales que no son propiedad de la organización).

Figura 1. Valor creado, preservado o erosionado para la organización y para los demás :



- 2.8 Las externalidades pueden ser positivas o negativas (es decir, que pueden resultar en un aumento neto o disminución del valor incorporado a los capitales). Las externalidades pueden, en última instancia, aumentar o disminuir el valor creado para la organización, por lo tanto, los proveedores de capital financiero necesitan información sobre las externalidades materiales para evaluar sus efectos y asignar los recursos correspondientes.
- 2.9 Debido a que el valor se crea en diferentes horizontes temporales y para los diferentes grupos de interés a través de diferentes capitales, es poco probable que sea creado a través de la maximización de un capital sin tener en cuenta los demás capitales. Por ejemplo, la maximización del capital financiero (por ejemplo, el beneficio) a expensas del capital humano (por ejemplo, a través de políticas y prácticas inadecuadas de recursos humanos) es poco probable que maximice el valor para la organización a largo plazo.

2C Los capitales

El inventario y el flujo de capitales

2.10 Todas las organizaciones dependen de diversas formas de capital para su éxito. En el Marco <IR>, los capitales comprenden el financiero, físico, intelectual, humano, social y relacional, y natural, aunque como se ha discutido en los párrafos 2.17 - 2.19, no se requiere que las organizaciones que preparen un reporte integrado adopten esta categorización.

2.11 Los capitales son inventarios de valor que aumentan, disminuyen o se transforman a través de las actividades y salidas de la organización. Por ejemplo, el capital financiero de una organización se incrementa cuando se obtiene un beneficio, y la calidad de su capital humano mejora cuando los empleados están mejor capacitados.

2.12 El inventario total de capitales no es fijo en el tiempo. Existe un flujo constante entre y dentro de los capitales, a medida que aumentan, disminuyen o se transforman. Por ejemplo, cuando una organización mejora su capital humano mediante la capacitación de los empleados, los gastos de formación relacionados reducen su capital financiero. El efecto es que el capital financiero se ha transformado en capital humano.

Aunque este ejemplo es simple y se presenta sólo desde la perspectiva de la organización,¹ demuestra la continua interacción y transformación entre los capitales, aunque con índices y resultados variables.

2.13 Muchas actividades causan aumentos, disminuciones o transformaciones que son mucho más complejos que el ejemplo anterior e implican una combinación más amplia de capitales o de componentes dentro de un capital (por ejemplo, el uso de agua para cultivos que alimentan a animales de granja, todos ellos componentes del capital natural).

2.14 Aunque las organizaciones tienen como objetivo crear valor globalmente, esto puede implicar la disminución del valor depositado en algunos capitales, dando como resultado una disminución neta del inventario total de los capitales (es decir, el valor es erosionado). En muchos casos, si el efecto neto es un aumento o una disminución (o ninguno, es decir, cuando se conserva el valor), dependerá de la perspectiva elegida; como en el ejemplo anterior, en el que los empleados y los empleadores pueden valorar la capacitación de forma diferente.

Categorías y descripciones de los capitales

2.15 Para el propósito del Marco <IR>, los capitales se clasifican y se describen en la siguiente página:

¹ Otras perspectivas incluyen el aumento del capital financiero del capacitador por el pago recibido del empleador, y el aumento de capital social que puede producirse si los empleados utilizan las habilidades recién adquiridas para contribuir a organizaciones comunitarias (véase también el párrafo 5.8 en relación con la complejidad, interdependencias y compensaciones).

PARTE 1 - INTRODUCCIÓN

- **Capital Financiero** - El conjunto de fondos:

- disponible en las organizaciones para su uso en la producción de bienes o la prestación de servicios.
- obtenidos a través de financiación, tales como deuda, capital o subvenciones, o generado a través de operaciones o inversiones.

- **Capital Físico**² - Objetos físicos fabricados (a diferencia de los objetos físicos naturales) que están disponibles para una organización para su uso en la producción de bienes o la prestación de servicios, incluyendo:

- edificios
- equipos
- infraestructura (como carreteras, puertos, puentes y plantas de tratamiento de residuos y agua)

El capital físico suele ser creado por otras organizaciones, pero incluye los activos fabricados por la organización que reporta, para la venta o cuando los retiene para su propio uso.

² Se ha traducido este término como capital físico para ser lo más agnóstico a la industria posible. Otros términos utilizados usualmente para referirse a este capital son: capital industrial y capital manufacturero/manufacturado uso.

- **Capital Intelectual** - Intangibles basados en el conocimiento de la organización, incluyendo:

- propiedad intelectual, tales como patentes, derechos de autor, software, derechos y licencias
- “capital organizacional” tales como el conocimiento tácito, sistemas, procedimientos y protocolos

- **Capital Humano** - Competencias, capacidades y experiencia de las personas, y sus motivaciones para innovar, incluyendo su:

- alineación con y apoyo al marco de gobernanza, enfoque de gestión de riesgos y valores éticos de una organización
- capacidad para comprender, desarrollar e implementar la estrategia de una organización
- lealtad y motivación para la mejora de procesos, productos y servicios, incluyendo su capacidad para dirigir, gestionar y colaborar.

- **Capital Social y Relacional** - Las instituciones y las relaciones dentro y entre las comunidades, los grupos de interés y otras redes; y la capacidad de compartir información para mejorar el bienestar individual y colectivo.

El capital social y relacional incluye:

- normas compartidas, y valores y conductas comunes
 - relaciones con grupos de interés clave, y la confianza y la voluntad de participar que la organización ha desarrollado y se esfuerza por construir y proteger su relación con grupos de interés externos
 - intangibles asociados a la marca y la reputación que una organización ha desarrollado
 - La licencia social de una organización para desarrollar su actividad.
- **Capital Natural** - Todos los recursos y procesos medioambientales renovables y no renovables que proporcionan los bienes y servicios que sostienen la prosperidad pasada, actual o futura de una organización. Incluye:
 - aire, agua, tierra, minerales y bosques
 - la biodiversidad y la salud del ecosistema.

2.16 No todos los capitales son igualmente relevantes o aplicables a todas las organizaciones. Aunque la mayoría de las organizaciones interactúan con todos los capitales, en cierta medida, estas interacciones pueden ser relativamente menores o tan indirectas que no sean lo suficientemente importantes para incluirse en el reporte integrado.

El papel de los capitales en el Marco <IR>

2.17 El Marco <IR> no requiere que un reporte integrado adopte las categorías identificadas anteriormente, ni que se estructure a lo largo de las líneas de los capitales. Por el contrario, las principales razones para la inclusión de los capitales en el Marco <IR> son para servir:

- como parte de la base teórica para el concepto de creación, preservación o erosión de valor.
(Véase la Sección 2B)
- como una guía para asegurar que las organizaciones consideran todas las formas de capital que utilizan o a las que afectan.

2.18 Las organizaciones pueden categorizar los capitales de manera diferente. Por ejemplo, las relaciones con los grupos de interés externos y los intangibles asociados a la marca y la reputación (ambos identificados como parte del capital social y relacional en el párrafo 2.15), pueden ser considerados por algunas organizaciones como capitales independientes, parte de otros capitales o que pertenece a una variedad de capitales distintos. Del mismo modo, algunas organizaciones definen el capital intelectual como lo que ellos identifican como capitales humanos, “estructurales” y “relacionales”.

2.19 Independientemente de cómo una organización clasifica a los capitales para sus propios fines, las categorías definidas en el párrafo 2.15 deben ser utilizadas como guía para asegurarse de que la organización no pasa por alto un capital que utiliza o sobre el que tiene un efecto.

2D El proceso de creación, preservación o erosión de valor

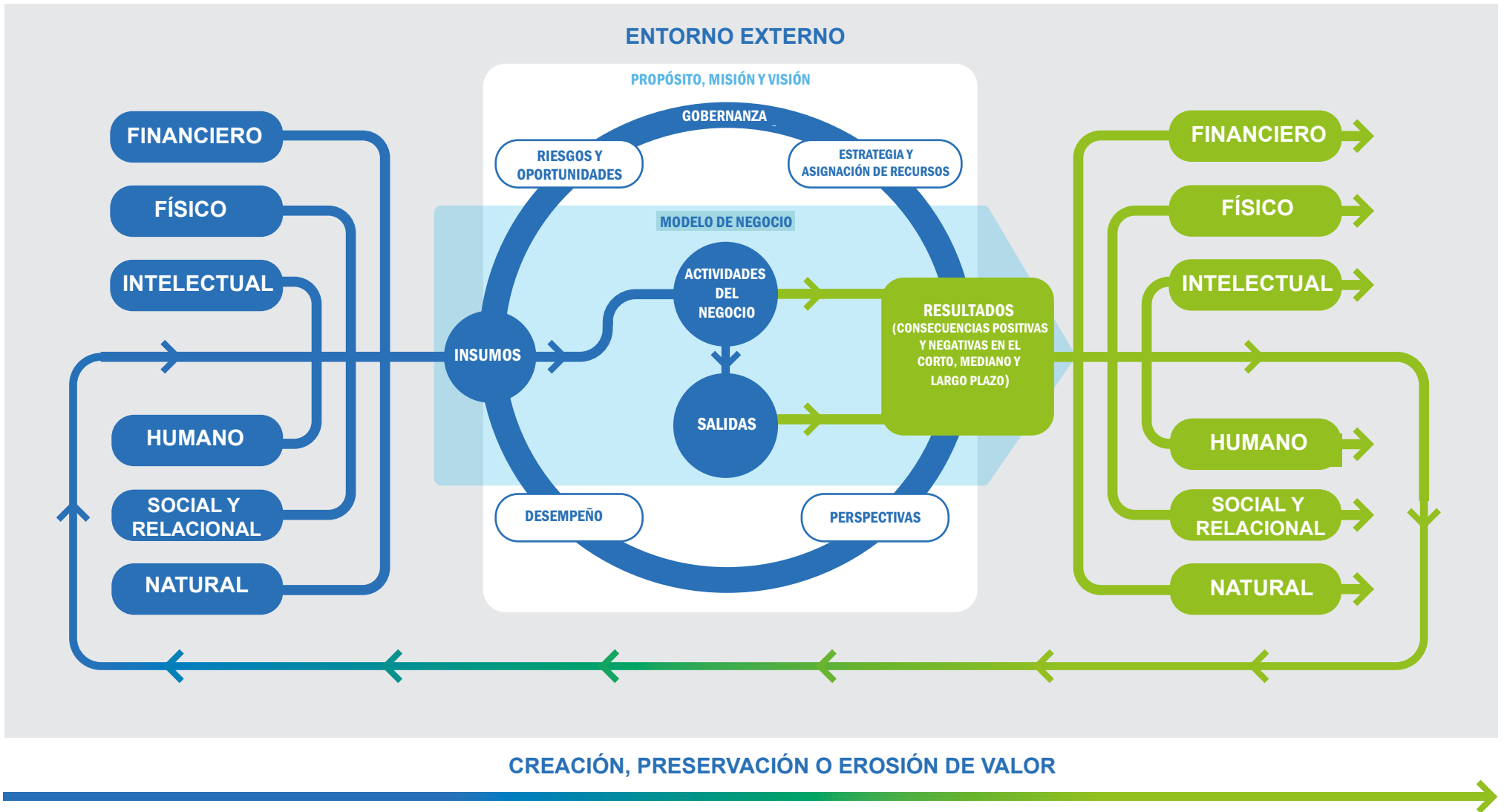
- 2.20 Como fue mencionado en el párrafo 2.14, aunque las organizaciones buscan crear valor, el inventario total de capitales también puede sufrir una reducción neta o no experimentar ningún cambio neto. En estos casos, el valor es erosionado o preservado. El proceso de creación, preservación o erosión de valor se representa en la Figura 2. Este se explica brevemente en los párrafos siguientes, los cuales también identifican cómo los componentes de la Figura 2 (señalados en negrita) se alinean con los Contenidos en el [Capítulo 4](#).
- 2.21 El **entorno externo**, incluyendo las condiciones económicas, el cambio tecnológico, las cuestiones sociales y los desafíos ambientales, establece el contexto en el que opera la organización. El propósito, misión y visión abarcan toda la organización, identificando su intención en términos claros y concisos. (Ver [Contenido 4A Descripción organizacional y entorno externo](#)).

- 2.22 Los órganos de gobernanza son responsables de la creación de una estructura de supervisión adecuada que dé apoyo a la capacidad de la organización para crear valor (Ver [Contenido 4B Gobernanza](#)).
- 2.23 En el núcleo de la organización está su modelo de negocio, que se basa en varios capitales, como insumos y, a través de sus actividades de negocio, los convierte en salidas (productos, servicios, subproductos y residuos). Las actividades de la organización y su producción conducen a los resultados en términos de efectos sobre los capitales. La capacidad del modelo de negocio para adaptarse a los cambios (por ejemplo, en la disponibilidad, calidad y accesibilidad de los insumos) puede afectar a la viabilidad a largo plazo de la organización. (Ver [Contenido 4C Modelo de negocio](#)).

- 2.24 Las actividades de negocio incluyen la planificación, el diseño y la fabricación de productos o el despliegue de habilidades y conocimientos especializados en la prestación de servicios. Fomentar una cultura de la innovación es, a menudo, una actividad clave del negocio en términos de generación de nuevos productos y servicios que se anticipen a la demanda del cliente, introduciendo eficiencias y un mejor uso de la tecnología, sustituyendo insumos para minimizar los efectos sociales y ambientales adversos, y buscando usos alternativos para las salidas.
- 2.25 Los resultados son las consecuencias internas y externas (positivas y negativas) de los capitales, como resultado de las actividades de negocio y salidas de una organización.
- 2.26 La continua supervisión y análisis del entorno externo en el contexto del propósito, misión y visión de la organización, identifica los riesgos y oportunidades relacionados con la organización, su estrategia y su modelo de negocio. (Ver [Contenido 4D Riesgos y oportunidades](#)).

PARTE 1 - INTRODUCCIÓN

Figura 2. El proceso de creación, preservación o erosión de valor



PARTE 1 - INTRODUCCIÓN

- 2.27 La estrategia de la organización identifica cómo pretende mitigar o gestionar los riesgos y maximizar las oportunidades. En ella se establecen los objetivos estratégicos y estrategias para alcanzarlos, los cuales se implementan a través de los planes de asignación de recursos. (Ver [Contenido 4E Estrategia y asignación de recursos](#)).
- 2.28 La organización necesita información acerca de su desempeño, lo que implica la creación de sistemas de medición y supervisión para proporcionar información para la toma de decisiones. (Ver [Contenido 4F Desempeño](#)).
- 2.29 El proceso de creación, preservación o erosión de valor no es estático, la revisión regular de cada uno de los componentes y sus interacciones con otros componentes, y una focalización en las perspectivas de la organización, conducen a una revisión y al refinamiento para mejorar todos los componentes. (Ver [Contenido 4G Perspectivas](#)).



PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

3. PRINCIPIOS

3.1 Los siete Principios guían la preparación y presentación de un reporte integrado, explicando el contenido del reporte y cómo se presenta la información:

- A** Enfoque estratégico y orientación futura
- B** Conectividad de la información
- C** Relación con los grupos de interés
- D** Materialidad
- E** Concisión
- F** Fiabilidad e integridad
- G** Consistencia y comparabilidad

3.2 Estos Principios se aplican de forma individual y colectiva con el fin de preparar y presentar un reporte integrado; en consecuencia, es necesario aplicar el criterio en su aplicación, sobre todo cuando hay una aparente tensión entre ellos (por ejemplo, entre la concisión y la exhaustividad).

3A Enfoque estratégico y orientación futura

3.3 *Un reporte integrado debe permitir entender mejor la estrategia de una organización y su relación con la capacidad para crear valor a corto, mediano y largo plazo, así como con el uso de los capitales y el impacto que tiene sobre ellos.*

3.4 La aplicación de este Principio no se limita a los Contenidos 4E Estrategia y asignación de recursos y 4G Perspectivas de futuro. Orienta la selección y presentación de otros Contenidos, y puede incluir, por ejemplo:

- Destacar los riesgos significativos, las oportunidades y las dependencias que se derivan de la posición en el mercado y del modelo de negocio de la empresa

PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

- Una explicación de la perspectiva de los encargados de la gobernanza respecto a:
 - la relación entre el desempeño pasado y futuro, y los factores que pueden cambiar dicha relación
 - el modo en que la organización equilibra los intereses a corto, mediano y largo plazo
 - cómo la organización ha aprendido de experiencias pasadas en la determinación de las orientaciones estratégicas futuras.
- 3.5 La adopción de un enfoque estratégico y orientación futura (véanse también los párrafos 3.52-3.53) incluye la articulación clara del modo en el que la disponibilidad, calidad y accesibilidad continuadas de los capitales significativos contribuyen a la capacidad de la empresa para lograr sus objetivos estratégicos en el futuro y crear valor.

3B Conectividad de la Información

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

3.7 Cuanto más incorporado esté el pensamiento integrado en las actividades de una organización, mayor será la naturalidad con la que fluya la conectividad de la información en la elaboración de los informes, el análisis y la toma de decisiones de gestión y, por consiguiente, en el reporte integrado.

3.8 Las formas principales de conectividad de la información incluyen la conectividad entre:

- **Los contenidos** - El reporte integrado conecta los Contenidos en una imagen completa que refleja las interacciones dinámicas y sistémicas de las actividades de la organización en su conjunto. Por ejemplo:
 - un análisis de la asignación de los recursos existentes, y cómo la organización combina recursos o realiza inversiones adicionales para lograr sus objetivos de desempeño
 - información sobre cómo la estrategia de la organización se adapta cuando, por ejemplo, se identifican nuevos riesgos y oportunidades, o el desempeño no es el esperado

PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

- vinculando la estrategia y el modelo de negocio de la organización con los cambios en su entorno externo, como aumento o disminución en el ritmo de cambios tecnológicos, evolución de las expectativas sociales, y cómo aborda la escasez de recursos como límites planetarios.
- **El pasado, presente y futuro** - Un análisis por parte de la organización sobre sus actividades en el periodo del pasado-al-presente puede proporcionar información útil para evaluar la verosimilitud de lo que se ha reportado en relación con el periodo del presente-al-futuro. La explicación del periodo del pasado-al-presente también puede ser útil en el análisis de las capacidades actuales y la calidad de la gestión.
- **Los capitales** - Esto incluye las interdependencias y compensaciones entre los capitales, y cómo los cambios en la disponibilidad, calidad y accesibilidad afecta a la capacidad de la organización para crear valor.
- **Información financiera y otra información.** Por ejemplo, las implicaciones para:
 - el crecimiento previsto de los ingresos o de la cuota de mercado, por las políticas de investigación y desarrollo, tecnología/saber hacer, o inversión en recursos humanos.
 - reducción de costes o nuevas oportunidades de negocio, por las políticas ambientales, eficiencia energética, cooperación con las comunidades locales, o tecnología para resolver problemas sociales.
 - Ingresos y beneficios debido al crecimiento en las relaciones con clientes a largo plazo, buena reputación y satisfacción del cliente.
- **Información cuantitativa y cualitativa**

Para que represente adecuadamente la crónica de creación de valor de la organización, un reporte integrado requiere ambos tipos de información, cuantitativa y cualitativa, ya que se complementan. Incluir los indicadores clave de desempeño como ilustración de una explicación narrativa puede ser un modo efectivo de conectar la información cualitativa y la cuantitativa
- **Gestión de la información, información directiva e información reportada externamente** Por ejemplo, como se menciona en el párrafo 5.5, es importante que los indicadores cuantitativos de un reporte integrado sean coherentes con los indicadores utilizados internamente por los administradores.
- **La información del reporte integrado, la información de otras comunicaciones de la organización, y la información de otras fuentes.** Con ello se reconoce que todas las comunicaciones de la organización deben ser coherentes, y que la información que la organización proporciona no se lee aisladamente, sino combinada con información de otras fuentes al realizar evaluaciones.

3.9 La conectividad de la información y la utilidad global de un reporte integrado es mayor cuando está estructurado lógicamente, bien presentado, escrito en un lenguaje claro, comprensible y sin jerga, e incluye dispositivos de navegación eficaces, como secciones claramente delimitadas (pero relacionadas entre sí) y referencias cruzadas. En este contexto, la tecnología de la información y la comunicación pueden ser utilizadas para mejorar la capacidad de buscar, acceder, combinar, conectar, personalizar, reutilizar o analizar la información.

3C Relaciones con los grupos de interés

3.10 *Un reporte integrado debería dar una idea de la naturaleza y la calidad de las relaciones de la organización con sus grupos de interés clave, incluyendo cómo y en qué medida la organización comprende, tiene en cuenta y responde a sus necesidades e intereses legítimos.*

3.11 Este Principio refleja la importancia de las relaciones con los grupos de interés clave, ya que, como se ha señalado en el párrafo 2.2, el valor no se crea ni está dentro de una organización por sí sola, sino que se crea a través de las relaciones con los demás. Esto no quiere decir que un reporte integrado debe intentar satisfacer las necesidades de información de todos los grupos de interés.

3.12 Los grupos de interés proporcionan información útil sobre asuntos que son importantes para ellos, incluidas las cuestiones económicas, ambientales y sociales que también pueden afectar a la capacidad de la organización para crear valor. Estas ideas pueden ayudar a la organización a:

- Comprender cómo los grupos de interés perciben el valor.
- Identificar las tendencias que tal vez aún no generan una atención generalizada, pero que están aumentando en importancia.
- Identificar los asuntos materiales, incluidos riesgos y oportunidades.
- Desarrollar y evaluar la estrategia.
- Gestionar los riesgos.
- Implementar actividades, incluidas las respuestas estratégicas y responsables para asuntos materiales.

3.13 El contacto con los grupos de interés se produce regularmente en el curso habitual de los negocios (p. ej, la relación en el día a día con los clientes y proveedores, o mediante el compromiso continuo como parte de la planificación estratégica y la evaluación de riesgos). Puede ponerse en marcha, asimismo, con un propósito específico (p.ej., el compromiso con una comunidad local a la hora de planificar la ampliación de una fábrica). Cuanto más internalizado se halle en el negocio el pensamiento integrado, mayores serán las posibilidades de que se incorpore plenamente la consideración de las necesidades y los intereses legítimos de los grupos de interés como una parte normal de la actividad del negocio.

3.14 Un reporte integrado aumenta la transparencia y rendición de cuentas, que son esenciales en la construcción de la confianza y resiliencia, al revelar cómo se entienden las necesidades e intereses legítimos de los grupos de interés claves, tomadas en cuenta y respondidas a través de las decisiones, acciones y desempeño, así como la comunicación continua.

3.15 La rendición de cuentas está estrechamente relacionada con el concepto de administración responsable y con la responsabilidad de una empresa de cuidar o utilizar de manera responsable los capitales sobre los que sus actividades y su producción tienen efectos. Cuando los capitales son propiedad de la organización, se impone una responsabilidad administrativa en la gestión de los administradores a través de sus responsabilidades legales en la empresa.

3.16 Cuando los capitales son propiedad de otros o no pertenezcan a nadie en un sentido legal, la organización podría tener responsabilidades de administración impuestas a través de leyes o normas (p.ej., a través de un contrato con los propietarios, o por medio de leyes laborales o normas de protección del medio ambiente). Cuando no se impone una responsabilidad por ley o norma, la organización, no obstante, puede tener una responsabilidad ética de aceptar o asumir responsabilidades de administración de acuerdo con las expectativas de los grupos de interés.

3D Materialidad

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

El proceso de determinación de la materialidad

- 3.18 El proceso de determinación de la materialidad con el fin de preparar y presentar un reporte integrado implica:
- La identificación de los asuntos relevantes en función de su capacidad de afectar la creación de valor como se discutió en la sección 2B (véanse los párrafos 3.21–3.23).
 - Evaluar la importancia de los asuntos relevantes en términos de su efecto conocido o potencial sobre la creación de valor (véanse los párrafos 3.24–3.27).
 - Dar prioridad a los asuntos en función de su importancia relativa (véase el párrafo 3.28).
 - La determinación de la información a revelar acerca de los asuntos materiales (véase el párrafo 3.29).

- 3.19 Este proceso se aplica tanto a cuestiones positivas como negativas, incluidos riesgos y oportunidades y el desempeño o perspectivas favorables y desfavorables. También se aplica a la información financiera y otra información. Estas cuestiones pueden tener implicaciones directas para la propia organización, o pueden afectar a los capitales pertenecientes o disponibles para los demás.
- 3.20 Para ser más eficaz, el proceso de determinación de la materialidad está integrado en los procesos de gestión de la organización e incluye la participación regular de los proveedores de capital financiero y otros, para asegurar que el reporte integrado cumple con su propósito principal como se ha señalado en el párrafo 1.7.

Identificación de los asuntos relevantes

- 3.21 Los asuntos relevantes son los que tienen, o pueden tener, un efecto sobre la capacidad de una organización para crear valor. Esto se determina teniendo en cuenta su efecto en la estrategia, la gestión, el desempeño o las perspectivas de la organización.
- 3.22 Por lo general, los asuntos relacionados con la creación, preservación o erosión de valor que se discuten en las reuniones de los encargados con la gobernanza se consideran relevantes. La comprensión de las perspectivas de los principales grupos de interés es fundamental para la identificación de los asuntos relevantes.
- 3.23 Cuestiones que pueden ser relativamente fáciles de abordar a corto plazo, pero que pueden, si no se controlan, convertirse en más perjudiciales o difíciles de abordar a mediano o largo plazo, deben ser incluidos en la identificación de asuntos relevantes. No deben excluirse asuntos relevantes de la identificación sólo porque la organización no sepa cómo abordarlos o cómo gestionarlos.

Evaluando la importancia

- 3.24 No todos los asuntos relevantes serán considerados como materiales. Para que sea incluido en un reporte integrado, un asunto deberá ser suficientemente importante en cuanto a su conocido o potencial impacto en la creación de valor. Esto implica evaluar la magnitud del impacto que dicho asunto tendrá y, en caso de ser incierto, la probabilidad de que ocurra.
- 3.25 La magnitud es evaluada considerando si el impacto del asunto en la estrategia, el gobierno corporativo, el desempeño o en los eventos futuros es tal, que tiene potencial para afectar a la creación, preservación o erosión de valor a lo largo del tiempo. Esta evaluación requiere de criterio y reflexión, y dependerá de la naturaleza del asunto en cuestión. Los asuntos pueden ser considerados materiales tanto individualmente como de forma agregada.
- 3.26 Evaluar la magnitud del impacto que tiene el asunto no implica que éste deba ser cuantificado. Dependiendo de la naturaleza del asunto, una evaluación cualitativa podría ser adecuada.

3.27 En la evaluación de la magnitud, la organización considera:

- Factores cuantitativos y cualitativos.
- Perspectivas financieras, operativas, estratégicas, de reputación y reguladoras.
- Área tanto interna como externa.
- Marco temporal.

Priorizando asuntos importantes

3.28 Una vez que todos los asuntos importantes han sido identificados, ellos se priorizan en base a su magnitud. Esto ayuda a centrarse en los asuntos más importantes cuando se determina cómo serán reportados.

Determinando la información a divulgar

3.29 La información a divulgar sobre temas importantes debe ser elegida con criterio y responsabilidad. Esto supone la consideración de diferentes perspectivas, tanto internas como externas, y se apoya en una relación constante con los proveedores de capital financiero y otros grupos de interés para asegurar que el reporte integrado cumple con su objetivo primordial, mencionado en el párrafo 1.7 (véanse también los párrafos 5.2-5.4).

El alcance de la información reportada

3.30 El concepto del alcance de la información reportada es clave en el proceso de determinación de la materialidad. Determinar el alcance de la información a reportar en un reporte integrado comprende dos aspectos:

- La entidad que reporta la información financiera (es decir, el alcance utilizado en los estados financieros).
- Riesgos, oportunidades y resultados atribuibles o asociados con otras entidades o grupos de interés que están más allá de la entidad de la información financiera y que tienen un efecto significativo en la capacidad de la entidad para crear valor.

3.31 La entidad que reporta los estados financieros es fundamental para el alcance de la información presentada, ya que:

- Es la entidad en la que los proveedores de capital financiero invierten y, por tanto, sobre la que necesitan información.
- Utilizando la entidad que reporta los estados financieros permite que la información contenida en los estados financieros sirva como un punto de referencia al que otra información en el reporte integrado pueda ser relacionada.

3.32 La Figura 3 representa las entidades / grupos de interés que se tienen en cuenta en la determinación del alcance de la información reportada.

PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

Figura 3. Entidades/ grupos de interés a tener en cuenta en la definición del alcance de la información reportada.



Entidad que reporta la información financiera

3.33 La entidad del informe financiero identifica qué eventos de las filiales, empresas conjuntas y transacciones asociadas son incluidos en el informe financiero de la organización. La entidad del informe financiero se determina en base a los estándares aplicables del reporte financiero, que se centran en los conceptos del control y de influencia significativa.

Riesgos, oportunidades y resultados

3.34 El segundo aspecto de la determinación del alcance de la información a reportar, es la identificación de los riesgos, oportunidades y resultados atribuibles o asociados con las entidades/grupos de interés, más allá de la entidad que reporta la información financiera, y que tengan un efecto significativo en la habilidad que tiene el informe financiero para crear valor. Estas otras entidades/grupos de interés pueden ser “empresas relacionadas” para la preparación de los estados financieros, pero normalmente se extenderá más allá.

3.35 El objetivo de mirar más allá del alcance de la información reportada en el informe financiero es el de identificar los riesgos, oportunidades y resultados que tengan un impacto material en la habilidad que tiene la organización para crear valor. Las entidades/grupos de interés incluidos en esta parte del alcance del informe no se relacionan con la entidad financiera de reporte mediante el control o la influencia significativa, sino por la naturaleza y proximidad de los riesgos, las oportunidades y los resultados por ejemplo, si los aspectos relacionados con las prácticas laborales en la industria a la que la organización pertenece son materiales con respecto a la habilidad de la organización para crear valor, entonces la divulgación en el reporte integrado podría incluir información sobre esos aspectos relacionados con las prácticas laborales de sus proveedores.

3E Concisión

3.36 *Un reporte integrado debería ser conciso.*

3.37 Un reporte integrado incluye suficiente información sobre el contexto como para poder entender la estrategia de la organización, su gobernanza, su desempeño y sus perspectivas futuras sin tener que lastrar al lector con excesiva narrativa e información más superflua.

3.38 La organización busca en su reporte integrado un equilibrio entre la concisión y el resto de los Principios, sobre todo la exhaustividad y comparabilidad. Para que un reporte integrado sea conciso debe:

- Aplicar el proceso de determinación de la materialidad mencionado en la Sección 3D.
- Seguir una estructura lógica e incluir referencias cruzadas, para evitar la redundancia.

- Poder referenciar a información más detallada que no cambia con frecuencia (p.ej. lista de subsidiarias), o fuentes externas (p.ej. suposiciones sobre futuras condiciones económicas contenidas en una página web gubernamental).
- Expresar con claridad los conceptos y en tan pocas palabras como sea posible.
- Favorecer un lenguaje sencillo, evitando el uso de jerga o terminología técnica.
- Evitar contenidos altamente genéricos, a menudo referidos como textos estereotipados, que no son específicos a la organización.

3F Fiabilidad e Integridad

3.39 *Un reporte integrado debe incluir todos los asuntos materiales, tanto positivos como negativos, de manera equilibrada y sin errores materiales.*

Fiabilidad

3.40 La veracidad de la información se ve afectada por su contenido equilibrado y la inexistencia de errores materiales. La fiabilidad (al que a veces se denomina representación fiel) se ve favorecida y reforzada por mecanismos tales como sistemas de controles y reportes internos robustos, involucramiento de los grupos de interés, auditorías internas o funciones similares, y verificación externa e independiente de la información.

3.41 La responsabilidad última de cómo la estrategia de la organización, su gobernanza, su desempeño y perspectivas de futuro, conducen a la creación de valor a lo largo del tiempo, recae en los designados por el gobierno de la organización. Estos son los responsables de asegurar que existe un liderazgo y un proceso de toma de decisiones efectivos con respecto a la preparación y presentación de un reporte integrado, incluyendo la identificación y supervisión de los empleados activamente involucrados en el proceso.

3.42 Mantener un registro de auditoría cuando se prepara un reporte ayuda a la alta dirección y a los órganos de gobierno a valorar si la información es suficientemente fiable para ser reportada. Podría ser apropiado en algunos casos (p.ej., con respecto a la información orientada al futuro) para un reporte integrado, describir los mecanismos utilizados para asegurar su fiabilidad.

3.43 El párrafo 1.18 identifica declaraciones relevantes cuando la información material es omitida debido a la falta de datos fiables.

Equilibrio

- 3.44 Un reporte integrado equilibrado es imparcial a la hora de elegir o presentar información. La información contenida en el reporte no es sesgada, ponderada, enfatizada, combinada o manipulada para cambiar la probabilidad de que esta sea aceptada favorable o desfavorablemente.
- 3.45 Métodos importantes para asegurar el equilibrio:
- Selección de formatos de presentación que no exageren o influyan inapropiadamente evaluaciones realizadas con base en el reporte integrado.
 - Dar la misma consideración, tanto a los incrementos como a las disminuciones de los capitales, tanto a las fortalezas como a las debilidades de la organización, tanto al desempeño positivo como al negativo, etc.
 - Reportar contra objetivos establecidos en reportes previos, previsiones, proyecciones y expectativas.

Ausencia de errores materiales

- 3.46 La ausencia de errores materiales no implica que la información sea perfectamente precisa en todos los aspectos. Implica que:
- Los procesos y controles han sido aplicados para reducir a un nivel aceptablemente bajo el riesgo de que la información reportada contenga una declaración materialmente falsa.
 - Cuando la información incluye estimaciones, se indica claramente, junto con la naturaleza y limitaciones del proceso de estimación.

Integridad

- 3.47 Un reporte integrado íntegro incluye toda la información material, tanto positiva como negativa. Para ayudar a asegurar que toda la información material ha sido identificada correctamente, puede tenerse en cuenta lo que organizaciones en la misma industria están reportando, ya que ciertos asuntos en una industria son posiblemente materiales para todas las organizaciones en esa industria en particular.

- 3.48 La determinación de la integridad supone considerar el alcance de la información divulgada y su nivel de especificidad o precisión. Esto podría implicar tener en cuenta preocupaciones potenciales con respecto al coste/beneficio, la ventaja competitiva e información con orientación a futuro, preocupaciones comentadas a continuación.

Coste- beneficio

- 3.49 La información contenida en un reporte integrado es, por naturaleza, fundamental para la gestión del negocio. en consecuencia, si un asunto es importante para la gestión del negocio, el coste no debe ser obstáculo para obtener dicha información crítica para evaluar y gestionar adecuadamente el asunto.
- 3.50 Una organización puede evaluar los costes y beneficios cuando determina el alcance, el nivel de especificidad, y la precisión de la información necesaria para que un reporte integrado cumpla con su objetivo principal, pero no debería abstenerse de hacer declaraciones sobre un tema material con base en el coste de su divulgación.

Ventaja competitiva

- 3.51 La determinación de la integridad supone considerar el alcance de la información divulgada y su nivel de especificidad o precisión. Esto podría implicar tener en cuenta preocupaciones potenciales con respecto al coste/beneficio, la ventaja competitiva e información con orientación a futuro, preocupaciones comentadas a continuación.

Información orientada al futuro

- 3.52 Los requerimientos legales o regulatorios se pueden aplicar a cierta información orientada al futuro en algunas jurisdicciones, que abarcan, por ejemplo:
- El tipo de declaraciones que se podrían llegar a hacer.
 - Cuando las declaraciones cautelares pudieran ser requeridas o permitidas para destacar la incertidumbre en relación a la probabilidad de alcance de objetivos.
 - Una obligación para actualizar públicamente tal información.
- 3.53 La información orientada al futuro es, por su naturaleza, más incierta que la información histórica. La incertidumbre no es, sin embargo, una razón por sí misma para excluir tal información. (Véase también el párrafo 5.2 con respecto a las divulgaciones sobre las incertidumbres).

3G Comparabilidad y Consistencia

3.54 *La información en un reporte integrado deberá ser presentada:*

- ***Sobre una base que sea consistente a lo largo del tiempo***
- ***De manera que permita la comparación con otras organizaciones hasta el punto en que sea material para la capacidad de la organización de crear valor a lo largo del tiempo.***

Consistente

- 3.55 Las políticas de reporte se siguen consistentemente de un periodo al siguiente, a menos que sea necesario un cambio para mejorar la calidad de la información reportada. Esto incluye informar sobre los mismos indicadores clave de desempeño, siempre y cuando sigan siendo materiales a través de los periodos de reporte. Cuando se haya hecho un cambio significativo, la organización deberá explicar la razón del cambio, describiendo (y cuantificando si es factible y material) su efecto.

PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

Comparable

- 3.56 La información específica en un reporte integrado variará, necesariamente, de una organización a otra, porque cada organización crea valor de manera única y propia. No obstante, dando respuesta a las preguntas relacionadas con los Contenidos, que aplican todas las organizaciones, se asegura un nivel de información adecuado que permite la comparación entre las organizaciones.
- 3.57 Otras herramientas poderosas para mejorar la comparabilidad (tanto en el reporte integrado en sí mismo, como en cualquier otra información que esté ligada a éste) puede incluir:
- El uso de datos de referencia comparativos, como los de la industria o de la región.
 - La presentación de la información en forma de proporciones (p.ej., gastos de investigación como un porcentaje sobre ventas, o medidas de intensidad de emisiones de carbono por unidad de producción).
 - Indicadores cuantitativos comunes a las organizaciones con similares actividades, sobre todo cuando se han establecido definiciones estandarizadas por parte de organizaciones independientes (p.ej., un organismo de la industria). Sin embargo, tales indicadores no son incluidos en un reporte integrado a menos que estos sean relevantes para las circunstancias individuales de la organización, y sean usados internamente por ella.

4. CONTENIDOS

4.1 Un reporte integrado incluye ocho Contenidos, formulados en forma de preguntas a ser respondidas.

Al responderlas, deben tener en cuenta las orientaciones generales de reporte del [Capítulo 5](#)

- A** Descripción general de la organización y de su entorno externo
- B** Gobernanza
- C** Modelo de Negocio
- D** Riesgos y oportunidades
- E** Estrategia y asignación de recursos
- F** Desempeño
- G** Perspectivas
- H** Bases para la elaboración y presentación

4.2 Los Contenidos están fundamentalmente vinculados entre sí y no son mutuamente excluyentes. El orden de los Contenidos representados en la lista anterior no es absoluto ni único; en consecuencia, el orden de los Contenidos no está destinado a servir como una estructura estándar para un reporte integrado con una secuencia establecida, información aislada o secciones predeterminadas. Más bien, el contenido de un reporte integrado se presenta de manera que se evidencie la conexión entre los Contenidos (ver [Sección 3B](#)).

4.3 El contenido del reporte integrado de una organización dependerá de las circunstancias individuales de la organización. Por lo tanto, los Contenidos están plasmados en forma de preguntas en lugar de en un listado específico de elementos a divulgar. En consecuencia, debe aplicarse un criterio lógico ejercido en la aplicación de los Principios para determinar qué información se reporta y cómo se reporta, como se comenta a continuación.

4A Descripción general de la organización y de su entorno externo

4.4 *Un reporte integrado debería contestar la pregunta: ¿Qué es lo que hace la organización y cuáles son las circunstancias en las que opera?*

4.5 Un reporte integrado identifica el propósito, la misión y la visión de la organización y proporciona contenido fundamental para identificar asuntos tales como:

- Sobre la organización:
 - La cultura, la ética y los valores de la organización.
 - Estructura de la propiedad y estructura operativa.
 - Principales actividades y mercados de la organización.
 - Panorama competitivo y de mercado, factores de posicionamiento (considerando factores tales como la amenaza de nuevos competidores y productos o servicios sustitutos, el poder de negociación de clientes y proveedores, y la intensidad de la competencia).
 - Posición dentro de la cadena de valor.
- Información clave cuantitativa (p.ej., el número de empleados, los ingresos y el número de países en los que

la organización opera) destacando, en particular, cambios significativos respecto a periodos anteriores

- Factores significativos que afectan al entorno externo, y la respuesta de la organización a dichos factores.

Entorno Externo

4.6 Factores significativos que afectan al entorno externo incluyendo aspectos legales, comerciales, sociales, ambientales y políticos, impactando en la habilidad de la organización para crear valor en el corto, mediano y largo plazo. Dichos factores pueden afectar directa o indirectamente a la organización (p.ej. influenciando la disponibilidad, calidad y accesibilidad de un capital que la organización usa o afecta).

4.7 Estos factores se dan en el contexto de una organización en particular, en el contexto de una industria o de una región, y en el contexto social y planetario más amplio. Estos podrían incluir, por ejemplo:

- Las necesidades e intereses legítimos de los grupos de interés claves.
- Las macro y micro condiciones económicas, como la estabilidad, la globalización y las tendencias de la industria.
- Cuestiones sociales, tales como el número de población, los cambios demográficos, los derechos humanos, la salud, la pobreza, los valores colectivos y los sistemas educativos.
- La velocidad y efecto de los cambios tecnológicos.
- Retos ambientales, como el cambio climático, la pérdida de ecosistemas, o la escasez de recursos a medida que vamos consumiendo los recursos limitados del planeta.

- El entorno legislativo y regulatorio en el que la organización opera.

- El ambiente político en países donde la organización opera, así como en aquellos países en los que dicho ambiente político podría afectar a la habilidad de la organización para implementar su estrategia.

4B Gobernanza

4.8 *Un reporte integrado debe de contestar la pregunta: ¿Cómo funciona la estructura de gobierno corporativo en una organización para apoyar su habilidad de crear valor a corto, medio y largo plazo?*

4.9 Un reporte integrado proporciona una visión sobre aquellos aspectos que están ligados a la habilidad de crear valor en una organización, tales como:

- La estructura de liderazgo en la organización, incluyendo las competencias y la diversidad (p.ej. el espectro de formaciones, género, competencias y experiencias) de los órganos de gobierno corporativo, y si los requisitos regulatorios influyen en el diseño de la estructura de gobierno corporativo.
- Los procesos específicos utilizados para la toma de decisiones estratégicas, y para el establecimiento y monitorización de la cultura de la organización, incluyendo su actitud frente al riesgo y los mecanismos para evaluar la integridad y las cuestiones éticas.

- Las acciones particulares que los órganos de gobierno corporativo han tomado para influir y supervisar la dirección estratégica de la organización y su enfoque en la gestión del riesgo.
- Las fuerzas del mercado, tales como las fortalezas y debilidades de los competidores, y la demanda de los clientes.
- Cómo la cultura de la organización, la ética y valores se reflejan en el uso que se da a los capitales y su impacto, incluyendo sus relaciones con los grupos de interés clave.
- Si la organización está implementando prácticas de gobierno corporativo que superan los requerimientos legales.
- La responsabilidad que asumen los órganos de gobierno corporativo para promover y facilitar la innovación.
- Cómo la remuneración e incentivos están ligados a la creación de valor al corto, mediano y largo plazo, incluyendo cómo están ligados al uso de y al impacto de los capitales en la organización.

4C Modelo de Negocio

4.10 *Un reporte integrado deberá responder a la pregunta: ¿Cuál es el Modelo de Negocio de la organización?*

- 4.11 El modelo de negocio de una organización es su sistema de transformación de insumos o entradas, a través de sus actividades de negocio, en los productos y resultados cuyo objetivo es cumplir con los propósitos estratégicos de la organización y la creación de valor a corto, mediano y largo plazo.
- 4.12 Un reporte integrado describe el modelo de negocio, incluyendo los siguientes elementos clave
- Entradas o insumos (véanse los párrafos 4.14–4.15).
 - Actividades de negocio (véanse los párrafos 4.16–4.17).
 - Salidas (véase el párrafo 4.18).
 - Resultados (véanse los párrafos 4.19– 4.20).

4.13 Características que pueden mejorar la eficacia y la legibilidad de la descripción del modelo de negocio:

- Identificación explícita de los elementos clave del modelo de negocio.
- Un diagrama simple resaltando los elementos clave, respaldado por una explicación clara sobre la relevancia de esos elementos en la organización.
- Una narrativa lógica sobre las circunstancias particulares de la organización.
- Una identificación de los grupos de interés que son clave y otros (p.ej., materias primas) y las dependencias de los factores importantes que afectan al entorno externo.
- Conexión con la información cubierta por otros Contenidos, tales como estrategia, riesgos y oportunidades, y el desempeño (incluyendo los indicadores claves de desempeño y las consideraciones financieras, como la contención de costes y los ingresos).

Insumos

- 4.14 Un reporte integrado muestra cómo los insumos clave se relacionan con los capitales de los cuales la organización depende, o que proporcionan una fuente de diferenciación para la organización, en la medida en que son materiales para la comprensión de la solidez y resistencia del modelo de negocio.
- 4.15 Un reporte integrado no pretende proporcionar una lista exhaustiva de todos los insumos. Más bien, la atención se centra en aquellas que tienen una influencia importante en la capacidad de crear valor a corto, mediano y largo plazo, si los capitales de los que se derivan son propiedad de la organización. También puede incluir una discusión sobre la naturaleza y magnitud de las ventajas y desventajas importantes que influyen en la selección de las entradas (véase el párrafo 5.8).

PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

Actividades del negocio

- 4.16 Un reporte integrado describe las actividades claves del negocio. Esto puede incluir:
- Cómo la organización se diferencia en el mercado (p.ej., a través de la diferenciación de productos, la segmentación del mercado, los canales de distribución y el marketing).
 - La medida en que el modelo de negocio se basa en la generación de ingresos después del punto inicial de venta (p.ej., los acuerdos de garantía extendida o cargos por el uso de la red).
 - Cómo la organización aborda el tema de la necesidad de innovar.
 - Cómo el modelo de negocio ha sido diseñado para adaptarse al cambio.
- 4.17 Cuando sea material, un reporte integrado analiza la contribución al éxito a largo plazo de la organización mediante iniciativas como la mejora de procesos, la capacitación de los empleados y la gestión de las relaciones.

Salidas

- 4.18 Un reporte integrado identifica los productos y servicios clave de una organización. Puede haber otras salidas, como los subproductos y residuos (incluidas las emisiones) que, en función de su materialidad, deben ser tratadas dentro de las declaraciones sobre el modelo de negocio.

Resultados

- 4.19 Un reporte integrado describe los resultados clave. Los resultados son las consecuencias internas y externas (positivas y negativas) para los capitales como resultado de las actividades de negocio de una organización y sus productos. La descripción de resultados incluye:
- Tanto resultados internos (p.ej., la moral de los empleados, la reputación de la organización, los ingresos y el flujo de efectivo) y los resultados externos (p.ej., la satisfacción del cliente, el pago de impuestos, la lealtad a la marca, y los efectos sociales y ambientales).

- Tanto los resultados positivos (p.ej., aquellos que dan lugar a un aumento neto los capitales y, de ese modo, crear valor) como los resultados negativos (p.ej., aquellos que se traducen en una disminución neta en los capitales y, de este modo, erosionan el valor).

PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

Un ejemplo simple permite ilustrar la distinción entre productos y resultados y la importancia de considerar un equilibrio en estos últimos.

Un fabricante de automóviles produce autos con motores de combustión interna como su producto principal. Los resultados positivos incluyen el aumento de capital financiero (a través de las ganancias de la compañía y las de sus socios de la cadena productiva, los dividendos de los accionistas y los pagos locales de impuestos) y mejoras en el capital social y relacional (a través de una marca y reputación mejoradas, gracias a la satisfacción de sus clientes y al compromiso con la calidad y la innovación).

Los resultados negativos incluyen consecuencias adversas para el capital natural (el agotamiento de los combustibles fósiles y la reducción de la calidad del aire) y reducciones en el capital social y relacional (a través de la influencia de las preocupaciones ambientales y de salud relacionadas con el producto en la licencia social para operar).

- 4.20 Un reporte integrado presenta los resultados de manera balanceada. Siempre que sea posible, fundamenta la evaluación de la organización en el uso y los efectos sobre los capitales con información cualitativa y cuantitativa (ver párrafos [1.11](#), [3.44-3.45](#), [5.6-5.7](#)).
- 4.21 Para identificar y describir los resultados, sobre todo los resultados externos, la organización requiere considerar los capitales más allá de aquellos que son propiedad o están controlados por la organización. Por ejemplo, se puede requerir la divulgación de los efectos sobre los capitales hacia arriba y hacia abajo en la cadena de valor (p.ej., las emisiones de carbono causadas por los productos que la organización fabrica y las prácticas laborales de los proveedores clave). (Véanse también los párrafos [3.30-3.35](#) respecto a la determinación del alcance de la presentación de reportes).
- 4.22 Algunas organizaciones emplean más de un modelo de negocio (p.ej., cuando operan en diferentes segmentos de mercado). La desagregación de la organización en sus operaciones constitutivas materiales, y modelos de negocio asociados, es importante para una explicación efectiva de cómo opera la organización.

Esto requiere una consideración diferenciada de cada modelo de negocio material, así como comentarios sobre el alcance de la conectividad entre los modelos de negocio (p.ej., la existencia de beneficios sinérgicos), a menos que la empresa funcione como una organización de gestión de inversiones (en cuyo caso, puede ser adecuado centrarse en el modelo de negocio de gestión de inversiones, en lugar de los modelos de negocio de las inversiones individuales).

- 4.23 El reporte integrado de una organización con múltiples negocios, a menudo necesita equilibrar la divulgación con la necesidad de reducir la complejidad. Sin embargo, la información material no debe ser omitida. Suele ser habitual alinear los informes externos con los informes internos, tomando como referencia la información que se reporta a los órganos de gobierno de la organización.

4D Riesgos y oportunidades

4.24 *Un reporte integrado debe responder a la pregunta: ¿Cuáles son los riesgos y oportunidades que afectan a la capacidad de la organización para crear valor a corto, medio y largo plazo, y cómo les hace frente la organización?*

4.25 Un reporte integrado identifica los principales riesgos y oportunidades que son específicos para la organización, incluidos los que se refieren a los efectos de la organización sobre, y la continua disponibilidad, calidad y asequibilidad de los capitales relevantes a corto, mediano y largo plazo.

4.26 Esto puede incluir la identificación de:

- La fuente específica de riesgos y oportunidades, que puede ser interna, externa o, comúnmente, una combinación de ambas. Las fuentes externas incluyen las que se derivan del entorno externo, como se explica en los párrafos 4.6–4.7. Las fuentes internas incluyen las derivadas de las actividades comerciales de la organización, como se explica en los párrafos 4.16–4.17.

- La evaluación de la organización sobre la probabilidad de que el riesgo o la oportunidad tenga lugar y la magnitud de su impacto si esto aplica. Esto supone tener en cuenta las circunstancias específicas que podría hacer que el riesgo o la oportunidad se convirtiesen en realidad. Tales declaraciones implicarán, invariablemente, un grado de incertidumbre. (Véase también el párrafo 5.2 con respecto a la divulgación sobre la incertidumbre).
 - Las medidas específicas que se están tomando para mitigar o gestionar los riesgos clave, o la creación de valor de oportunidades clave, incluyendo la identificación de los objetivos estratégicos asociados, las estrategias, las políticas, los objetivos y los indicadores clave de desempeño.
- 4.27 Teniendo en cuenta el Principio de Materialidad, el enfoque de la organización hacia cualquiera de los riesgos reales (ya sea a corto, mediano o largo plazo) que sean fundamentales para la capacidad actual de la organización para crear valor y que podrían tener consecuencias extremas, está normalmente incluido en un reporte integrado, incluso cuando la probabilidad de que ocurra pueda considerarse muy baja.

4E Estrategia y asignación de recursos

4.28 *Un reporte integrado debe responder a la pregunta: ¿A dónde quiere ir la organización y cómo piensa llegar?*

4.29 Normalmente, un reporte integrado identifica lo siguiente:

- Los objetivos estratégicos de la organización a corto, mediano y largo plazo.
- Las estrategias que ha puesto en marcha, o que tiene la intención de poner en práctica, para alcanzar dichos objetivos estratégicos.
- Los planes de asignación de recursos para poner en práctica su estrategia.
- Cómo se van a medir los logros y los resultados previstos a corto, mediano y largo plazo.

4.30 Esto puede incluir la descripción de:

- El vínculo entre la estrategia de la organización y los planes de asignación de recursos, así como la información cubierta por otros Contenidos, incluyendo cómo su estrategia y planes de asignación de recursos:
 - se relacionan con el modelo de negocio de la organización, y qué cambios de ese modelo de negocio podrían ser necesarios para implementar las estrategias elegidas para proporcionar una comprensión de la capacidad de la organización para adaptarse al cambio.
 - son influenciadas por/responden al entorno externo, y los riesgos y oportunidades identificados.
 - afectan a los capitales, así como los mecanismos de gestión de riesgos relacionados con esos capitales.

- Lo que diferencia a la organización para otorgarle una ventaja competitiva y que pueda crear valor, tales como:
 - el papel de la innovación.
 - cómo la organización desarrolla y explota el capital intelectual.
 - el grado en que las consideraciones ambientales y sociales se han integrado en la estrategia de la organización para otorgarle una ventaja competitiva.
 - Características principales y conclusiones del compromiso de los grupos de interés que se utilizaron en la formulación de su estrategia y planes de asignación de recursos.

4F Desempeño

4.31 *Un reporte integrado deberá responder la siguiente pregunta: ¿Hasta qué punto tiene la organización que haber alcanzado sus objetivos estratégicos en un determinado periodo y, cuáles son sus resultados en términos de efectos de los capitales?*

4.32 Un reporte integrado contiene información cualitativa y cuantitativa sobre el desempeño que podría incluir asuntos tales como:

- Los indicadores cuantitativos con respecto a las metas, los riesgos y las oportunidades que expliquen su importancia, sus implicaciones, métodos y supuestos utilizados en su elaboración.
- Lo efectos de la organización (tanto positivos como negativos) en los capitales, incluyendo los efectos materiales arriba y abajo en la cadena de valor.

- El estado en que se encuentra la relación con los grupos de interés clave, y la respuesta que aporta la organización a las necesidades e intereses legítimos de los grupos de interés.
- El vínculo entre el desempeño anterior y actual, así como también entre el desempeño actual y las perspectivas futuras de la organización.

4.33 Los indicadores clave de desempeño que combinen las medidas financieras con otros componentes (p.ej. la relación de gas de efecto invernadero con las ventas) o narrativas que expliquen las implicaciones financieras de efectos significativos en otros capitales y otras relaciones causales (p.ej. un crecimiento en los ingresos previstos como consecuencia de los esfuerzos para mejorar el capital humano) podrían ser usadas para demostrar la conectividad del desempeño financiero con respecto al desempeño de otros capitales. En algunos casos, esto podría incluir también la monetización de ciertos efectos en los capitales (p.ej. emisiones de carbono y uso del agua).

4.34 Podría ser relevante para argumentar el desempeño, incluir casos en los que las regulaciones tengan un efecto significativo en su desempeño (p.ej., una limitación en los ingresos como resultado de un ajuste en la tasa regulatoria), o que el incumplimiento por parte de la organización de leyes y regulaciones pueda afectar significativamente a sus operaciones.

4G Perspectivas futuras

4.35 *Un reporte integrado deberá responder la siguiente pregunta: ¿Qué desafíos e incertidumbres puede encontrar la organización implementando su estrategia y, cuáles son las implicaciones potenciales para su modelo de negocio y desempeño futuro?*

4.36 Un reporte integrado resalta normalmente cambios anticipados en el tiempo y proporciona información basada en un análisis riguroso y transparente, sobre:

- Las expectativas de la organización sobre el entorno externo al que la organización probablemente tenga que hacer frente a corto, medio y largo plazo.

- El modo en que esto afectará a la organización.
- El modo en que la organización está equipada en la actualidad para responder a las principales incertidumbres y desafíos que puedan surgir.

4.37 Se debe tener cuidado para garantizar que las expectativas, aspiraciones e intenciones declaradas por la organización sean realistas. Deben ser acordes con la capacidad de la organización para aprovechar las oportunidades a su alcance (incluidas la disponibilidad, calidad y accesibilidad de los capitales apropiados), y una evaluación realista del mapa competitivo de la organización, así como de su posicionamiento en el mercado y de los riesgos a los que debe hacer frente.

4.38 Un reporte integrado incluye un análisis de las posibles implicaciones, detallando, entre otras, las implicaciones para el desempeño financiero futuro, de:

- El entorno externo, y los riesgos y las oportunidades, incluyendo un análisis del modo en que estos podrían afectar el logro de los objetivos estratégicos.

- La disponibilidad, calidad y accesibilidad de los capitales que la empresa utiliza o sobre los que su actividad impacta (p.ej., la disponibilidad continuada de mano de obra cualificada o de recursos naturales), incluyendo el modo en que se gestionan las relaciones clave y la razón por la que son importantes para la capacidad de la organización de crear valor a lo largo del tiempo.

4.39 Un reporte integrado también puede proporcionar indicadores, indicadores claves de desempeño u objetivos, información relevante proveniente de fuentes externas reconocidas y, también, análisis de sensibilidad. Si las previsiones o proyecciones se incluyen en la presentación de informes de las perspectivas futuras de la organización, resulta útil incluir también un resumen de los supuestos relacionados. Las comparaciones de desempeño actual con los objetivos previamente identificados, permite una nueva evaluación de las perspectivas actuales.

4.40 Las divulgaciones sobre las perspectivas futuras de una organización en un reporte integrado, se realizan teniendo en cuenta los requisitos legales o regulatorios a los que la organización está sujeta.

4H Bases de Preparación y Presentación

4.41 *Un reporte integrado deberá contestar la siguiente pregunta: ¿Cómo determina la organización qué asuntos deberían ser incluidos en el reporte integrado y, cómo estos asuntos son cuantificados o evaluados?*

4.42 Un reporte integrado describe sus bases de preparación y presentación, incluyendo:

- Un resumen del proceso sobre la determinación de la materialidad de la organización (véase párrafo 4.43).
- Una descripción de los límites del reporte y cómo se determinó el alcance de la información presentada (véanse párrafos 4.44–4.47).
- Un resumen de los marcos y métodos significativos utilizados para cuantificar o evaluar los asuntos materiales (ver los párrafos 4.48–4.49).

Resumen del proceso de determinación de la materialidad

4.43 Un reporte integrado incluye un resumen del proceso de determinación de la materialidad de la organización y sus criterios clave (véanse párrafos 3.18–3.20). Esto puede incluir:

- Una breve descripción del proceso utilizado para identificar asuntos relevantes, evaluar su importancia y seleccionar los asuntos materiales.
- La identificación del rol que tienen los órganos de gobierno corporativo y el personal clave para identificar y priorizar los asuntos materiales.

Asimismo, puede especificarse dónde se puede encontrar información más detallada sobre el proceso de la determinación de la materialidad.

Alcance de la información presentada

4.44 Un reporte integrado identifica el alcance de la información presentada y explica cómo se ha determinado dicho alcance (véanse párrafos 3.30–3.35).

PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

4.45 Los riesgos materiales, las oportunidades y los resultados atribuibles o asociados con entidades que son incluidas en el reporte financiero, son reportados en el reporte integrado de la organización.

4.46 Los riesgos, las oportunidades y los resultados atribuibles o asociados con otras entidades y/o grupos de interés son incluidos un reporte integrado, en la medida que materialmente afecten a la capacidad de crear valor de la entidad del informe financiero.

4.47 Las cuestiones prácticas podrían limitar la naturaleza y el alcance de la información que puede ser presentada en un reporte integrado. Por ejemplo:

- La disponibilidad de contar con datos fiables con respecto a las entidades que no se controlan en el informe financiero.
- La incapacidad inherente para identificar todos los riesgos, las oportunidades y los resultados que afectarán significativamente a la capacidad de la entidad de información financiera para crear valor, especialmente en el largo plazo.

Puede ser apropiado divulgar dichas limitaciones, y las acciones que se están adoptando para superarlas, en el reporte integrado.

Resumen de los marcos y métodos significativos

4.48 Un reporte integrado incluye un resumen sobre los marcos y métodos significativos utilizados para cuantificar o evaluar asuntos materiales incluidos en el reporte (p.ej., las normas de información financiera aplicables y utilizadas para compilar la información financiera, la fórmula definida por la empresa para la medición de la satisfacción del cliente, o el marco usado para la evaluación de riesgos). Podrían facilitarse explicaciones más detalladas a través de otras comunicaciones.

4.49 Como se menciona en el párrafo 1.10, cuando la información de un reporte integrado es similar o se basa en otra información publicada por la organización, lo es porque se prepara sobre la misma base o porque es fácilmente conciliable con esa otra información. Por ejemplo, cuando un indicador clave de desempeño trata un tema similar, o se basa en la información publicada en los estados financieros de la organización o en el informe de sostenibilidad, es porque fue preparado sobre la misma base, y para el mismo periodo, que la otra información.

5. GUÍA GENERAL DE PRESENTACIÓN DE REPORTES

5.1 Las siguientes cuestiones generales de información son relevantes para diversos Contenidos:

- La divulgación de los asuntos materiales (véanse párrafos 5.2–5.5)
- Las divulgaciones sobre los capitales (véanse párrafos 5.6–5.8).
- Marco temporal para el corto, mediano y largo plazo (véanse párrafos 5.9–5.11).
- Agregación y desagregación (véanse párrafos 5.12–5.14).

Divulgación de los asuntos materiales

5.2 Al considerar la naturaleza de un asunto relevante, la organización tiene en cuenta la presentación de:

- Información fundamental, como:
 - una explicación del asunto y su efecto sobre la estrategia de la organización, el modelo de negocio o los capitales.
 - las interacciones e interdependencias destacadas que proporcionan información sobre las causas y los efectos.
 - el punto de vista de la organización sobre el asunto.
 - los pasos utilizados para gestionar el asunto y en qué medida han sido efectivos.
 - la medida en la que la organización tiene control sobre el asunto.
 - información cuantitativa y cualitativa, incluyendo información comparativa sobre periodos anteriores y metas para periodos futuros.
- Si existe incertidumbre en torno al asunto, información acerca de la incertidumbre, como, por ejemplo:
 - una explicación sobre la incertidumbre.
 - el alcance de los posibles resultados y las hipótesis y probabilidades asociados, y una explicación acerca de cómo podrían cambiar dichos resultados en caso de que los supuestos no se produzcan como se describe.
 - la volatilidad, el nivel de certidumbre o el intervalo de confianza asociado con la información proporcionada.
- Si se considera que no es posible proporcionar la información fundamental sobre el asunto, debe informarse de este hecho y de los motivos de ello.
- Si resultase una pérdida significativa de ventaja competitiva, será necesaria una explicación de carácter general sobre el asunto, en lugar de detalles específicos (véase párrafo 3.51).

- 5.3 Dependiendo de la naturaleza del asunto, puede ser apropiado presentarlo por sí solo en el reporte integrado, o a lo largo de este en combinación con distintos Contenidos.
- 5.4 Se debe tener cuidado para evitar declaraciones genéricas. La información sólo debe ser incluida cuando su uso práctico es importante para conseguir el principal propósito de un reporte integrado, el cual se menciona en el párrafo 1.7. Esto requiere que la información divulgada sea específica a las circunstancias de la organización. En consecuencia, las listas de ejemplos y consideraciones con respecto a los Contenidos no tienen pretenden ser un listado de elementos a divulgar, ni tampoco es la figura 2 una plantilla fija para propósitos de divulgación. Es importante que las divulgaciones sean específicas a las circunstancias de la organización.

Características de los indicadores cuantitativos

- 5.5 Los indicadores cuantitativos, como los indicadores clave de desempeño, pueden ayudar a aumentar la comparabilidad y son particularmente útiles para expresar e informar de los objetivos. Las características comunes de los indicadores cuantitativos que se pueden incluir son:
- Relevantes para las circunstancias de la organización.
 - Consistentes respecto a los indicadores internos usados por los órganos de gobierno corporativo.
 - Conectados (p.ej. que muestran la conectividad entre la información financiera y otra información).
 - Centrados en los asuntos identificados por el proceso de determinación de la materialidad de la organización.

- Presentados con los objetivos correspondientes, previsiones o proyecciones para dos o más periodos futuros.
- Presentados para múltiples periodos (p.ej., tres o más periodos) para proporcionar una apreciación de las tendencias.
- Presentados contra objetivos previamente informados, previsiones o proyecciones para propósitos a los efectos de la rendición de cuentas.
- Consistente con los puntos de referencia regionales e industriales generalmente aceptados, para proporcionar una base de comparación.
- Reportados consistentemente durante periodos sucesivos, con independencia de que las tendencias y las comparaciones resultantes sean favorables o desfavorables.

- Presentado con información cualitativa para proporcionar contexto y mejorar su significatividad. La información cualitativa relevante incluye una explicación de:
 - Los métodos de medición y los supuestos subyacentes
 - Las razones de las variaciones significativas de los objetivos, las tendencias o los puntos de referencia, y por qué se espera o no que se produzcan de nuevo.

Divulgaciones sobre los capitales

- 5.6 Las divulgaciones sobre los capitales, o sobre un componente de un capital:
- Están determinadas por sus efectos sobre la capacidad de la organización para crear valor a lo largo del tiempo, en lugar de si son o no son propiedad de la organización

5.7

- Incluyen los factores que afectan a su disponibilidad, calidad y asequibilidad, y las expectativas de la organización sobre su capacidad para producir flujos de ellos para satisfacer la demanda futura. Esto es particularmente relevante en lo que respecta a los capitales que se encuentran en cantidades limitadas, que no son renovables, y que pueden afectar a la viabilidad a largo plazo del modelo de negocio de una organización.

Cuando no sea posible o no sea importante cuantificar los movimientos significativos en los capitales, se realizan divulgaciones cualitativas para explicar los cambios en la disponibilidad, la calidad o la asequibilidad de los capitales como entradas y cómo la organización los aumenta, los disminuye o los transforma. No es necesario, sin embargo, cuantificar o describir los movimientos entre cada uno de los capitales de cada asunto divulgado.

Complejidad, interdependencias y compensaciones

5.8

El Marco <IR> no requiere que el reporte integrado proporcione una relación exhaustiva de todas las complejas interdependencias entre los capitales, de forma que el impacto neto de la organización sobre el inventario global de capitales pueda coincidir. Es importante, sin embargo, que un reporte integrado divulgue las interdependencias que son consideradas en la determinación del alcance de la información presentada, así como las ventajas y desventajas que influyen en la creación de valor a lo largo del tiempo, incluyendo las compensaciones:

- Entre los capitales, o entre los componentes de un capital (p.ej., la creación de empleo a través de una actividad que afecta negativamente al medio ambiente).
- Con el tiempo (p.ej., elegir una forma de actuar cuando otro supuesto se traduciría en incrementos de capital superior, pero no hasta un periodo posterior).
- Entre los capitales que son propiedad de la organización, los que no lo son completamente y los que son propiedad de otros.

PARTE 2 - EL REPORTE INTEGRADO

Marcos temporales para el corto, mediano y largo plazo

5.9 La magnitud de tiempo a considerar para la preparación y presentación de un reporte integrado, normalmente será mayor que para otras formas de presentación de informes. La duración de cada marco temporal para el corto, mediano y largo plazo es decidido por la organización, en relación con sus ciclos de negocios y de inversión, sus estrategias, y las necesidades e intereses legítimos de sus principales grupos de interés. En consecuencia, no hay una respuesta conjunta para establecer la magnitud para cada periodo de tiempo.

5.10 Los plazos difieren por:

- Industria o sector (por ejemplo, los objetivos estratégicos de la industria del automóvil, por lo general, cubren dos plazos del ciclo del modelo, abarcando entre ocho y diez años, mientras que en la industria tecnológica, los plazos podrían ser significativamente menores).
- La naturaleza de los resultados (p.ej. algunas cuestiones que afectan a los capitales naturales, o sociales y de relación, pueden ser por naturaleza a muy largo plazo).

5.11 La duración de cada periodo de tiempo de referencia, y la razón de tal magnitud, podrían afectar a la naturaleza de la información divulgada en un reporte integrado. Por ejemplo, debido a que las cuestiones a más largo plazo son más propensas a verse afectadas por la incertidumbre, la información sobre ellas puede ser de naturaleza cualitativa con mayor probabilidad, mientras que la información sobre los asuntos a más corto plazo puede ser más apta de cuantificar, o incluso monetizar. Sin embargo, no es necesario dar a conocer los efectos del asunto para cada marco de tiempo.

Agregación y desagregación

5.12 Cada empresa determina el nivel de agregación (p.ej., por país, filial, división o centro) con el que es apropiado presentar la información según sus circunstancias. Esto incluye encontrar el equilibrio entre el esfuerzo requerido para desagregar (o agregar) la información y la importancia que la información desagregada (o agregada) del reporte puede tener para facilitar el entendimiento de la misma a los destinatarios de este.

5.13 En algunas circunstancias, la agregación de información puede derivar en una pérdida considerable de significado y, puede también fallar en destacar un desempeño particularmente bueno o deficiente en áreas específicas. Por otra parte, la desagregación innecesaria puede derivar en detalles superfluos que dificulten la comprensión de la información.

5.14 La organización desagrega (o agrega) información a un nivel adecuado teniendo en cuenta, especialmente, el modo en que la dirección ejecutiva y los administradores gestionan la organización y sus operaciones. Como resultado de esto, la información suele presentarse partiendo de los segmentos de negocio o geográficos utilizados en la elaboración de la información financiera. (Véanse también los párrafos 4.22 - 4.23 relativos a las organizaciones con varios modelos de negocio).

A menos que se especifique de otro modo, a efectos del Marco <IR>, los siguientes términos tienen el significado que se les atribuyen a continuación:

Modelo de Negocio: El sistema de transformación de insumos, a través de las actividades de negocio de una organización, en salidas y resultados que pretenden cumplir con los propósitos estratégicos de la organización y crear valor a corto, medio y largo plazo.

Capitales: Inventarios de valor de los que depende el éxito de cualquier empresa ya que, de una forma u otra, son recursos de su modelo de negocio, y aumentan, disminuyen o se transforman a través de las actividades y la producción de la organización. Los capitales se clasifican en el Marco <IR> como: financiero, físico, intelectual, humano, social y relacional, y natural.

Contenidos: Las categorías de información que deben incluirse en un reporte integrado; los Contenidos, que están vinculados entre sí de manera esencial y no se excluyen mutuamente, se plantean en forma de preguntas que deben contestarse de modo que pongan de manifiesto las relaciones entre ellos.

Principios: Las directrices que guían la preparación de un reporte integrado, dando forma al contenido del reporte y al modo en el que se presenta la información.

Insumos: Los capitales (recursos y relaciones) en los que la organización fundamenta sus actividades empresariales.

Reporte integrado: Una comunicación concisa sobre el modo en que la estrategia de una organización, así como su gobierno, desempeño y perspectivas, en el contexto de su entorno, conducen a la creación, preservación o erosión de valor en el corto, mediano y largo plazo.

Elaboración del Reporte Integrado : Un proceso que se fundamenta en el pensamiento integrado, y del que se deriva una comunicación de una empresa, de modo más evidente, a través de un reporte integrado periódico sobre su creación, preservación o erosión de valor a lo largo del tiempo.

Pensamiento Integrado: La consideración activa, por parte de una organización, de la relación que existe entre sus diversas unidades operativas y funcionales, y los capitales que utiliza y sobre los que su actividad impacta. El pensamiento integrado conduce a una toma de decisiones y acciones integradas que se centran en la creación, preservación o erosión de valor en el corto, mediano y largo plazo.

Material/Materialidad: Un asunto es material si puede afectar sustancialmente a la capacidad de la organización para crear valor en el corto, medio o largo plazo.

Resultados: Las consecuencias internas y externas (positivas y negativas) para los capitales, que se derivan de las actividades empresariales y la producción de una organización.

Salidas: Los productos y servicios de una organización, y cualquier residuo o subproducto.

Desempeño: Los logros de una organización en relación con sus objetivos estratégicos y sus resultados en términos de sus efectos en los capitales.

Proveedores de capital financiero: Tenedores de renta variable y deuda, tanto existentes como potenciales, incluidos prestamistas y otros acreedores. Esto incluye a los beneficiarios últimos de las inversiones, a los propietarios de inversiones colectivas, y a los gestores de activos y fondos.

Alcance de reporte: El perímetro que limita los asuntos que se consideran relevantes para incluir en el reporte integrado de una organización.

Grupos de interés: Aquellos grupos o individuos que razonablemente se pueden esperar a ser afectados de modo significativo por las actividades de negocio, los productos o los resultados de una empresa, o de sus acciones razonablemente se puede esperar que afecten significativamente la capacidad de la organización para crear valor a través del el tiempo. Entre los grupos de interés pueden incluirse los proveedores de capital financiero, los empleados, los clientes, los proveedores, los socios empresariales, las comunidades locales, las organizaciones no gubernamentales, los grupos de protección del medio ambiente, los legisladores, los reguladores y los responsables de diseñar las políticas públicas.

Estrategia: Los objetivos estratégicos junto con las estrategias para lograrlos.

Órganos de gobierno corporativo: Las personas u organizaciones (p.ej. el consejo de administración o un administrador único) con responsabilidad para supervisar la dirección estratégica de una organización y sus obligaciones en lo que respecta a la rendición de cuentas y la administración. Para algunas organizaciones y jurisdicciones, los órganos de gobierno corporativo pueden incluir a la administración ejecutiva.

Creación, preservación o erosión de valor: El proceso que se traduce en aumentos, disminuciones o transformaciones de los capitales causados por las actividades y la producción de la organización

USO DEL MARCO <IR>

Formulario del reporte y su relación con otra información

- 1.12** *Un reporte integrado debe ser una comunicación designada e identificable.*

Aplicación del Marco <IR>

- 1.17** *Cualquier comunicación que dice ser un reporte integrado y hace referencia al Marco debe aplicar todos los requisitos identificados en letra negrita cursiva, salvo que:*

- *La falta de disponibilidad de información fiable o prohibiciones legales específicas resultan en una incapacidad para divulgar información material.*
- *La divulgación de información material podría causar perjuicio competitivo significativo.*

- 1.18** *En caso de no disponibilidad de información relevante o prohibiciones legales específicas, un reporte integrado deberá:*

- *Indicar la naturaleza de la información que ha sido omitida*

- *Explicar la razón del porque fue omitida.*
- *En el caso de no disponibilidad de información, identificar las medidas que se están adoptando para obtener la información y el plazo previsto para realizarlo.*

La responsabilidad de un reporte integrado

- 1.20** *Un reporte integrado debe incluir una declaración de los responsables de gobierno corporativo que incluya:*

- *Un reconocimiento de su responsabilidad en garantizar la integridad del reporte integrado*
- *Su opinión o conclusión de acerca de si el reporte integrado es presentado de conformidad con el presente Marco.*

Cuando los requisitos legales o reglamentarios impidan una declaración de responsabilidad de los encargados de la gobernanza, esto debe establecerse claramente

PRINCIPIOS

Enfoque estratégico y orientación futura

- 3.3** *Un reporte integrado debería de dar una idea sobre la estrategia de la organización, y cómo esta se relaciona con su capacidad de crear valor en el corto, medio y largo plazo. Así como también de su uso y efectos sobre los capitales.*

Conectividad de la información

- 3.6** *Un reporte integrado debería mostrar un enfoque holístico sobre las combinaciones, las interrelaciones y las dependencias entre los factores que afectan la capacidad de la organización para crear valor a lo largo del tiempo.*

Relaciones con los grupos de interés

- 3.10** *Un reporte integrado debería dar una idea sobre la naturaleza y la calidad de las relaciones de la organización y con sus grupos de interés clave, incluyendo cómo y en qué medida la organización comprende, tiene en cuenta y responde a sus necesidades e intereses legítimos.*

APÉNDICES - RESUMEN DE REQUERIMIENTOS

Materialidad

- 3.17** *Un reporte integrado deberá divulgar información sobre los asuntos que afectan sustancialmente a la capacidad de crear valor a lo largo del tiempo en una organización*

Concisión

- 3.36** *Un reporte integrado deberá ser conciso*

Fiabilidad e integridad

- 3.39** *Un reporte integrado debería incluir todos los asuntos materiales, tanto positivos como negativos, de una manera equilibrada y sin errores de importancia.*

Consistente y Comparable

- 3.54** *La información en un reporte integrado deberá ser presentada:*
- *Sobre una base que es constante en el tiempo.*
 - *En una manera que permite la comparación con otras organizaciones en la medida en que es material a la propia capacidad de la organización para crear valor con el paso del tiempo.*

CONTENIDOS

Visión general de la organización y del entorno externo

- 4.4** *Un reporte integrado deberá contestar la pregunta: ¿Qué es lo que hace la organización y cuáles son las circunstancias en las que opera?*

Gobierno Corporativo

- 4.8** *Un reporte integrado deberá responder a la pregunta: ¿De qué manera la estructura de gobierno corporativo en la organización apoya su capacidad de crear valor en el corto, medio y largo plazo?*

Modelo de Negocio

- 4.10** *Un reporte integrado deberá responder a la pregunta: ¿Cuál es modelo de negocio la organización?*

Riesgos y Oportunidades

- 4.24** *Un reporte integrado deberá responder a la siguiente pregunta: ¿Cuáles son los riesgos y oportunidades específicos que afectan a la capacidad de una organización de crear valor en el corto, medio y largo plazo y, cómo les está haciendo frente la organización?*

Estrategia y asignación de recursos

- 4.28** *Un reporte integrado deberá responder a la siguiente pregunta: ¿A dónde quiere ir la organización y como pretende llegar?*

Desempeño

- 4.31** *Un reporte integrado deberá responder a la siguiente pregunta: ¿Hasta qué punto la organización que ha alcanzado sus objetivos estratégicos en un determinado periodo y, cuáles son sus resultados en términos de efectos sobre los capitales?*

Perspectiva futura

- 4.35** *Un reporte integrado deberá responder la siguiente pregunta: ¿Cuáles son los retos e incertidumbres con los que probablemente la organización se encuentre durante la búsqueda de su estrategia y, cuáles son las posibles consecuencias para su modelo de negocio y desempeño futuro?*

Bases de preparación y presentación

- 4.41** *Un reporte integrado deberá responder a la siguiente pregunta: ¿Cómo determina la organización los asuntos que deberán ser incluidos en el reporte integrado y, cómo esos asuntos son cuantificados o evaluados?*

**INTEGRATED
REPORTING**



www.integratedreporting.org