**La gestión y revelación del Capital Intelectual como base de la Sostenibilidad. Relaciones epistemológicas sobre el rol de la contabilidad y la divulgación de información en organizaciones privadas y públicas.**

**Autores**

Sader, Gustavo

Universidades Nacionales de Río Cuarto y Villa María. (5800) Río Cuarto - Cba.- [gusader@hotmail.com](mailto:gusader@hotmail.com)

Tissera, Pablo Martín

Universidades Nacionales de Río Cuarto y Villa María. (5800) Río Cuarto - Cba.-

[ptissera@fce.unrc.edu.ar](mailto:ptissera@fce.unrc.edu.ar)

Ardila, María Isabel

Universidad Nacional de Río Cuarto. (5800) Río Cuarto- Cba.-

mariaisabelardila@hotmail.com

**Palabras clave**

Capital Intelectual - Sostenibilidad - Epistemología

**Introducción**

***Antecedentes y fundamentos de la apertura de la investigación***

El antecedente inmediato de este proyecto presentado sintéticamente como ponencia[[1]](#footnote-1), dio lugar a numerosas publicaciones nacionales e internacionales, enfocadas en la relevancia valorativa del CI, con base en los índices de revelación de información voluntaria. En el marco del sector público, se avanzó en información voluntaria sobre el valor público y el patrimonio social y cultural. Esto, generó una apertura a nuevas investigaciones, ya que, dentro de los factores de divulgación, encontramos planes y expectativas relacionadas con la sostenibilidad, enfocados desde la gestión del CI, al punto que planteamos en dos artículos ciertas relaciones epistemológicas (Sader, Ficco y García, 2021), respondiendo al incipiente proceso de normalización (proyectos y NIIF S1 y S2) y el supuesto de considerar al CI como punto de partida. Así, continuamos en esta instancia, con el desarrollo entre las relaciones epistemológicas de ambos conceptos (CI/S) y el aporte desde un análisis empírico en organizaciones privadas y públicas, adoptando modelos y pautas de la revisión bibliográfica para comprender y profundizar esta problemática.

La contabilidad como una disciplina relacionada con la información, al ser analizada dentro del ámbito de la economía, puede servir como punto de partida y explicar mejor la inclusión de diferentes aspectos informativos a revelar por las empresas, y en particular efectos medioambientales. Recientemente la profesión, a nivel internacional ha dado respuestas sobre cómo encarar el proceso de emisión de normas sobre sostenibilidad, abriendo un campo interesante para la profesión. Sin embargo, no se han definido las bases epistemológicas que relacionan esta problemática con la gestión e información sobre el Capital Intelectual (CI).

En ese orden, los objetivos generales, se enfocan por un lado en seguir avanzando en aspectos epistemológicos que jerarquicen a la contabilidad financiera, considerando a la gestión e información relacionada con el CI como base de los impactos económicos, sociales y ambientales y en evaluar el grado de revelación de recursos y actividades del CI en empresas privadas y en el sector público.

**Metodología**

Para lograr los objetivos antes señalados, se aplicará una metodología con base en el análisis bibliográfico para ampliar las bases epistemológicas, por un lado. Por otro, en un estudio empírico de los principales aspectos revelados por organizaciones privadas y públicas relacionados sobre esta temática. Todo ello, esperando reforzar la hipótesis de trabajo que supone que la normalización contable, permite apoyarse en marcos de referencia o sensores para analizar los aspectos medioambientales relacionados con la sostenibilidad, enfatizando en la información divulgada.

Para la investigación de corte empírico y no experimental, analizando por un lado todos los trabajos empíricos que surjan de la revisión de la bibliografía partiendo de modelos como el de Chardine-Baumann y Botta-Genoulaz (2014, p. 141), o el modelo de *Sustainability Asset Management* (2010) que enuncian diferentes componentes de información sobre los aspectos económicos, sociales y ambientales, destinados a empresas que presentan información sobre sostenibilidad. Por el lado del sector público, modelos como el de Olcese, Rodríguez & Alfaro (2008) y Orazalin y Mahmood (2019).

*Período, técnica y población:* se tomará un período de 5 años, bajo la técnica de análisis de contenidos, particularmente la utilización de índices de revelación de las diferentes dimensiones, tomando como base los trabajos de Giner, 1997; Prencipe, 2004; Patelli y Prencipe, 2007, para su construcción. Por el lado del sector público, en primera instancia, se trabajará sobre el Municipio de la ciudad de Río Cuarto.

**Marco teórico**

La contabilidad como una disciplina relacionada con la información, al ser analizada dentro del ámbito de la economía, puede servir como punto de partida y explicar mejor la inclusión de diferentes aspectos informativos a revelar por las empresas. En este sentido, la nueva economía institucional desarrolla conceptos relacionados con las economías de información imperfecta, que reconoce las asimetrías que se dan cuando alguna parte interesada tiene una ventaja de información sobre otras. Coase (1937), en un breve ensayo, explica la teoría económica de la firma la que, entre sus derivaciones, resultó en el desarrollo de la Teoría Positiva de la Contabilidad (Watts y Zimmerman, 1986), que se enmarca en la Teoría Positiva de la Agencia (Jensen y Meckling, 1976), y explica el comportamiento real de las organizaciones en diferentes aspectos, entre los cuales se destacan sus prácticas contables. Se considera a la organización como nexo de contratos formales e informales (Zimmerman, 1995), los cuales pueden ser explicados mediante una relación de agencia. Lo importante es que la información y gestión del CI deben ser puestas a consideración de quienes tienen que tomar las decisiones, fundamentalmente los distintos grupos de interés.

En este contexto, la concepción de CI adquiere relevancia, en la medida que puede ser considerado como el fundamento sobre el cual descansa la gestión empresarial.

Como fuera expresado, el CI en la gestión del valor tiene implicancias en la disciplina contable. Sader (2019) considera la función de la contabilidad de mostrar el valor, a través de un paradigma extremo o “valor empresa”. Según el mismo, adquiere relevancia tanto el reconocimiento y medición, como la gestión de los conductores de valor o activos intangibles. Este paradigma, trasciende a su vez la línea de la medición cuantitativa, extendiéndose también a otro tipo de información que permita decidir a distintos usuarios. Además, internamente las entidades públicas necesitan un modelo de gestión que favorezca la eficacia y la eficiencia en el uso de los recursos, y que garantice la viabilidad a largo plazo de los servicios públicos (CIPFA, 2016). Por todas estas razones, la información no financiera sobre la sostenibilidad de las organizaciones del sector público está cobrando cada vez más protagonismo (IFAC, 2013; Beare et al., 2014).

Según Sader, Ficco y García (2021), la inclusión en la investigación contable, y por ende en la epistemología contable, de problemáticas relacionadas con el CI y la sostenibilidad, ha abierto la discusión respecto del abordaje conjunto e integrado de su producto para los *stakeholders* o grupos de interés, constituido por la información revelada a través de informes. Esto es así, porque al existir una apertura del campo de la contabilidad financiera hacia otras problemáticas, existe un flujo de información de contenido diverso y relacionada con diferentes momentos de tiempo. Esta incluye también a las prácticas internas, como son las relacionadas con el gobierno corporativo, la inversión responsable y la gestión de los recursos humanos.

En ese orden, el objetivo final de sostenibilidad no se logra sino a través de la gestión y revelación del CI y para ello las empresas deberán también informar sobre los indicadores o medidas relacionadas con aquella (sostenibilidad). Una respuesta a este objetivo está en la contabilidad integrada, sólo que habría que preguntarse si tal como está propuesta en la actualidad, sirve para cumplimentar los nuevos requerimientos que hacen al avance de la investigación.

***Hipótesis de Trabajo***

El avance de la profesión en la normalización contable, permite apoyarse en marcos de referencia o sensores para analizar los aspectos medioambientales relacionados con la sostenibilidad, donde la información divulgada sobre la gestión de la sostenibilidad, genera un valor agregado a las organizaciones y al sistema económico y social en general.

**Consideraciones finales**

La continuación de la línea de investigación planteada en este proyecto, implica revitalizar el rol de la información por sobre los conceptos tradicionales de la contabilidad financiera, por ende, se considera como premisa que la introducción del CI en las bases epistemológicas de la contabilidad generará un valor agregado a los usuarios en términos de analizar a las organizaciones en términos de valor agregado, donde aspectos como la sostenibilidad son relevantes. Asimismo, la divulgación de información sobre la gestión del CI relacionada con la sostenibilidad por parte de organizaciones privadas y del sector público, mejorarán la apreciación por parte de los *usuarios* sobre la gestión de la sostenibilidad.

**Referencias**

Beare, E. C., O’Raghallaigh, P., McAvoy, J., & Hayes, J. (2020). Employees’ emotional reactions to digitally enabled work events.

CIPFA- Chartered Institute of Public Finance & Accounting (2016). Focusing on value creation in the Public Sector. Available online at: <http://www.cipfa.org/cipfa-thinks/cipfathinks-articles/integrated-reporting-focusing-on-value-creation>

Coase, R. (1937): “The Nature of the firm”. N° 4 (16), pp. 386-405.

Chardine-Baumann, E. y Botta-Genoulaz, V. (2014). A framework for sustainable performance assessment of supply chain management practices. Computers & Industrial Engineering, 76, 138-147.

Giner, B. (1997). The influence of company characteristic and accounting regulation on information disclosed by Spanish firms. The European Accounting Review. V. 6, pp. 45-68.

Jensen, M. y Meckling, W. (1976). Theory of the firm: Managerial behaviour, agency costs and capital structure. *Journal of Financial Economics, 3*(4), 305-360.

IFAC (2013). Monthlyupdate, marzo. Recuperado de: <https://www.facpce.org.ar/web2011/Noticias/noticias_pdf/ifac_marzo_2013.pdf>

NIIF.INFO (2021). Nuevo Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (Noticia). Disponible en https://niif.info/nuevo-consejo-de-normas-internacionales-de-sostenibilidad/

Olcese Santonja, A., Rodríguez, M., & Alfaro, J. (2008). Manual de la empresa responsable y sostenible. Conceptos, ejemplos de herramientas de la responsabilidad social corporativa o de la empresa. Madrid: McGraw-Hill Interamericana. Olcese Santonja, A., Rodríguez, M., & Alfaro, J. (2008). Manual de la empresa responsable y sostenible. Conceptos, ejemplos de herramientas de la responsabilidad social corporativa o de la empresa. Madrid: McGraw-Hill Interamericana.

Orazalin, N. y Mahmood, M. (2019). Determinants of GRI-based sustainability reporting: evidence from an emerging economy. Journal of Accounting in Emerging Economies, 10(1), 140-164. doi: 10.1108/JAEE-12-2018-0137

Patelli, L. y Prencipe, A. (2007). The relationship between voluntary disclosure and independent directors in the presence of a dominant shareholder. European Accounting Review. Vol.16. Nº 1, pp. 5-33.

Prencipe, A. (2004). Propietary costs and determinants of voluntary segment disclosure: evidence from Italian listed companies. European Accounting Review. Vol.13. Nº 2, Pp. 319-340.

Sader, G. (2019). La revelación de información voluntaria sobre capital intelectual y su relevancia valorativa en el mercado de capitales argentino. Tesis Doctoral. Repositorio Digital UNC.

Sader, G., Ficco, C. y García, G. (2021). Abordaje del capital intelectual y la sostenibilidad. Hacia una contabilidad multidimensional e integrada. *Capic Review.* DOI: https://doi.org/10.35928/cr.vol19.2021.138

Watts, R. y Zimmerman, J. (1986). Positive Accounting Theory. New Jersey: Prentice Hall.

Zimmerman, J. (1995). Accounting for Decision Making and Control. USA: Ed.

1. Proyecto (2020-2023) UNRC: "Implicancias de la revelación de información voluntaria sobre capital intelectual en Argentina. Factores explicativos en empresas cotizadas y análisis de categorías informativas en el sector público municipal” [↑](#footnote-ref-1)