

XII Congreso de Administración del Centro de la República. VIII Congreso de Ciencias Económicas del Centro de la República. IX Encuentro Internacional de Administración del Centro de la República. IAPCS - Universidad Nacional de Villa María, Villa María, 2023.

Revelación de información de sostenibilidad de las empresas B argentinas.

Ficco, Cecilia, Sader, Gustavo y Danna, Belén.

Cita:

Ficco, Cecilia, Sader, Gustavo y Danna, Belén (2023). *Revelación de información de sostenibilidad de las empresas B argentinas. XII Congreso de Administración del Centro de la República. VIII Congreso de Ciencias Económicas del Centro de la República. IX Encuentro Internacional de Administración del Centro de la República. IAPCS - Universidad Nacional de Villa María, Villa María.*

Dirección estable:

<https://www.aacademica.org/xii.congreso.de.administracion.del.centro.de.la.republica.viii.congreso.de.ciencias.economicas.del/29>

ARK: <https://n2t.net/ark:/13683/eruA/t48>



Esta obra está bajo una licencia de Creative Commons.
Para ver una copia de esta licencia, visite
<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/deed.es>.

Acta Académica es un proyecto académico sin fines de lucro enmarcado en la iniciativa de acceso abierto. Acta Académica fue creado para facilitar a investigadores de todo el mundo el compartir su producción académica. Para crear un perfil gratuitamente o acceder a otros trabajos visite:
<https://www.aacademica.org>.

Revelación de información de sostenibilidad de las Empresas B argentinas

Eje temático 2

Contabilidad

Autores

Ficco, Cecilia

Universidad Nacional de Villa María. (5900) Villa María- Cba. - ceciliaficco@yahoo.com.ar

Sader, Gustavo

Universidad Nacional de Villa María. (5900) Villa María- Cba.- gusader@hotmail.com

Danna, Belén

Universidad Nacional de Villa María. (5900) Villa María- Cba.- mbelendanna@gmail.com

Palabras clave

Empresas B – Argentina - Información de sostenibilidad - Índices de Revelación

Introducción

Uno de los desafíos más importantes que enfrenta el mundo actual es el desarrollo sostenible (DS). Desde la difusión del Informe Brundtland, el DS es entendido como “el desarrollo que satisface las necesidades del presente sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras para satisfacer las suyas”, por lo que la adopción de este enfoque plantea importantes retos, entre ellos, nuevas formas de organización empresarial que propendan al logro de la integración de los objetivos económicos, sociales y ambientales.

Una de las más destacadas la constituyen las Empresas B, las cuales se caracterizan por de generar un rendimiento económico y aportar soluciones a la comunidad a la que pertenecen, creando externalidades positivas en el medioambiente y la sociedad.

Partiendo de un estado inicial de investigación sobre aquellas Empresas B que son de origen argentino y su contribución al desarrollo sostenible, el presente trabajo tiene como objetivo la elaboración de un índice de revelación de información de sostenibilidad y su aplicación en el mismo contexto.

El diseño del índice de medición de la información divulgada es una tarea compleja, afectada por la subjetividad, en la que incide la selección de elementos y la ponderación. Por lo tanto, el índice

a construir, que pretende medir la calidad y el detalle de la información suministrada, debe garantizar una adecuada capacidad de representación del objeto analizado.

Para dar cumplimiento a lo anterior, se emplea el análisis del contenido como metodología de estudio. En concreto, se analizan, en las Memorias de Sostenibilidad (MS), las prácticas informativas en relación con las tres dimensiones de la sostenibilidad: económica, social y ambiental, y a partir del análisis de la cantidad de información revelada sobre aquellos elementos más significativos dentro de cada dimensión, se caracterizarán las políticas y prácticas sociales y medioambientales que desarrollan las empresas B de Argentina.

Marco teórico-conceptual: Sostenibilidad empresarial, empresas B y revelación de información

La preocupación por contribuir al DS se extendió al ámbito organizacional, dando lugar a un verdadero cambio de paradigma (Apte y Sheth, 2017), que ha implicado la adopción de un enfoque de sostenibilidad por parte de muchas empresas (Engert, et al., 2016).

A la luz de este nuevo paradigma, donde la sostenibilidad es “la próxima gran competencia que las empresas deberán buscar e integrar completamente para lograr una ventaja competitiva consistente y sostenible” (Apte y Sheth, 2017, p. 48), surge las empresas B, como una nueva forma de modelo de negocio, con carácter innovador (Correa, 2022). Se trata, en efecto, de empresas con un elevado compromiso con la sostenibilidad ya que, además de generar un rendimiento económico, crean externalidades positivas en el medioambiente y la sociedad (Gambaro y García, 2021; Stubbs, 2017).

Asimismo, se trata de empresas que obtienen la correspondiente certificación por parte de *BLab*, una organización sin fin de lucro creada en Estados Unidos en 2006 que se ocupa de evaluar, de manera integral, la sostenibilidad de las empresas. Actualmente, en septiembre de 2023, hay 7196 empresas certificadas B alrededor del mundo y este número crece año tras año. De ese total, 308 operan en la República Argentina, siendo cerca de 200 empresas originarias de este país (Sistema B, 2023).

En este contexto, las MS, elaboradas bajo estándares internacionales provenientes de las Guías GRI (*Global Reporting Initiative*), constituyen un verdadero avance en las prácticas empresariales de divulgación de información (Ficco, García y Luna, 2017), aun cuando su presentación es voluntaria. Las mismas responden a una preocupación creciente “por un comportamiento social acorde con la ética, el respeto al medio ambiente y a los derechos sociales, y la demanda de una mayor transparencia informativa por parte de la sociedad” (Tejedo, 2016, p. 102); preocupación que tiene una especial relevancia en el caso de las empresas B.

En este sentido, la divulgación de información puede ser considerada como parte del necesario diálogo que debe entablar la empresa con sus distintos *stakeholders* para satisfacer sus intereses (Ochoa, Prieto y Santidrián, 2012).

En línea con lo anterior, la teoría de los *stakeholders*, que concibe a la empresa como un conjunto relaciones entre los grupos que tienen intereses en sus actividades (Freeman, 1984), justifica la decisión de la empresa de revelar información respecto de su comportamiento social y ambiental. Asimismo, la teoría también permite fundamentar la sostenibilidad empresarial y la decisión de las empresas de operar bajo un modelo de *BCorp*, en la medida que las relaciones que la empresa mantiene con sus *stakeholders* son la clave para su supervivencia y crecimiento (Ficco et al., 2021).

Sin embargo, aunque muchas investigaciones previas han estudiado las prácticas de divulgación de adoptadas por las empresas, la mayoría se ha centrado en aquellas que cotizan sus acciones en los mercados de capitales (Al-Hajaya et al., 2019; De Silva et al., 2014; Halim, 2013; Ferchichi y Paturel, 2013; entre otros), siendo muy escasos los estudios realizados sobre empresas certificadas como empresas B (Salvia et al., 2019; Stubbs, 2017). Precisamente, la presente ponencia pretende contribuir a llenar este vacío.

Metodología

La metodología aplicada en este trabajo tiene alcance descriptivo. Para dar cumplimiento al objetivo planteado, se trabajó con seis empresas B argentinas que elaboran y publican sus MS, tomando datos de abril de 2023.

En dichos informes se analizaron las prácticas informativas en relación con las tres dimensiones de la sostenibilidad: económica, social y ambiental, y a partir del examen de la cantidad de información revelada sobre aquellos elementos más significativos dentro de cada dimensión, se caracterizaron las políticas y prácticas sociales y medioambientales que desarrollan las empresas. Este análisis se basa en Chardine-Baumann y Botta-Genoulaz (2014), que han identificado 66 indicadores para las 5 categorías definidas en cada una de esas tres dimensiones (Tabla 1).

Tabla 1. Caracterización del modelo de desempeño sustentable

Dimensiones	Categorías	Referencia
Económica	Confiabilidad	Servicio al cliente, servicio de los proveedores, confiabilidad de los inventarios, confiabilidad de los pronósticos

	Capacidad de respuesta	Del diseño, de la compra, del proveedor, de la producción, de la entrega, de la venta, de los retornos, de la cadena de suministro
	Flexibilidad	De los proveedores, de la oferta, de la producción, de la entrega
	Rendimiento financiero	Costos de diseño, costos de compra, costos de origen, costos de producción, costos de entrega, costos de retorno, costo de la cadena de suministro
	Calidad	Calidad del producto o servicio, calidad del desempeño de los proveedores, calidad en la producción
Ambiental	Administración Ambiental	Presupuesto ambiental, certificación ambiental, cumplimiento ambiental, implicaciones con los trabajadores
	Uso de recursos	Energía renovable, agua reciclada, insumos derivados del reciclaje, salidas reciclables, residuos reciclables
	Contaminación	Contaminación del aire, contaminación del agua, contaminación del suelo, otros tipos de contaminación
	Peligrosidad	Entradas peligrosas, salidas peligrosas, desechos peligrosos
	Entorno natural	Servicios ecosistémicos, respeto a la biodiversidad, uso de suelo, desarrollo de zonas urbanas y rurales
Social	Condiciones de trabajo	Desarrollo del empleo, condiciones de trabajo, respeto al diálogo social, salud y seguridad, desarrollo de los recursos humanos
	Derechos humanos	Trabajo forzoso e infantil, libertad de asociación, discriminación
	Compromiso con la sociedad	Implicación con la comunidad local, educación, cultura y desarrollo tecnológico, creación de empleo, asistencia sanitaria, inversión social
	Problemas de los clientes	Mercadotecnia e información, salud y seguridad, protección de datos confidenciales, acceso a servicios esenciales
	Prácticas de negocios	Lucha contra la corrupción, comercio justo, promoción de la responsabilidad social corporativa en su ámbito de influencia

Fuente: Chardine-Baumann y Botta-Genoulaz (2014, p. 141)

En la Tabla 2 muestra la escala establecida como criterio de evaluación para las categorías analizadas, para ello se codificó a través de una puntuación entre el rango 0 y 1.

Tabla 2. Escala para analizar detección de Categorías en las MS

1	Revela información de forma Completa
0,5	Revela información de forma Parcial
0	No revela información

Para cuantificar la información comunicada por las empresas en sus MS, se elabora un Índice de Revelación (IR). Este índice se calcula mediante la relación entre el número de indicadores que las empresas realmente informan en sus MS, y el número total de indicadores que podrían ser informados en cada una de las tres dimensiones consideradas (Pastor et al., 2020).

El IR, en términos más simples, representa la relación entre la cantidad de información divulgada por la empresa y la cantidad de información que se esperaría que divulgaran en esa dimensión. Se elaboró un índice de revelación global (IRG) que se desagrega en los tres aspectos integrantes de la sostenibilidad como índices intermedios: índice de revelación Económica (IRE), índice de revelación Ambiental (IRA) e índice de revelación Social (IRS), como se muestra en la Tabla 3.

Tabla 3. Forma en que se construye el Índice de Revelación para analizar la información de sostenibilidad

$IRE = \frac{dED}{dET}$	<u>IRE: Índice de Revelación Económico</u> dED: Dimensión Económica Divulgada dET: Dimensión Económica Total esperada	<u>IRG: Índice de Revelación Global</u> $IRG = \frac{dED}{dET} + \frac{dAD}{dAT} + \frac{dSD}{dST}$
$IRA = \frac{dAD}{dAT}$	<u>IRA: Índice de Revelación Ambiental</u> dAD: Dimensión Ambiental Divulgada dAT: Dimensión Ambiental Total esperada	
$IRS = \frac{dSD}{dST}$	<u>IRS: Índice de Revelación Social</u> dSD: Dimensión Social Divulgada dST: Dimensión Social Total esperada	

Fuente: Elaboración propia

En resumen, para el cálculo de cada índice de revelación se consideró la suma de la información divulgada sobre la puntuación máxima teórica que se obtendría si las entidades emitieran información completa de las dimensiones. A partir del análisis de la cantidad de información revelada en relación con los elementos de la divulgación más significativos, podrá observarse el perfil de las organizaciones emisoras de información de sostenibilidad.

Resultados

La Tabla 4 muestran la calificación asignada a cada una de las categorías analizadas en las dimensiones Económica, Ambiental y Social, respectivamente, para las distintas empresas estudiadas.

Tabla 4. Empresas B: Categorías de las Dimensiones Económica, Ambiental y Social

Empresas	Dimensión Económica					
	Confiabilidad	Capacidad de respuesta	Flexibilidad	Rendimiento financiero	Calidad	TOTAL
BUPLASA S.A	1	0,5	0	0	1	2,5
COOK MASTER	1	1	0,5	1	1	4,5
GRUPO GIRE- Rapipago	0	0	0	1	1	2
LAS BALSAS RELAIS & CHATEAUX	1	0	0	0	1	2
LIMPIOLUX	1	0,5	0	0,5	0,5	2,5
SEÑOR GONZALEZ SA	0	0,5	0	0,5	0	1
Empresas	Dimensión Ambiental					
	Administración Ambiental	Uso de recursos	Contaminación	Peligrosidad	Entorno natural	TOTAL
BUPLASA S.A	0,5	0,5	1	0	1	3
COOK MASTER	1	1	1	1	1	5
GRUPO GIRE- Rapipago	1	1	0,5	0	1	3,5
LAS BALSAS RELAIS & CHATEAUX	1	1	0,5	0	0,5	3
LIMPIOLUX	1	1	0,5	0,5	0,5	3,5
SEÑOR GONZALEZ SA	0,5	1	0,5	1	0,5	3,5
Empresas	Dimensión Social					
	Condiciones de trabajo	Derechos humanos	Compromiso con la sociedad	Problemas de los clientes	Prácticas de negocios	TOTAL
BUPLASA S.A	1	1	1	0,5	1	4,5
COOK MASTER	1	1	1	1	1	5
GRUPO GIRE- Rapipago	1	1	1	1	1	5
LAS BALSAS RELAIS & CHATEAUX	1	0	1	0,5	0,5	3
LIMPIOLUX	1	1	1	0,5	0,5	4
SEÑOR GONZALEZ SA	0,5	0	1	0	0,5	2

Fuente: Elaboración propia sobre la base de información obtenida de las MS

Tabla 5. Índice de Revelación Intermedio y Global por Empresa

Empresas	Índice Intermedio por Empresa			Índice Global por Empresa	Significado
	Dimensión Económica	Dimensión Ambiental	Dimensión Social		
BUPLASA S.A	0,5	0,6	0,9	0,67	Divulga el 67% de la información esperada sobre la RS
COOK MASTER	0,9	1	1	0,97	Divulga el 97% de la información esperada sobre la RS
GRUPO GIRE- Rapipago	0,4	0,7	1	0,70	Divulga el 70% de la información esperada sobre la RS
LAS BALSAS RELAIS & CHATEAUX	0,4	0,6	0,6	0,53	Divulga el 53% de la información esperada sobre la RS
LIMPIOLUX	0,5	0,7	0,8	0,67	Divulga el 67% de la información esperada sobre la RS
SEÑOR GONZALEZ SA	0,2	0,7	0,4	0,43	Divulga el 43% de la información esperada sobre la RS

Fuente: Elaboración propia sobre la base de información obtenida de las MS

Tabla 6. Índice de Revelación Global

	Dimensión Económica	Dimensión Ambiental	Dimensión Social
Índice Global por Dimensión	0,48	0,72	0,78
Índice de Revelación Global	0,66		

Fuente: Elaboración propia sobre la base de información obtenida de las MS

Para obtener los Índices de Revelación Intermedios, expuestos en la Tabla 5, se tomó el total de información obtenida por cada empresa y se lo dividió por el máximo puntaje a obtener, en este caso 5, dadas la cantidad de categorías por Dimensión. Luego a estos valores se los relacionó con las 3 Dimensiones obteniendo así el Índice Global por empresa.

La misma tarea se llevó a cabo para realizar el Índice Global por Dimensión, donde al total de Índices Intermedios se los dividió por el número de empresas. Por último, para alcanzar el Índice de Revelación Global se consideró la sumatoria de lo mencionado anteriormente con respecto a las 3 dimensiones (Tabla 6).

Consideraciones finales

De lo expuesto anteriormente, se puede apreciar que, las empresas B de origen argentino revelan el 48% de información sobre la Dimensión Económica con respecto a la que se espera que sea divulgada. En cuanto a la Dimensión Ambiental, se observa que el porcentaje de datos compartidos, en relación a lo esperado, asciende a un 72%. Y acerca de la Dimensión Social, el porcentaje alcanza a un 78%, con respecto al total de información que se podría haber reportado de manera completa.

Teniendo en cuenta las tres dimensiones bajo análisis, económica, ambiental y social, se advierte que las empresas B argentinas divulgan un 66% de los datos sobre sostenibilidad en contraposición de la puntuación máxima teórica que se obtendrían si emitieran información completa en las diferentes áreas.

Referencias bibliográficas

- Al-Hajaya, K., Altarawneh, M. y Altarawneh, B. (2019). Intellectual Capital Disclosure by Listed Companies in Jordan: A Comparative Intersector Analysis. *International Review of Management and Marketing*, 9(1), 109-116.
- Apte, S., y Sheth, J. (2017). Developing the sustainable edge. *Leader to Leader*, 2017(85), 48-53.
- 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.
- Correa, P. (2022). Innovación en modelos de negocios: Empresas B. *Responsibility and Sustainability*, 7(1), 55-66.
- De Silva, T., Stratford, M. y Clark, M. (2014). Intellectual capital reporting: a longitudinal study of New Zealand companies. *Journal of Intellectual Capital*, 15(1), 157-172.
- Engert, S., Rauter, R., y Baumgartner, R. (2016). Exploring the integration of corporate sustainability into strategic management: A literature review. *Journal of Cleaner Production*, 112, 2833-2850.
- Ferchichi, J. y Paturel, R. (2013). The effect of intellectual capital disclosure on the value creation: an empirical study using Tunisian annual reports. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 3(1), 81-107.
- Freeman, R. E. 1984. *Strategic Management: A Stakeholder Approach*. Boston: Pitman Publishing Inc.
- Ficco, C., García, G. y Luna, J. (2017). Información sobre CI e informes de sostenibilidad: un estudio empírico en el mercado de capitales argentino. *Visión Contable*, 16, 50-72.

- Ficco, C., Werbin, E., Díaz, M., y Prieto Moreno, M. B. (2021). Relevancia de los intangibles para la valoración de las acciones de las empresas en el mercado: evidencias desde el contexto argentino. *Contaduría y administración*, 66(3), 1-26.
- Gambaro, E. y García, L. (2021). Empresas B: Una gestión estratégica apoyada en el conocimiento. *Actualidad Contable FACES*, 42, 125-149.
- Halim, H. A. (2013). Intellectual capital disclosure emphasis: An analysis of Malaysian annual reports. In *Proceedings of Global Business and Finance Research Conference*.
- Ochoa, M., Prieto, M. B. y Santidrián, A. (2012). Una revisión de las principales teorías aplicables al Capital Intelectual. *Revista Nacional de Administración*, 3(2), 35-48.
- Pastor, S., Perez, V, Raffaelli, P., y Jugón, M (2020). Análisis de la información de responsabilidad social divulgada por entidades financieras en Argentina. *Revista Ciencias Económicas*, 17 (01), 9-20.
- Salvia, A., Leal, W., Brandli, L. y Griebeler, J. S. (2019). Assessing research trends related to Sustainable Development Goals: Local and global issues. *Journal of cleaner production*, 208(January), 841-849.
- Sistema B (2023, 20 de septiembre). <https://www.sistemab.org/>
- Stubbs, W. (2017). Characterising B Corps as a sustainable business model: An exploratory study of B Corps in Australia. *Journal of Cleaner Production*, 144, 299-312.
- Tejedo, F. (2016). La información de los recursos intangibles ocultos: ¿memorias de sostenibilidad o informe anual? *European Research on Management and Business Economics*, 22(2), 101-109.