

Tanto hoy en día como en el futuro, disponer de la información en formato integrado, o del informe integral, es y será una ventaja competitiva clara. Efectivamente, la perspectiva o visión del IIRC para las próximas décadas sitúa a la información corporativa, no solo en grandes y medias corporaciones, sino cada vez más en Pymes y otras entidades, en un estadio evolucionado, en el que la integración e interconexión de una información concisa y relevante prevalecerá sobre otras áreas informativas. Tanto desde un punto de vista económico-contable, como financiero y de gestión, los informes anuales o cuentas anuales, el informe de sostenibilidad y el de gobierno corporativo, serán piezas interconectadas en el informe integrado que complementará y pondrá en valor la información esencial de dichos informes, para lo realmente importante: toma de decisiones por quién corresponda en cada ámbito. Así desde EFAA for SMEs estamos trabajando y constatando que hay todo un bagaje de evidencias convincentes sobre los beneficios sustanciales que las organizaciones (tanto privadas como públicas) obtienen de la aplicación del pensamiento integrado y la presentación de informes integrados.

.....

*Currently and in the future having the “integrated reporting” is and will be a clear competitive advantage. Indeed, the IIRC’s perspective or vision for the coming decades places corporate reporting not only in large and medium-based corporations, but increasingly in SMEs and other entities, in an evolved stage, where the integration and interconnection of concise and relevant information will prevail over other information areas. Both from an economic and accounting point of view, as well as financial and management, the annual report, sustainability report and corporate governance report, will be interconnected pieces in the integrated report that will complement and value the essential information of those reports, for the really important thing: decision-making by who corresponds in each area. So from EFAA for SMEs we are working and finding that there is a whole deal of compelling evidence about the substantial benefits that organizations (both private and public), and mainly SMEs, derive from the application of integrated thinking and integrated reporting.*

# Pensamiento e Informes Integrados para Pymes: ¿por qué, cómo? y primeros pasos

Salvador Marín, PhD  
Presidente EFAA for SMEs

Paul Thompson  
Director EFAA for SMEs

## PALABRAS CLAVE

Economistas Contables. Información no Financiera. Informes Integrados. Pensamiento Integrado.

## KEYWORDS

Accountants Economists. Non-Financial Information. Integrated Reporting. Integrated Thinking.

## 1. INTRODUCCIÓN

La *Información no Financiera* será, es ya, la información corporativa del futuro. Actualmente desde la UE, incluso entre las medidas que incluye el nuevo “Green Deal” –modificación de la Directiva de Información no Financiera– está el buscar que exista un único estándar europeo para todas las compañías y organizaciones –cómo se vió el pasado 13 de enero de 2021 en la jornada que, liderada desde el CGE conjuntamente con EFRAG e ICAC, se desarrolló en España con más de 1.300 participantes o en la desarrollada el 15 de enero en Bruselas desde el propio EFRAG con más de 400–. Por tanto, se hace muy necesario para todo directivo y gestor actual y de futuro conocer y dominar los nuevos reportings. Según el *International Integrated Reporting Council* (IIRC) la evolución de la información corporativa en las últimas décadas ha ido siguiendo diversas etapas hacia una tendencia clara de mayor y mejor integración. En este sentido, tanto hoy en día como en el futuro, disponer de la información en formato integrado, o del informe integral, es y será una ventaja competitiva clara. Efectivamente, la perspectiva o visión del IIRC para las próximas décadas sitúa a la información corporativa, no solo en grandes y medias corporaciones, sino cada vez más en pymes y otras entidades privadas y públicas, en un estadio evolucionado, en el que la *integración e interconexión de una información concisa y relevante prevalecerá sobre otras áreas informativas*. Tanto desde un punto de vista *económico-contable, como financiero y de gestión*, los informes anuales o cuentas anuales, el informe de sostenibilidad y el de gobierno corporativo, serán piezas interconectadas en el *informe integrado que complementará y pondrá en valor la infor-*

*mación esencial de dichos informes*, para lo realmente importante: toma de decisiones por quién corresponda en cada ámbito. Hoy en día, y cada vez más en el futuro, tanto la información financiera que emana de todo el sistema económico-contable de las empresas y entidades, como aquella no financiera que se nutre de los diferentes sistemas de la organización, serán una pieza clave para, por ejemplo, tener un primer acceso a los mercados, obtener financiación de forma más ágil, despertar el interés para establecer los primeros contactos con clientes, proveedores, o inversores, acudir a convocatorias de fondos europeos o nacionales, entre otros. En efecto, eso es así, ya que la “información integrada” es un documento único y distinto a todos los citados, con una metodología y objetivos propios, *a través del cual las empresas, corporaciones y otras instituciones comunican la capacidad de generar valor en el tiempo*, utilizando, principalmente, un informe integrado periódico. Este informe integrado lo constituye una publicación concisa sobre cómo la estrategia, el gobierno corporativo, el comportamiento y las proyecciones económico-contables, financieras y no financieras de una organización, en un determinado contexto, *generan valor en el corto, medio y largo plazo*.

Siendo esto así, las grandes empresas, lógicamente, suelen avanzar e implementar las diferentes opciones y mejoras económico, financieras y de gestión de una forma más rápida o anterior a las Pymes, pero no siempre y para todo tiene por qué ser así. Existen evidencias, tanto desde las estadísticas oficiales hasta los resultados de la investigación académica, que demuestran que las Pymes no sólo tienen un gran impacto en la economía y la sociedad, sino que también son uno de los principales motores de la innovación y el cambio. Y, por tanto, si las Pymes lideran parte de la innovación en productos y servicios, también pueden liderar —¿por qué no? y dentro de su escala— la innovación para la aplicación del “*pensamiento integrado*” y los “*informes integrados*” (“*integrated reporting*”).

Desde EFAA for SMEs, y sus organizaciones miembros, incluido por tanto el CGE a través de principalmente en este campo EC-CGE, estamos trabajando y constatando que hay todo un bagaje de evidencias convincentes sobre los beneficios sustanciales que las organizaciones (tanto privadas como públicas) obtienen de la aplicación del pensamiento integrado y la presentación de informes integrados. Pero ¿qué hay de los beneficios para las Pymes? Tal vez conviene destacar que el B20 (brazo empresarial del G20) recomendó promover la presentación de informes integrados como un medio clave para poner en valor la actividad y rol de las Pymes, con el objetivo de generar confianza en torno a los resultados pasados y futuros, entre otros aspectos de gestión. Y, en este mismo sentido, diversos estudios han concluido sobre la relevancia y valor para las Pymes y otro tipo de organizaciones de este tipo de informes.

Existe, por tanto, actualmente una línea clara de apoyo que concluye que las Pymes y sus partes interesadas, desde los administradores y propietarios hasta los consumidores finales, pueden beneficiarse enormemente de considerar el “*pensamiento integrado*” y la pre-

sentación de “*informes integrados*” como una de sus actividades necesarias. Con esta breve nota técnica intentaremos resumir estas características y continuar proporcionando información sobre el valor añadido que tanto para la Pyme como el resto de “*stakeholders*” relacionados con ella proporciona el estructurar, elaborar y comunicar este tipo de información.

## 2. LAS PYMES

Como es conocido, las Pymes a nivel mundial —y así es por tanto también en Europa y España— representan la mayor parte de la actividad económica del sector privado, del empleo, del impacto social y de la denominada huella medioambiental. Entre ellas se encuentran actualmente las empresas más grandes, influyentes e impactantes del mañana. Amazon, Alibaba, Uber, Didi Chuxing, entre otros ejemplos, fueron las Pymes de ayer. A diferencia de entidades mucho más grandes, las Pymes a menudo tienen la libertad de tener una visión a largo plazo y perseguir objetivos más allá de los beneficios. Muchas Pymes son dirigidas por gerentes que a su vez son propietarios y, quizás por ello, ven el negocio con un enfoque integral y un reflejo de su estilo de vida y valores. Esto se presta a una forma de pensar y actuar diferente, y por tanto puede serles muy útil la preparación y presentación de este tipo de informes, que **enfatiza el largo plazo frente al corto plazo, el futuro sobre el pasado y los principios sobre el beneficio**.

## 3. INFORMES INTEGRADOS

La presentación de informes integrados es un marco internacional generalmente reconocido (ver International Integrated Reporting Framework, enero 2021) que ayuda a las Pymes y otras organizaciones a comprender mejor y comunicar mejor cómo crean valor. Proporciona una hoja de ruta para que las Pymes consideren los múltiples “*capitales y la conectividad*” que componen su historia de creación de valor. Esto hace que un informe integrado sea mucho más que un informe anual convencional, *es un informe corporativo mucho más completo, que une la denominada información financiera con la información no financiera, y las relaciona de una forma ordenada, útil y comprensible; dando lugar a un único informe final*. Y quizás, y lo más importante, es que ayudará a las Pymes y otras organizaciones a comprender los principales impulsores de su negocio, para que puedan implementar y desarrollar un modelo de negocio que les ayude a crecer, aportando a la sociedad en todos los aspectos necesarios.

Las Pymes, al igual que las empresas más grandes u otras organizaciones, utilizan una serie de recursos y relaciones para crear valor. El “Marco Internacional de Información Integrada” llama a estos “*capitales*”, e identifica seis, el capital financiero, manufacturero, intelectual, humano, social y de relaciones, y el capital natural. Nutridos y tratados adecuadamente, estos capitales pueden aportar mucho valor a lo largo del tiempo. La forma en que estos capitales pueden

funcionar en una Pyme se puede ver, entre otros, en el trabajo de la International Federation of Accountants (IFAC): "Creating value for SMEs through integrated thinking. The benefits of integrated reporting" (IFAC, 2017), donde detallan la creación de valor para las

Pymes a través de la aplicación y seguimiento del denominado pensamiento integrado y los beneficios que posteriormente les proporciona la presentación de informes integrados.



**Financial capital**—the equity, debts, and grants available to an SME to be used in the provision of goods or services.



**Manufactured capital**—the tangible goods and infrastructure that an SME owns, leases, or has access to that are used in the provision of goods or services.



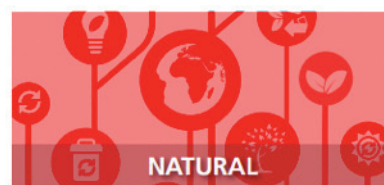
**Intellectual capital**—the knowledge, intellectual property, systems, and processes that an SME has at its disposal that provide it with a competitive advantage and positively affect its future earning potential.



**Human capital**—the skills, experience, and motivation that employees and management in an SME possess that provide the foundation for future development and growth.



**Social and relationship capital**—An SME's brands and reputation, including its relationships with the community in which it operates, its customers, and business partners and others in its value chain, such as various government agencies.



**Natural capital**—An SME's access to environmental resources that it can use to provide a return and/or that it affects through its activities or the goods and services it creates.

Fuente: IFAC, 2017

El principio rector de la "conectividad" es fundamental para comprender y comunicar la forma en que las Pymes crean valor. Se trata de la interacción entre tres aspectos de la creación de valor: *los capitales, el entorno externo y factores internos significativos*. Por tanto, consiste en considerar las conexiones entre, por ejemplo, la estrategia y el modelo de negocio de la Pyme y los riesgos y oportunidades específicos a los que se enfrenta. O entre el medioambiente y el cambio tecnológico y cómo esto afecta a la capacidad de la Pyme para continuar con la creación de valor en el futuro.

#### 4. MEJOR COMPRENSIÓN, MEJOR GESTIÓN

Un enfoque integrado de presentación de informes ayuda a las Pymes a comprender mejor los factores que determinan su capacidad de crear valor a lo largo del tiempo. Utilizando el denominado "pensamiento integrado", las Pymes pueden tomar mejores decisiones que, sin duda, les conllevarán a mejores resultados. El pensamiento integrado es una visión conectada de la Pyme, incluyendo su uso y

efecto sobre todas los capitales centrales de su modelo de negocio y estrategias futuras, que mejora la planificación, ejecución y evaluación de la estrategia.

El pensamiento integrado ayuda a las Pymes a comprender mejor la mecánica de su negocio. Esto les ayudará a evaluar las fortalezas de su modelo de negocio, detectar cualquier deficiencia y abordarlas rápidamente. Estos conocimientos, sin duda, facilitan una postura prospectiva y una sólida toma de decisiones estratégicas.

#### 5. MEJORES INFORMES, MEJOR COMUNICACIÓN

Vivimos en una era en la que la información puede ser rápida y fácilmente recopilada, resumida y comunicada; y en la que la sociedad y las partes interesadas exigen conocer más de las empresas, grandes o pequeñas, públicas o privadas. Las organizaciones, instituciones y las empresas tienen una historia que contar a sus partes interesadas, desde inversionistas de capital, actuales y potenciales, bancos y pro-

veedores de capital financiero, empleados, clientes, acreedores y otras partes interesadas, en cuanto a su propósito, perspectivas, ganancias, principios e impacto global (al planeta, la sociedad...).

Además, las Pymes se encuentran cada vez más en el negocio de la prestación de servicios y sus "intangibles" superan día a día a los activos tangibles; de tal forma que con la normativa contable (por ejemplo, NIIF para Pymes) proporcionan unos estados financieros, una instantánea del capital financiero, válidas para muchos fines y totalmente útiles, pero no una imagen completa de su capacidad para crear valor. Faltan los otros capitales, que se pueden manifestar, como ya hemos indicado, a través de experiencia de los empleados, fidelización de clientes o propiedad intelectual, por citar algunos. Si bien la situación financiera pasada puede ser importante, son sólo un aspecto de la historia de creación de valor de una Pyme. El resultado es que muchas partes interesadas de las Pymes no tienen suficiente información para tomar una decisión informada. **Aquí es donde entra, hoy en día, la presentación de informes integrados.**

Las comunicaciones externas resultantes de la presentación de informes integrados, incluyen tanto la información financiera (por ejemplo, cuentas anuales) como la información no financiera (por ejemplo, el estado de información no financiera o memoria de sostenibilidad). Al proporcionar el panorama completo —no sólo "los números", sino una historia sucinta sobre cómo la Pyme crea y seguirá creando valor— la presentación de informes integrados ayuda a satisfacer las necesidades de comunicación del capital financiero y otras partes interesadas.

## 6. INICIOS

Suele ser habitual, sin duda con su parte de razón, que las Pymes e incluso otras organizaciones se quejen de que están demasiado ocupadas para siquiera considerar la posibilidad de adoptar informes integrados. Pero el no dedicar tiempo a pensar hoy sobre la estrategia de mañana, y además comunicarla adecuadamente —tanto interna como externamente—, **significa que las Pymes pueden terminar aquí hoy, se les habrá ido el mañana.** El inicio de todo el proceso que desemboque en la integración de informes puede ayudar a garantizar que las Pymes crezcan y prosperen de una manera ordenada, y por tanto que esto pueda tener un impacto positivo en todos los sentidos: económica, social y medioambientalmente. Y el inicio de este proceso, con la hoja de ruta correcta, no tiene por qué ser una tarea difícil. En ello los "*accountants*", en el sentido amplio de su definición, **pueden aportar mucho dado que no les son ajenos todos los procedimientos, técnicas y conocimientos tanto para su elaboración como su posterior verificación.**

Si bien la presentación de informes integrados puede diferir en un contexto de Pymes en comparación con una gran empresa, entendemos que el principio de conectividad debe ser intrínsecamente

más fácil para las Pymes. Las Pymes pueden utilizar los conceptos incorporados en la presentación de informes integrados como herramienta de mejora empresarial. **No significa más informes, sino más bien mejores informes: concisos, relevantes y accesibles.**

En este sentido, y para esta nota técnica inicial, sí que podemos estar de acuerdo en que la preparación y presentación de informes integrados podrá adaptarse mejor —en estas etapas iniciales— a las Pymes más grandes, es decir las "m", ya que hoy en día tienen una serie de partes interesadas externas que buscan una mejor comprensión de ellas y su historia de valor a través de una mejor comunicación. De este modo, entendemos que las Pymes y otras organizaciones públicas o público-privadas de ese tamaño (instituciones, fundaciones, centros de innovación, etc.) pueden y deben liderar el pensamiento integrado y el desarrollo de "nuevos reportings", es decir hacerlo suyo, en lugar de tener que adoptarlo como resultado de la presión de su cadena de relaciones, clientes, proveedores u otros de mayor tamaño que así se lo exijan, proveedores de financiación, organismos públicos ante convocatorias, etc.

## 7. ELIMINACIÓN DE LOS OBSTÁCULOS A LA PRESENTACIÓN DE INFORMES INTEGRADOS

Los informes integrados no se tratan de más *informes o requerimientos y páginas sin fin*. Si bien es importante que un informe integrado incluya un contexto suficiente para que un lector/usuario entienda la estrategia, la gobernanza, los rendimientos y perspectivas, sus alineamientos con los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) y otros temas de interés, no debe estar cargada de información menos relevante. Cuando proceda, un informe integrado puede vincular a información que esté recogida en otro lugar.

La presentación de *informes integrados no es "simplemente añadir otro informe"*. La flexibilidad de la presentación de informes integrados significa que puede utilizarse como incentivo para racionalizar y armonizar otros informes y comunicaciones. Dependiendo de la jurisdicción, con el tiempo, un informe integrado podría incluso reemplazar algunos requisitos obligatorios, pero redundantes, de presentación de informes; el tiempo y la práctica lo dirá. No obstante, en nuestra opinión, un enfoque evolutivo, paso a paso, podría ser el mejor enfoque para la implementación de este tipo de informes, siguiendo lo establecido por Stratton Craig en "What is integrated reporting and how can it help small businesses?" (2016).

## 8. APLICACIONES/EJEMPLOS ESPECÍFICOS DE LA UTILIDAD DE PREPARAR/PRESENTAR INFORMES INTEGRADOS POR LAS PYMES

Podríamos aportar más, pero como ejemplos ilustrativos de esta primera nota técnica, en el cuadro siguiente recogeremos tres ejemplos/aplicaciones específicas de la utilidad de la preparación/pre-

sentación de informes integrados en las Pymes (válido para otras instituciones del mismo tamaño).

#### Aplicación/Ejemplo 1: Pyme busca comprador

Un posible comprador pagará por la rentabilidad futura y la generación de efectivo. Como tal, estarán interesados en conocer el flujo de creación de valor: sobre la base de capital disponible para el comercio, la actividad principal y el crecimiento (capital financiero); los activos tangibles disponibles para la producción (capital manufacturado); los procesos y la propiedad intelectual que se pueden utilizar (capital intelectual); la experiencia y el conocimiento de los empleados y la gestión que se puede aprovechar (capital humano); las conexiones clave que tiene con sus clientes y proveedores (capital social y de relación); y la proximidad y acceso a recursos como el agua, la energía y las infraestructuras, entre otros. Un comprador necesita entender el negocio más allá de lo que se puede obtener de las finanzas históricas. Y necesita hacerlo de forma comparada, es decir con normas homogéneas para su preparación por las diferentes empresas y entidades.

#### Aplicación/Ejemplo 2: Pyme busca financiación

Las Pymes pueden buscar fondos para adquirir otra empresa o parte de un negocio, adoptar nuevas tecnologías, gastar en investigación y desarrollo, sustituir equipos obsoletos, expandirse a nuevos mercados, etc. Puede buscar estos fondos a través de capital o deuda. Capital riesgo, crowdfunding, bancos, mercados alternativos bursátiles u otras fuentes. Cualquiera que sea la razón, el tipo y la fuente, la Pyme tendrá que convencer a los proveedores financieros de su capacidad para crear y mantener un valor suficiente para pagar dividendos o intereses y devolver capital. También estos querrán obtener evidencias de cómo el negocio identifica y administra los riesgos clave. Tanto los financieros, como los posibles compradores, necesitan entender el negocio más allá de lo que se puede entender desde las finanzas históricas. En este punto, sin duda para las empresas o actividades emergentes, con poco o ningún historial financiero, la presentación de informes integrados es potencialmente aún más necesario si cabe, ya que hace hincapié en capitales distintos de los financieros. Según el grupo de trabajo sobre las Pymes y el Emprendimiento del B20, se espera que la presentación de informes integrados facilite la capacidad de las Pymes para aumentar sus posibilidades de obtención de financiación (y, lógicamente, también para otro tipo de entidades).

#### Aplicación/Ejemplo 3: Pyme busca nuevos contratos, proyectos, concursos públicos

Cada vez más, las entidades gubernamentales, públicas y las organizaciones sin fines de lucro buscan socios comerciales que puedan suministrar los bienes y servicios necesarios y lo hagan de una manera confiable, asegurando la continuidad del suministro a largo plazo, y responsable, asegurando que el riesgo reputacional se mitigue. Los procesos de licitación a menudo buscan entender las características de las empresas y entidades que licitan, que pueden extenderse más allá de su capacidad de entregar de manera confiable y rentable, para incluir su postura ética, la responsabilidad social, corporativa, medioambiental, social, con sus recursos humanos y su entorno. Los "informes integrados" pueden proporcionar esto. Simplemente recordar aquí los actuales fondos provenientes de "Next Generation UE" y sus proyectos que apuestan por la sostenibilidad en su sentido más amplio y general, en el momento de su asignación.

## 9. ¿CÓMO INICIAR ESTE PROCESO? PASOS INICIALES

En este inicio, *adoptar el "pensamiento integrado"* es el tema general y, por tanto, la presentación de informes integrados es su consecuencia. La conectividad es fundamental para que se realicen los beneficios de la generación de informes integrados.

Proponemos a continuación, como un "Check-List" preliminar, una serie de pasos iniciales que una Pyme u organización de este tamaño, podrían adoptar para iniciarse en el proceso de del "pensamiento integrado" y su posterior preparación/presentación de "informes integrados".

**Paso 1: Declaración de intenciones.** Informar a todas las partes interesadas de sus intenciones. Explicar brevemente los objetivos, ambiciones y razones. Reafirmar su compromiso con la buena gobernanza, la transparencia, el pensamiento estratégico a largo plazo y la sostenibilidad. También se debe, en este paso 1, esbozar una hoja de ruta, incluidos plazos e hitos clave.

**Paso 2:** Llevar a cabo un ejercicio de *identificación de "partes interesadas" (Stakeholders)*. Identificar a las principales partes interesadas, como pueden ser los clientes principales, el personal, la comunidad local, sus financiadores, etc. Las Pymes deben comprender, entender y conocer quiénes son sus partes interesadas y sus expectativas sobre el negocio hoy y mañana.

**Paso 3:** Piense en la *creación de valor*. ¿De qué manera crea valor el negocio/s? ¿Fabrica bienes o presta servicios? ¿Invierte en la comunidad local? ¿Cómo es la gestión de sus recursos humanos?

**Paso 4: Considerar/analizar el modelo de negocio.** ¿Sus partes interesadas están destacando/conociendo los riesgos u oportunidades que se deben gestionar o aprovechar? ¿Su modelo de negocio y estrategia apoyan la creación de valor de forma adecuada y eficiente? ¿Su modelo de negocio refleja las expectativas de sus partes interesadas? ¿Necesita ajustar su modelo de negocio y estrategia?

**Paso 5:** Determine qué *recursos se necesitan*. Ahora es el momento de considerar los recursos necesarios para implementar cualquier cambio en su modelo de negocio y estrategia. Estos incluyen atraer y retener nuevo personal, mejorar el diseño de productos y la innovación, etc.

**Paso 6:** Mejorar la *comunicación tanto interna como externa*. ¿Las personas adecuadas se comunican internamente? ¿Se está haciendo lo suficiente para abrir los "compartimentos estancos" y fomentar la comunicación dentro y entre organizaciones, involucrando a todo el personal y partes interesadas externas en la estrategia empresarial?

Con el desarrollo de esos seis pasos, estaremos en condiciones de iniciar el camino posterior de integrar la información financiera (cuentas anuales) con la información no financiera, desembocando en el que denominamos "informe integrado" o "integrated reporting". Éste será motivo de la siguiente nota técnica.

## BIBLIOGRAFÍA/RECURSOS UTILIZADOS PARA ESTA NOTA TÉCNICA

- Base de datos de ejemplos de reporting de informes integrados
- Creación de valor para las PYME a través del pensamiento integrado: los beneficios de la presentación de informes integrados
- Guía de Elaboración del Estado de Información no Financiera (Cuentas anuales individuales y cuentas anuales consolidadas) (2019). Salvador Marín Hernández, Esther Ortiz Martínez, José Manuel Santos Jaén, 2019. Editorial EC Economistas Contables. Consejo General de Economistas de España. ISBN. 978-84-86658-73-1. 52 páginas.
- Informes integrados: Enfoque en el pensamiento integrado
- Informes integrados para las PYME. Ayudar a las empresas a crecer: casos prácticos
- Marco internacional generalmente reconocido (ver International Integrated Reporting Framework, enero 2021)
- MARIN HERNÁNDEZ, S. (2019): "A EUROPE FOR SMES: THINK SMALL FIRST AND SINGLE MARKET". *European Federation of Accountants and Auditors*. [www.efaa.com](http://www.efaa.com)
- MARIN HERNÁNDEZ, S. (2019): "Estado de Información No Financiera (EINF) una perspectiva de su elaboración y valor añadido". *Revista News REA* Consejo General de Economistas. Junio, nº 35, Páginas 4 – 6. Depósito legal M-32789-2013
- ORTIZ MARTINEZ, E.; MARIN-HERNANDEZ, S. Y SANCHEZ AZNAR, L.A (2020): "¿Es la información integrada el futuro de la relevación de información empresarial?. Un análisis a partir de los informes integrados según el marco del IIRC. *Revista de Contabilidad y Tributación CEF*, nº 442, pp.137-162 ISSN: 1138-9540.
- ORTIZ, E., MARÍN, S. Y SÁNCHEZ, L.A. (2020): "Información integrada según IIRC de 2011 a 2015". *RAE- Revista de Administracao de Empresas (Journal of Business and Management)*, Vol. 60, nº3. ISSN 0034-7590.
- Preparación de un informe integrado: Una guía de inicio
- Presentación de informes integrados: un breve vídeo
- Stratton Craig en "What is integrated reporting and how can it help small businesses? (2016).
- [www.efaa.org](http://www.efaa.org)