

¿Quién tiene derecho a saber? Usuarios de la información en el Reporte Integrado y la Contabilidad Multidimensional

Resumen

Definir a los usuarios de la información contable no es una decisión neutral. La elección de los destinatarios determina qué hechos se consideran relevantes, qué impactos se miden y ante quién responde la organización. El Marco Internacional de Reporte Integrado reconoce la importancia de diversos grupos de interés, pero establece como propósito principal explicar a los proveedores de capital financiero cómo se crea, preserva o erosiona valor a lo largo del tiempo. La Contabilidad Multidimensional adopta una perspectiva más amplia: considera usuarios reales o potenciales a quienes necesitan evaluar la gestión ejercida sobre las diversas dimensiones de la riqueza y reconoce a la sociedad como usuaria legítima de los informes contables. Este artículo compara ambos enfoques y examina sus implicancias sobre la materialidad, la rendición de cuentas y el ejercicio profesional. Se sostiene que el reporte integrado ofrece una arquitectura valiosa para conectar información, mientras que la Contabilidad Multidimensional amplía la legitimidad de quienes tienen derecho a recibirla.

Palabras clave: Usuarios de la información, reporte integrado, informe integrado, contabilidad multidimensional, grupos de interés, riqueza, rendición de cuentas.

Introducción

¿Para quién se prepara realmente la información contable? La pregunta parece sencilla, pero su respuesta define qué hechos se reconocen, qué impactos se consideran relevantes y quiénes tienen derecho a exigir explicaciones. Cuando los informes privilegian a un grupo determinado, también establecen una jerarquía entre las necesidades de sus destinatarios. En consecuencia, identificar a los usuarios no constituye una decisión meramente técnica: expresa una determinada forma de comprender la organización, la riqueza que controla y su responsabilidad frente a la sociedad.

El Marco Internacional de Reporte Integrado representó un avance al superar la lectura aislada de los estados financieros y relacionar la estrategia, el gobierno, el desempeño, las perspectivas y los seis capitales que intervienen en la creación de valor. Su propósito principal consiste en mejorar la información disponible para los proveedores de capital financiero, aunque reconoce que trabajadores, clientes, proveedores, comunidades, autoridades y otros grupos pueden influir en la capacidad de una entidad para crear, preservar o erosionar valor a corto, mediano y largo plazo (IFRS Foundation, 2021). Esta orientación aporta conectividad al reporte corporativo, pero también abre una

discusión necesaria: ¿qué ocurre con quienes reciben impactos significativos sin ser inversionistas ni acreedores?

La Contabilidad Multidimensional - CMD amplía este debate al entender la contabilidad como una ciencia social aplicada, política y de carácter moral, cuyo objeto comprende la valoración cualitativa y cuantitativa de la existencia y circulación de la riqueza controlada por las organizaciones. Desde este enfoque, la riqueza no se limita a lo económico o financiero, sino que incluye dimensiones ecológicas, sociales, culturales, ancestrales y políticas. Por ello, la sociedad en general es reconocida como usuaria legítima de los estados e informes contables, debido a que las entidades administran y transforman riqueza de naturaleza pública y privada (García et al, 20216; Montilla Galvis et al., 2023).

La diferencia entre ambos enfoques no consiste simplemente en que uno reconozca más usuarios que el otro. Lo que cambia es el fundamento que legitima su derecho a informarse. En el reporte integrado, los demás grupos adquieren relevancia por la manera en que sus relaciones e intereses pueden incidir en la creación de valor organizacional. En la CMD, una persona, comunidad o institución puede ser usuaria por derecho propio, porque depende de una dimensión de la riqueza que la organización controla, transforma o deteriora. Esta distinción modifica la materialidad, el alcance de la rendición de cuentas y la responsabilidad profesional del contador.

Analizar comparativamente a los usuarios resulta especialmente importante para América Latina, donde las actividades empresariales pueden producir consecuencias económicas, ambientales, sociales y culturales sobre territorios caracterizados por una gran diversidad y por profundas desigualdades. Un informe que explique con precisión el rendimiento financiero, pero no permita comprender la afectación de una fuente de agua, una comunidad o un patrimonio cultural, puede ser útil para el mercado y, al mismo tiempo, insuficiente para la sociedad.

En este contexto, el presente artículo compara la concepción de los usuarios en la Contabilidad Multidimensional y en el Marco Internacional de Reporte Integrado. Se examinan sus fundamentos, destinatarios prioritarios, necesidades informativas y criterios de materialidad. La tesis que orienta el análisis sostiene que el reporte integrado ofrece una estructura valiosa para conectar los capitales con la creación de valor, mientras que la CMD amplía la legitimidad de quienes pueden exigir información sobre la gestión de la riqueza. La discusión conduce, finalmente, a una pregunta ética que la profesión no

debería eludir: ¿debe informarse únicamente a quienes aportan recursos financieros o también a quienes reciben las consecuencias de las decisiones organizacionales?

1. Usuarios de la información en la Contabilidad Multidimensional

La CMD define a los usuarios como las personas naturales y jurídicas que requieren, real o potencialmente, información sobre la gestión que una organización, o un conjunto de organizaciones, ejerce sobre la riqueza controlada. Su legitimidad no depende exclusivamente de haber invertido, prestado recursos o celebrado un contrato con la entidad. También puede surgir del interés sobre una dimensión de la riqueza o de los efectos que las decisiones organizacionales producen sobre ella. (Montilla Galvis et al., 2023).

Esta concepción reconoce expresamente a la sociedad como usuaria legítima, debido a que las entidades controlan riqueza privada y pública. Por ello, el universo informativo incluye, sin carácter restrictivo, a accionistas, acreedores, administradores, autoridades, reguladores, auditores, clientes, trabajadores, asociaciones profesionales, consumidores, entidades financieras, comunidades académicas, grupos de investigación, instituciones educativas y poblaciones vecinas. La amplitud no responde a una enumeración decorativa: refleja que una misma actuación puede producir resultados distintos para diversos actores. Del mismo modo, una organización que informa como sistema abierto, cuyos usuarios son la sociedad en general (AIC, 2026).

Los destinatarios pueden clasificarse de acuerdo con la dimensión de riqueza que les interesa, su relación interna o externa con la entidad, el carácter público, privado o mixto del capital, la nacionalidad de los aportantes, el propósito lucrativo o no lucrativo de la organización y el sector socioeconómico al que pertenecen. Así, la identificación de usuarios cambia según la realidad observada y no se limita a una categoría fija de participantes del mercado.

La CMD también amplía sus necesidades informativas. Los usuarios requieren describir y explicar la existencia y circulación de la riqueza, proyectar su comportamiento y reconocer alternativas preferibles y éticamente viables. De este modo, la información cumple propósitos retrospectivos, presentes, predictivos y prospectivos, vinculados con la rendición de cuentas y con la sustentabilidad integral (Montilla Galvis et al., 2023).

Por tanto, una comunidad no necesita esperar a convertirse en acreedora, demandante o parte de un conflicto para adquirir derecho a conocer lo que ocurre con la riqueza de la cual depende.

2. Usuarios de la información en el reporte integrado

El reporte integrado es un proceso sustentado en el pensamiento integrado que produce una comunicación periódica acerca de la creación, preservación o erosión de valor. Su propósito principal es explicar a los proveedores de capital financiero cómo la estrategia, el gobierno, el desempeño y las perspectivas de una organización influyen en ese proceso a corto, mediano y largo plazo (IFRS Foundation, 2021).

Los proveedores de capital financiero comprenden principalmente a inversionistas, prestamistas y otros acreedores actuales o potenciales. El marco también reconoce la relevancia de trabajadores, clientes, proveedores, comunidades, autoridades y otros grupos, porque sus relaciones con la entidad pueden afectar los capitales, el modelo de negocio y la capacidad de generar valor. Sin embargo, estos actores no constituyen la audiencia prioritaria del informe integrado. Asimismo, un reporte integrado tiene como beneficiarios a todos los grupos de interés interesados en la habilidad de la organización para generar valor a lo largo del tiempo, incluyendo empleados, clientes, proveedores, socios, comunidades locales, legisladores, reguladores y encargados de la elaboración de políticas (AIC, 2026)

La participación de los grupos de interés busca comprender sus necesidades, dependencias y efectos para identificar asuntos que puedan influir en la creación de valor. El propio marco aclara que este proceso no tiene como finalidad adaptar el informe a todas las necesidades informativas existentes, sino determinar qué temas resultan relevantes desde la perspectiva principal de los proveedores de capital financiero (IFRS Foundation, 2021).

Esta orientación no implica que el reporte integrado ignore los impactos sociales o ambientales. Reconoce que el valor creado, preservado o erosionado para otros actores puede terminar afectando a la organización. No obstante, el vínculo informativo suele articularse alrededor de su incidencia potencial sobre la capacidad empresarial para generar valor.

Tabla 1

Comparación entre Contabilidad Multidimensional y Reporte Integrado

Criterio	Contabilidad Multidimensional	Reporte integrado
Concepción del usuario	Persona natural o jurídica que requiere información sobre la gestión de la riqueza multidimensional	Usuario interesado en comprender cómo la organización crea valor y utiliza o afecta los capitales

Criterio	Contabilidad Multidimensional	Reporte integrado
Usuario prioritario	No establece un único grupo dominante	Mantiene una orientación principal hacia los proveedores de capital financiero
Legitimidad para recibir información	Surge del interés sobre alguna dimensión de la riqueza o de los efectos recibidos	Surge de la necesidad de comprender la creación de valor y sus factores determinantes
Alcance	Sociedad en general, usuarios internos y externos, actuales y potenciales	Proveedores de capital y otros grupos relevantes para la creación de valor
Interés principal	Gestión, existencia, circulación, distribución y sustentabilidad de la riqueza	Creación, preservación o erosión de valor a través de seis capitales
Dimensiones consideradas	Económica, ecológica, social, cultural, ancestral, política y otras	Financiera, manufacturada, intelectual, humana, social y relacional, y natural
Tipo de necesidades	Descriptivas, explicativas, predictivas y prescriptivas	Evaluación de estrategia, gobierno, desempeño, riesgos y perspectivas
Temporalidad	Retrospectiva, presente, predictiva y prospectiva	Corto, mediano y largo plazo
Unidad de medida	Monetaria, física, cualitativa, cultural, social y ecosistémica	Monetaria y no monetaria, vinculada con los capitales y la creación de valor
Rendición de cuentas	Sobre la gestión de la riqueza en todas sus dimensiones	Sobre el uso y afectación de los capitales y su relación con el valor
Perspectiva ética	Explícitamente moral, política, biocéntrica y orientada a la sustentabilidad	Administración responsable de los capitales y pensamiento integrado

Fuente: Elaboración propia con base en Montilla Galvis et al. (2023) e IFRS Foundation (2021).

Ambos enfoques coinciden en superar la visión de la contabilidad reducida exclusivamente a cifras financieras. Reconocen que las organizaciones dependen de recursos, relaciones y factores no monetarios, y que una comunicación fragmentada dificulta comprender su desempeño.

La diferencia central aparece en la jerarquía de los destinatarios. El reporte integrado considera a los grupos de interés, pero organiza la materialidad desde la creación de valor y la perspectiva de los proveedores de capital. La CMD no establece que la utilidad para el inversionista deba ser la puerta de entrada para informar un impacto; reconoce al afectado como usuario por derecho propio.

- ***Similitudes***

Ambos enfoques superan la idea de que los únicos destinatarios relevantes son quienes leen los estados financieros tradicionales. Los dos reconocen que las organizaciones dependen de recursos, relaciones y actores diversos; además, admiten información monetaria y no monetaria y procuran explicar conexiones entre distintas formas de riqueza o capital.

Asimismo, tanto la CMD como el reporte integrado cuestionan la fragmentación informativa. La primera propone estados e informes dimensionales y multidimensionales, mientras que el segundo promueve una comunicación cohesionada sobre estrategia, gobierno, desempeño, perspectivas y capitales.

- ***Diferencias sustanciales***

La principal diferencia se encuentra en **para quién se informa y con qué finalidad**. El reporte integrado busca explicar la creación de valor organizacional y mejorar la información útil para la asignación de capital. La CMD pretende evaluar la gestión sobre la riqueza multidimensional y reconoce a la sociedad como usuaria legítima, aunque no exista una relación financiera directa con la entidad.

También difieren en la forma de entender a los actores afectados. En el reporte integrado, los grupos de interés son relevantes por su relación con los capitales y con la capacidad de la empresa para crear valor. En la CMD, pueden ser usuarios por derecho propio, porque la organización controla o transforma riqueza que también tiene significado social, ecológico, cultural o territorial para ellos.

Otra diferencia es el carácter prescriptivo de la CMD. Sus usuarios no solo requieren conocer qué ocurrió o qué podría ocurrir, sino también identificar valoraciones y cursos de acción preferibles desde una concepción ética de la sustentabilidad. El reporte integrado, en cambio, se concentra principalmente en comunicar de forma conectada cómo la organización genera valor a través del tiempo.

La comparación permite formular una idea central: El reporte integrado amplía la información corporativa al reconocer múltiples capitales, pero la Contabilidad Multidimensional amplía además la legitimidad de quienes tienen derecho a recibirla.

Desde esta lectura, la CMD no niega la importancia de inversionistas y acreedores. Su contribución consiste en evitar que sus necesidades definan por sí solas qué impactos deben considerarse materiales. Una comunidad puede requerir información sobre el deterioro de una fuente de agua, aunque ese daño todavía no afecte de forma significativa la rentabilidad de la empresa.

El desafío para el contador público será construir reportes que atiendan necesidades diversas sin perder claridad. Esto exige identificar qué usuarios están vinculados con cada dimensión de la riqueza, qué información necesitan y cómo las decisiones organizacionales modifican sus condiciones. Un reporte será verdaderamente integrado cuando no solo explique cómo los capitales sostienen a la empresa, sino también cómo la actuación de la empresa transforma la riqueza de quienes dependen de ellos.

Figura 1

Reporte integrado vs. Contabilidad Multidimensional: El futuro de la información corporativa



Fuente: Elaboración propia con base en Montilla Galvis et al. (2023) e IFRS Foundation (2021) con NotebookLM.

4. Materialidad: lo importante depende de quién mira

La selección de usuarios modifica la definición de lo material. Si el destinatario prioritario es el proveedor de capital, un asunto adquiere relevancia cuando puede influir en sus decisiones o en la capacidad organizacional de crear valor. Si la sociedad es reconocida como usuaria legítima, también deben considerarse efectos significativos sobre la riqueza natural, social o cultural, aunque todavía no alteren la rentabilidad.

Puede pensarse en una empresa que utiliza una fuente de agua comunitaria. Desde la lógica del reporte integrado, el deterioro del recurso sería material cuando amenace operaciones, reputación, costos o disponibilidad futura. Para la CMD, el asunto ya es relevante porque modifica una riqueza ecológica y social cuya existencia afecta directamente a otros usuarios.

La diferencia no es menor. Si solo se informa aquello que puede regresar como riesgo financiero, algunos daños quedan fuera mientras no representen una amenaza para la entidad. La CMD cuestiona esa espera y propone reconocerlos desde el momento en que alteran una dimensión de la riqueza.

5. Del grupo de interés al sujeto con derecho a información

La expresión *grupo de interés* puede transmitir la idea de que una persona o comunidad es escuchada porque mantiene una relación útil para la organización. La noción de *usuario legítimo*, en cambio, reconoce que ciertos actores necesitan información porque las decisiones empresariales inciden sobre recursos que también sostienen sus vidas, actividades o derechos.

Esta distinción no busca debilitar el reporte integrado. Su arquitectura ofrece una base valiosa para explicar relaciones entre estrategia, modelo de negocio, desempeño y capitales. La CMD puede enriquecerla al ampliar la pregunta: además de conocer cómo cada capital contribuye al valor empresarial, se requiere mostrar cómo la entidad transforma la riqueza disponible para otros.

La experiencia latinoamericana refuerza esta necesidad. Según Castillo-Castillo y Ramírez-Huerta (2026) muestra que los reportes integrados pueden favorecer la transparencia y la confianza, pero sus resultados dependen del contexto institucional, de la calidad de la divulgación y de la atención efectiva a los grupos de interés. La publicación de un documento integrado no garantiza, por sí sola, una rendición de cuentas sustantiva.

6. Sugerencia de una matriz usuario–riqueza–necesidad

Para trasladar esta discusión a la práctica, se propone que el profesional contable identifique tres elementos antes de definir el contenido del informe:

Tabla 2

Matriz usuario-riqueza-necesidad

Elemento	Pregunta
Usuario	¿Quién necesita la información y por qué posee un interés legítimo?
Riqueza	¿Qué dimensión económica, ecológica, social, cultural o humana se encuentra involucrada?
Necesidad	¿El usuario requiere descripción, explicación, predicción o una orientación prospectiva?

Elemento	Pregunta
Impacto	¿Qué cambio produjo la organización y quién recibió sus beneficios o costos?
Respuesta	¿Qué decisión, control o rendición de cuentas puede derivarse de la información?

Fuente: Elaboración propia.

Esta matriz evita elaborar listas generales de destinatarios sin relacionarlas con sus necesidades. También permite reconocer que un mismo dato puede tener significados diferentes: el consumo de agua representa un costo para la entidad, un riesgo para el inversionista, un recurso vital para la comunidad y una alteración ecosistémica para el territorio.

Conclusiones y reflexiones

El Reporte Integrado y la Contabilidad Multidimensional comparten el propósito de superar la fragmentación y reconocer realidades no estrictamente financieras. Sin embargo, difieren en la amplitud y prioridad que atribuyen a los usuarios.

El Marco de Reporte Integrado mantiene como audiencia principal a los proveedores de capital financiero. Los demás grupos son relevantes por sus relaciones con la organización y por su posible incidencia en la creación, preservación o erosión de valor.

La CMD parte de una premisa más extensa: toda organización controla riqueza pública y privada y, por ello, la sociedad posee legitimidad para conocer cómo se gestiona. No se informa únicamente a quien financia la actividad, sino también a quien depende de la riqueza transformada o recibe sus consecuencias.

Esta diferencia cambia la materialidad. Un impacto puede ser poco significativo para la rentabilidad presente y, aun así, resultar decisivo para una comunidad, un ecosistema o una expresión cultural. Esperar a que el daño se transforme en riesgo financiero reduce la rendición de cuentas a una respuesta tardía.

El contador público enfrenta el desafío de evitar dos extremos: elaborar informes dirigidos exclusivamente al mercado o producir documentos tan amplios que pierdan utilidad. La solución requiere relacionar a cada usuario con una dimensión de riqueza, una necesidad concreta y un impacto verificable.

Finalmente, la pregunta “¿para quién se informa?” también es una pregunta ética. Determina quién puede exigir explicaciones, qué realidades merecen medirse y cuáles

permanecen invisibles. Un reporte será verdaderamente integrado cuando explique no solo cómo la riqueza contribuye al éxito de la organización, sino también cómo la organización contribuye a conservarla, distribuirla o deteriorarla.

Referencias

- Asociación Interamericana de Contabilidad - AIC. (2026). Diplomado Formador de Formadores en Contabilidad Multidimensional [Video]. YouTube. <https://www.youtube.com/watch?v=2gFbvZS1ngc>
- Castillo-Castillo, G. M., & Ramírez-Huerta, J. R. F. (2026). Reportes integrados en Latinoamérica: una fuente de beneficios para la transparencia y la confianza con los grupos de interés. *Estudios Gerenciales*, 42(178), a7792. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2026.178.7792>
- García-Montaña, C. A., Rodríguez-García, D. M., Ruiz-Torres, J.C. (2016). La heterogeneización de magnitudes en la teoría tridimensional de la contabilidad. *Revista Libre Empresa*. 13(1), 161-176 <http://dx.doi.org/10.18041/libemp.2016.v13n1.25107>
- IFRS Foundation. (2021). Integrated Reporting Framework. Consultado el 24 de julio de 2024. <https://www.ifrs.org/issued-standards/integrated-reporting/framework/>
- Montilla, O. de J., Gallego, A. F., Flórez, Á. M., Rendón, B., García, C. A., Montes, C. A., Franco, D. P., Mejía, E., Mora, G., Álvarez, H., Suárez, J. A., Hernández, L. J., Sánchez, L. M., Bedoya, L. A., Galindo, S. G., Balanta, V. J., & Sánchez, X. (2023). *Contabilidad multidimensional CMD: Eco-contabilidad, fundamentos teóricos*. Red de Investigación en Ciencias Económicas, Administrativas y Contables – REDICEAC.

Por: Mg. CPC. Giannina Marleni Castillo Castillo (Perú)

Mg. CPC. Juan Randall Fabián Ramírez Huerta (Perú)

Miembros de la Comisión Técnica de Investigación Contable de la Asociación Interamericana de Contabilidad – AIC



Mg. CPC. Giannina Marleni Castillo Castillo (Perú)



Mg. CPC. Juan Randall Fabian Ramirez Huerta (Perú)