

# Factores determinantes en la determinación de la materialidad de la información no financiera\*

Yully Marcela Sepúlveda Alzate  
María Antonia García Benau  
Mauricio Gómez Villegas

ymsepulvedaa@unal.edu.co  
María-García-Benau@uv.es  
mgomezv@unal.edu.co

## Objetivos

Analizar los determinantes internos y externos a las organizaciones de la materialidad de la información no financiera en Latinoamérica y en contextos regulados.

Caracterizar contextos regulados y no regulados en términos de información no financiera.

Desarrollar un score de materialidad de la información no financiera a partir del estudio Hsu, Lee & Chao (2013).

Identificar la asociación de los factores culturales con la materialidad de la información no financiera.

Identificar la asociación de las características de los CEO's con la materialidad de la información no financiera.

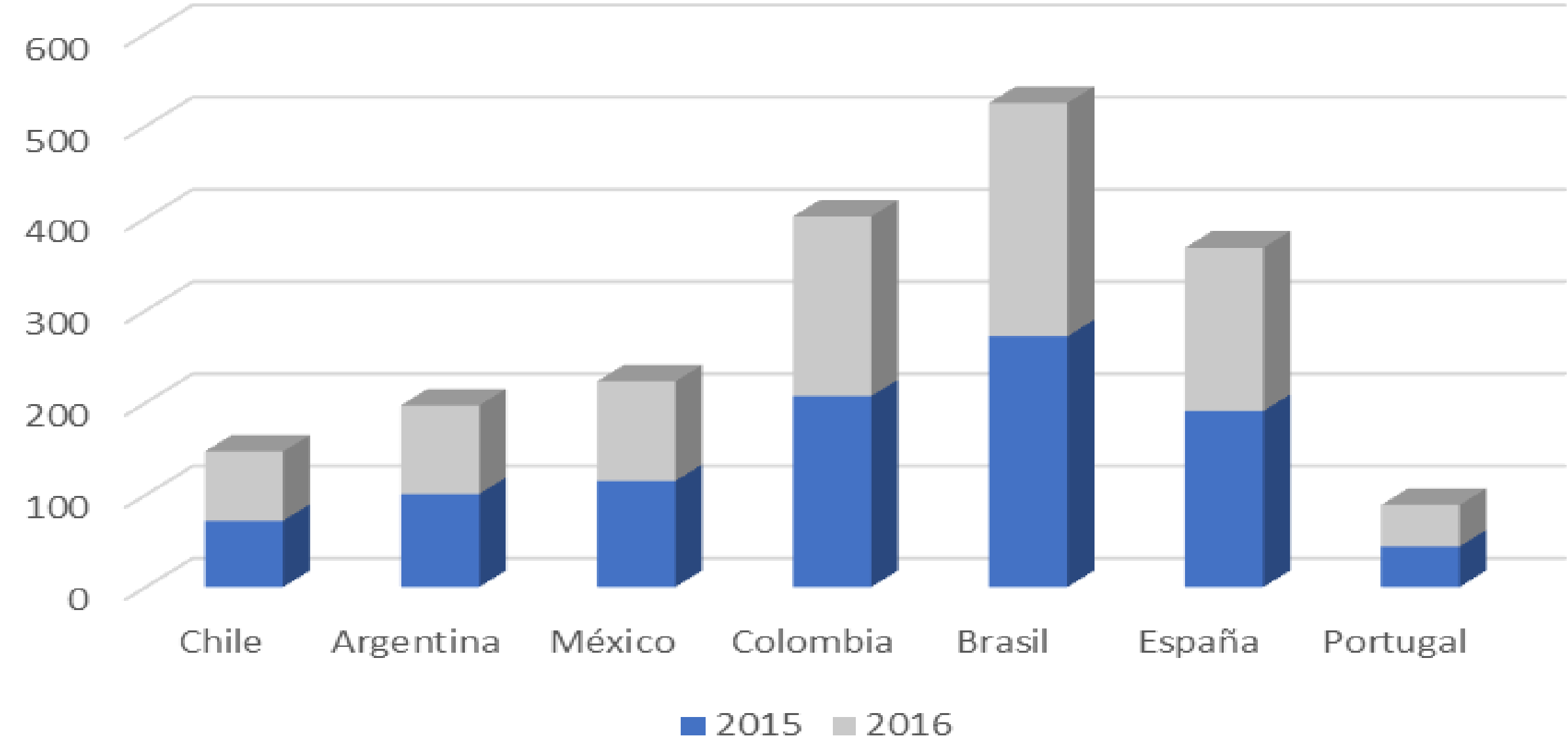
## Metodología

Fase 1. Exploratoria. Información no financiera en contextos regulados y no regulados

Revisión y análisis de contenido de las memorias de sostenibilidad de empresas que desarrollan actividades en contextos regulados (España, Portugal), y en contextos no regulados (México, Colombia, Brasil, Argentina y Chile).

Número de memorias de sostenibilidad por país

País	2015	2016
Chile	72	75
Argentina	101	96
México	115	108
Colombia	207	195
Brasil	272	253
España	191	177
Portugal	44	45



Fase II y III. Explicativa. Factores internos y externos a la organización, determinantes de la materialidad de la información no financiera

Asociación entre la materialidad (Materialityscore) de la información no financiera con aspectos culturales:

$$\text{Materialityscore}_{it} = \beta_0 + \beta_1 \text{POWERDISTANCE}_{it} + \beta_2 \text{IND/COLLECT}_{it} + \beta_3 \text{LONG-SHORTORIENT}_{it} + \beta_4 \text{CPI}_{it} + \beta_5 \text{PIB}_{it} + \epsilon$$

Asociación entre la materialidad (Materialityscore) de la información no financiera con características del CEO:

$$\text{Materialityscore}_{it} = \beta_0 + \beta_1 \text{TENURE}_{it} + \beta_2 \text{GENDER}_{it} + \beta_3 \text{LEVELSTUDY}_{it} + \beta_4 \text{TYPE OF TRAINING}_{it} + \epsilon$$

Para el desarrollo del **materialityscore**, se toma como referente el trabajo de Hsu et al (2013), quienes desarrollan un modelo de materialidad para la información no financiera, bajo una metodología failure modes and effects analysis (FMEA)

## Marco teórico

### Definiendo la materialidad...

#### Materialidad en información financiera

"La magnitud de la omisión o representación errónea de un elemento afecta el juicio de una persona que confía en el informe..." (FASB, conceptos de contabilidad financiera).

"la divulgación de información irrelevante puede afectar la comprensibilidad de la información que se divulga" (IASB).

#### Materialidad en información no financiera

si un informe refleja los impactos económicos, ambientales y sociales significativos de la organización y si estos elementos influyen en las decisiones de las partes interesadas. (GRI, 2016).

una cuestión es material si afecta la capacidad de la organización para crear valor a corto, mediano o largo plazo" (IIRC, 2013)

Principales estudios

Unerman & Zappettini (2014)  
Boiral (2013)  
Fasan & Mio (2017)

\* Los autores agradecen el apoyo financiero de la Generalitat Valenciana AICO / 2017/092.

