

**EL INDICADOR FINANCIERO SROI COMO UNA HERRAMIENTA DE
CUANTIFICACION DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN
LA EMPRESA PRIVADA**

NOMBRE ESTUDIANTE: ALEJANDRO EMILIO SANCHEZ DIAZ

CÓDIGO ESTUDIANTIL: D6303138



**UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA
FACULTAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA-FAEDIS
PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICA
BOGOTÁ D.C.**

2017

**EL INDICADOR FINANCIERO SROI COMO UNA HERRAMIENTA DE
CUANTIFICACION DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN
LA EMPRESA PRIVADA**

NOMBRE ESTUDIANTE: ALEJANDRO EMILIO SANCHEZ DIAZ

CÓDIGO ESTUDIANTIL: D6303138



**LEIDY VIVIANA SERRANO SERRATO
ASESOR**

**UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA
FACULTAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA-FAEDIS
PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICA
BOGOTÁ D.C.**

2017

AGRADECIMIENTOS

Es complejo definir cuantas personas han sido partícipes de los logros alcanzados que han ayudado a la formación personal en cada momento evolutivo de mi aprendizaje. Se podría tal vez pensar en cantidad de nombres relacionados y todos tendrán igual mérito por su colaboración y enseñanza, por tanto describiré frente a mi sensibilidad los más cercanos sin pretender restar la importancia a los que no pudieron estar tan cerca de este proceso.

Fueron fundamentales en este proceso todo el grupo de maestros de la universidad Militar Nueva Granada, a ellos mi total agradecimiento por sus enseñanzas y por la paciencia que mostraron ante mis inquietudes, desaciertos o posiblemente desatenciones. En este último nivel obviamente debo agradecer a quien me dirigió en forma acertada para culminar este trabajo, la Doctora Leidy Viviana Serrano Serrato.

Agradezco a Mi familia, quien comprendió la falta de dedicación al utilizar el tiempo que debemos compartir, desarrollando tantas actividades. Para mi señora, mi hija y mi hijo mí amor y fervor eterno. Y aunque ya no están presentes mis Padres, mi total devoción, pues ellos me dieron todas las bases para todos mis logros y sobretodo los valores esenciales para conducirme por el camino correcto, allí desde donde Dios también me condujo para ser partícipe de todos mis éxitos, junto con la Virgen Santísima que intercede por mí en todos los momentos y a quien les debo también haber realizado muchos milagros en mi vida. Gracias ;

1 Tabla de Contenido

1	Resumen.....	6
2	Palabras claves.....	6
3	Abstract.....	7
4	Key Words.....	7
5	Introducción.....	8
6	Objetivos.....	9
6.1	Objetivo General.....	9
6.2	Objetivos Específicos.....	9
7	Marco teórico.....	10
8	La importancia de cuantificar y valorar las inversiones en la RSE.....	12
9	Cuantificación y valoración de las inversiones de las empresas con RSE.....	18
10	Aplicación del SROI en las empresas con RSE para la toma de decisiones.....	22
11	Conclusiones.....	29
12	Referencias Bibliográficas.....	31

Lista de Tablas

Tabla 1 Comparativo de empresas que reportan al GRI	14
Tabla 2 Comparativo de empresas que reportan al GRI Vs. Cantidad de empresas en Colombia	15
Tabla 3 Metodos de medición cuantitativa	20

EL INDICADOR FINANCIERO SROI COMO UNA HERRAMIENTA DE CUANTIFICACION DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN LA EMPRESA PRIVADA

2 Resumen.

El desarrollo del presente trabajo se fundamenta en el planteamiento que las empresas no han incluido aún, en su desarrollo empresarial, la cuantificación de los impactos sociales que son generados de la responsabilidad social, la gran mayoría porque consideran que la responsabilidad social no conjuga con el interés de rentabilidad financiera que persigue todo desempeño empresarial y otra gran parte debido a que no han incluido en su estrategia empresarial métodos de cuantificación que pueda mostrarles que no todos los impactos sociales conllevan una pérdida, sino en muchos casos pueden generarles grandes beneficios financieros y competitivos que los puede hacer destacar en el mundo empresarial como organizaciones que si respetan e incluyen en sus procesos el ámbito social.

El objetivo perseguido en este trabajo es mostrar como el análisis financiero, basado en la metodología del indicador SROI, puede servir como una herramienta para poder cuantificar los impactos generados en la responsabilidad social, por tanto se muestra la metodología SROI y se realiza un acercamiento que permita evaluar su proceso.

La metodología utilizada se ha basado en una investigación cualitativa con análisis documental, sobre la herramienta del análisis SROI, sus características, principios y metodología de uso, la cual siendo parte de la estrategia del gobierno corporativo de la organización, podrá servir como base para poder cuantificar los impactos positivos y negativos en los procesos que tengan en cuenta la responsabilidad social empresarial en las organizaciones privadas.

Para su desarrollo se han recorrido los fundamentos de la responsabilidad social empresarial, la importancia de valorar y cuantificar los impactos negativos y positivos de la responsabilidad social, teniendo en cuenta que ya existen muchas corrientes y acercamientos a métodos de reportes como el establecido por el Pacto Mundial, el GRI, que aunque es una metodología cualitativa, involucra ya la importancia de estar reportando las actividades de la Responsabilidad Social empresarial. Se ha revisado los fundamentos del análisis financiero, y los beneficios dentro de un marco de planeación estratégica dentro de un gobierno corporativo y por último se ha revisado como la metodología del SROI, puede ser parte de esta estrategia, que permite la cuantificación de los beneficios e impactos negativos de la responsabilidad social empresarial.

3 Palabras claves.

Responsabilidad Social Empresarial RSE, Pacto Mundial, SROI, indicadores, cuantificación, análisis financiero, Rentabilidad social, grupos de interés.

4 Abstract.

The development of this work is based on the approach that companies have not yet included in their business development, the quantification of social impacts that are generated from social responsibility, the vast majority because they consider that social responsibility does not combine with the interest in financial profitability that pursues all business performance and another large part because they have not included in their business strategy quantification methods that can show that not all social impacts lead to a loss, but in many cases can generate great financial and competitive benefits that can make them stand out in the business world as organizations that do respect and include in their processes the social field.

The objective pursued in this work is to show how the financial analysis, based on the SROI indicator methodology, can serve as a tool to quantify the impacts generated in social responsibility, therefore the SROI methodology is shown and an approach is made that Allow to evaluate your process.

The methodology used has been based on a qualitative research with documentary analysis, on the SROI analysis tool, its characteristics, principles and usage methodology, which being part of the corporate governance strategy of the organization, may serve as a basis for quantify the positive and negative impacts on processes that take into account corporate social responsibility in private organizations.

For its development the fundamentals of corporate social responsibility have been studied, the importance of assessing and quantifying the negative and positive impacts of social responsibility, taking into account that there are already many trends and approaches to reporting methods such as that established by the Pact Mundial, the GRI, which although it is a qualitative methodology, already involves the importance of reporting the activities of Corporate Social Responsibility. The fundamentals of financial analysis have been reviewed, and the benefits within a framework of strategic planning within a corporate government and finally reviewed as the SROI methodology, can be part of this strategy, which allows the quantification of benefits and negative impacts of corporate social responsibility.

5 Key Words.

Corporate Social Responsibility CSR, Global Compact, SROI, indicators, quantification, financial analysis, social profitability, interest groups.

EL INDICADOR FINANCIERO SROI COMO UNA HERRAMIENTA DE CUANTIFICACION DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN LA EMPRESA PRIVADA

6 Introducción.

La mayoría de las organizaciones empresariales siguen desarrollando su actividad productiva excluyendo conceptos importantes relativos al bien común y solo han pensado en su eficiencia económica, sin tener en cuenta los conceptos sociales. Conceptos tan claros como la calidad, la afectación a los derechos humanos o al cambio ambiental afectados por efectos de las malas prácticas en sus procesos. Las organizaciones tienen la obligación de enfocar su cadena de valor, incluyendo y ajustando los impactos negativos y positivos de sus procesos como organización, de los productos y servicios. Así mismo deben tener en cuenta que sus acciones pueden afectar la calidad de vida de sus trabajadores o sus clientes e inclusive de muchos sectores ajenos a sus procesos y que estas acciones deben ser reflejadas y cuantificadas efectivamente. Una vez se logre cuantificar y medir los impactos buenos y malos, se podrá decir que una empresa es viable financiera y socialmente

La finalidad que se persigue en esta investigación consiste en mostrar y realizar una evaluación de un método financiero que puede ser adecuado para lograr la cuantificación y valoración de los impactos y beneficios que se generan al asumir la Responsabilidad social empresarial. Actualmente no se percibe que el interés de las Empresas se haya direccionado hacia una estrategia efectiva de medir sus resultados financieros, que incluya el factor del compromiso social, pues se considera que la RSE no permite un adecuado desarrollo económico ni financiero para las empresas. No obstante es adecuado cuantificar y valorar los costos y beneficios, antes de poder inferir que la aplicación de la RSE afectará los resultados financieros de la Empresas en forma negativa. Es importante que la empresa privada se convierta progresivamente incluyendo los compromisos sociales, utilizando técnicas adecuadas que permitan cuantificar y medir los impactos y beneficios al incluir la RSE, permitiendo que se pueda observar adecuadamente los resultados y evaluar si pueden considerarse rentables o si por el contrario afectaron realmente el desempeño productivo.

7 Objetivos.

7.1 Objetivo General.

El propósito perseguido en el presente trabajo es Analizar el indicador financiero SROI como Herramienta financiera para poder cuantificar, valorar y medir la Responsabilidad Social en las empresas.

7.2 Objetivos Específicos.

- Identificar el contexto de la Responsabilidad Social Empresarial y su relación con los aspectos financieros de las empresas.
- Definir el SROI como indicador financiero para medir el valor social, ambiental y socioeconómico de las empresas.
- Definir la aplicación del SROI en las empresas con Responsabilidad Social Empresarial, como herramienta financiera para toma de decisiones.

8 Marco teórico

Este trabajo de investigación propone analizar la aplicación de la “Herramienta Financiera SROP”, como medio para realizar la cuantificación y medición de la Responsabilidad Social de las Empresas (RSE).

El concepto de Responsabilidad Social Empresarial RSE, ha venido evolucionando a partir de finales del siglo XIX y principios del siglo XX. Las empresas, están operando en un mundo cada vez más globalizado, en donde no se pueden abstraer de la sociedad y de las comunidades que atienden. La definición dada por La Unión Europea en el Libro Verde define la RSE como la integración voluntaria, por parte de las empresas, de las preocupaciones sociales y medioambientales en sus operaciones comerciales y sus relaciones con sus interlocutores (Comisión de las Comunidades Europeas, 2001). El World Business Council on Sustainable Development (WBCSD) o Consejo Mundial para el Desarrollo Sostenible, Considera que la RSE es un elemento clave para un futuro sostenible. La Corporate Social Responsibility Europe (CSR Europe), define la RSE como “el operar una empresa de una forma que excede las expectativas generales que la sociedad tiene con relación a las empresas”. Los principales aspectos que incluye la RSE están enfocados en los conceptos de sostenibilidad, dimensión económica, dimensión social, dimensión ambiental y conducta empresarial.

El pacto mundial propuesto por Naciones Unidas en el año de 1999, es uno de los llamados principales a las entidades empresariales de todo el mundo para incorporar los elementos de la RSE en sus estrategias empresariales, contribuyendo de esta forma al desarrollo económico y sostenible de las naciones. Las empresas aparte de su responsabilidad económica, debe tener una responsabilidad con la sociedad donde impacta su actividad principal, teniendo en cuenta que su accionar influye positiva o negativamente en los grupos con los cuales tiene contacto, ya sea directa o indirectamente. La evolución del concepto de RSE es evidente, parte de una responsabilidad básica de ayuda a la sociedad, pasando por la identificación de las áreas de influencia de su actuar (lo social, lo ambiental y lo económico) y termina consolidando su presencia en la sociedad de manera más activa y no como una mera actividad filantrópica, que anteriormente se hacía, sino, como actividades enmarcadas dentro de una estrategia corporativa.

Sin embargo, muchas de las empresas ponen por encima los resultados financieros pues se hace difícil de lograr simultáneamente las metas social, ambiental y financiera. Milton Friedman (1970), Premio Nobel de Economía 1976, argumentaba que una empresa solo tiene una responsabilidad que es los resultados económicos. Según Drucker (1993), las empresas, ante la sociedad, tienen la responsabilidad de intentar encontrar soluciones válidas para los problemas sociales básicos que encajen en sus competencias. La RSE propone que una empresa que quiera ser competitiva en el futuro, no sólo puede pensar en conseguir beneficios, sino que además tendrá que hacer compatible su labor productiva con una política que actúe en beneficio del entorno en el que desarrolla su actividad.

De una u otra forma algo que no se mide no puede ser estigmatizado como no rentable. Es importante cuantificar y medir para determinar el impacto financiero. La métrica del valor social muestra de forma cuantificable el valor de sus impactos y así facilita las decisiones de inversión y el rendimiento de cuentas a sus grupos de interés. A pesar de que existe una gran cantidad de herramientas que intentan medir el valor social, muchas de ellas son ignoradas por la poca utilidad que ofrecen. Se necesitan herramientas que sean fuertes y a la vez flexibles, de esa forma

serían usadas tanto para la toma de decisiones como para la evaluación. (Mulgan, 2010). El principio del valor compartido, que involucra crear valor económico de una manera que también cree valor para la sociedad al abordar sus necesidades y desafíos, es una solución para que las empresas puedan reconectar su éxito de negocios con el progreso social. El valor compartido puede ser definido como las políticas y las prácticas operacionales que mejoran la competitividad de una empresa a la vez que ayudan a mejorar las condiciones económicas y sociales en las comunidades donde opera. Tanto el progreso económico como el social deben ser abordados con principios enfocados en el valor. El valor es definido por los beneficios en relación con los costos, no sólo por los beneficios. (Porter & Kramer, 2011).

La medición de los impactos sociales permitirá entender qué productos y resultados son los que crean mayor valor, guiando y alineando la toma de decisiones. Los inversores necesitan garantías medibles de que realmente se esté generando beneficios para sus diversos grupos de interés. Medir el valor social guía las decisiones para obtener mejores resultados. Los beneficios deben ser contrastados con los costos que se generan para la sociedad. Es necesario utilizar una herramienta flexible para la medición del valor social, que no fije, sino tomarlo como algo subjetivo y variable, que permita crear una mejor métrica para capturar el valor social. Así también, es necesario que esta metodología o herramienta sea constantemente actualizada, reconozca los vínculos existentes de causa-efecto de sus resultados e identifique los grupos de interés y sus prioridades. El SROI es una herramienta acorde a las características necesarias. (Zamudio Flores).

Una vez obtenidos los costes y los beneficios de la formación, se procede a la última fase de la evaluación del impacto: el cálculo de la rentabilidad. Por rentabilidad entendemos el impacto económico de la formación, expresado por el retorno de beneficios de la inversión realizada en formación. Destacan los dos procedimientos apuntados anteriormente, el análisis del coste-beneficio y el retorno de inversión. Ambos buscan una cifra de rendimientos, por lo que parten de los costes y de los beneficios implicados en la formación. el retorno de inversión calcula la rentabilidad indicando el beneficio neto que retorna por la inversión realizada, es decir, busca un índice de rentabilidad. (Pineda Herrero, 2000)

9 La importancia de cuantificar y valorar las inversiones en la RSE.

Hace ya casi 70 años, desde que se comenzó a fortalecer el concepto de la Responsabilidad Social empresarial, cuando sobre la guerra de Vietnam y conflictos como el Apartheid, se dieron muchos inconformismos y se despertó el interés de algunas personas que pudieron ver que, a través de su trabajo en determinadas empresas o comprando algunos productos, podían estar ayudando a regímenes o prácticas políticas o económicas éticamente censurables. Sin embargo, aun a la fecha no se ha logrado incluir significativamente a las empresas para que se responsabilicen de la cuantificación de los impactos que están involucrados en la Responsabilidad social empresarial y por consiguiente tampoco se ha definido claramente las implicaciones, obligaciones y responsabilidades que tienen las empresas en sus actividades económicas para no atentar contra el bien común y tampoco se puede estimar claramente el impacto financiero que las empresas pueden tener, si todas sus acciones y procesos se direccionan hacia un objetivo socialmente responsable. Más importante aún es que las empresas tampoco han involucrado en su gestión modelos o métodos que permitan cuantificar y medir los impactos sociales.

Han pasado los años y se han generado corrientes que lentamente van evolucionando, inclusive ahora se han sumado varias organizaciones de la sociedad, estado y ONG, sin embargo aún se continúa vislumbrando las mismas concepciones como las dadas en sus inicios, en donde se toma la RSE como una simple acción de filantropía dando regalos o donaciones a fundaciones, colegios o entidades desprotegidas, sin que se fortalezca el hecho que debe enfocarse más a la gestión del proceso como tal.

Hoy en día, aún se interpreta la RSE como una práctica voluntaria y muchas empresas la han utilizado exclusivamente para promover su marca y beneficiarse de mayores ventas y mejores resultados, sin verificar claramente la cuantificación de las cifras involucradas en este proceso. Se sabe que Algunas actividades tienen costos y beneficios que son cuantificables, que se pueden contabilizar y por ende reportar en una misma medida. Por lo tanto es necesario incluir en el análisis, no solo del desempeño económico, sino también el social y ambiental de las empresas, pues esto se ha convertido en un concepto clave en el desarrollo empresarial y se tienen en cuenta como parte de buenas prácticas de gobierno corporativo. Además, en muchas ocasiones, pueden ser factores decisivos para determinar tendencias en el precio de sus acciones.

Es adecuado resaltar la conceptualización dada por Business in the Community- U.K., miembro de CSR Europe, que indica: “La RSE es entendida generalmente como la expresión del compromiso de una empresa con la sociedad y la aceptación de su rol en ella. Esto incluye el pleno cumplimiento de la ley y acciones adicionales para asegurar que la empresa no opera a sabiendas en detrimento de la sociedad. Para ser efectivo y visible, este compromiso debe estar respaldado por recursos, liderazgo y ser medible y medido”. (Accion Empresarial, 2003). Este concepto debería completar la definición dada por La Unión Europea en el Libro Verde que define la RSE como la integración voluntaria, por parte de las empresas, de las preocupaciones sociales y medioambientales en sus operaciones comerciales y sus relaciones con sus interlocutores (Comisión de las Comunidades Europeas, 2001).

La Responsabilidad Social Empresarial exige una responsabilidad verdadera con el entorno en que se desarrolla la empresa, debe ser controlada, medida y cuantificada como cualquier actividad financiera de cada empresa, cada actividad posiblemente tiene su repercusión social y

finalmente debe ser registrada y contabilizada como un beneficio o como pérdida de cada actividad o de cada ejercicio que se realice.

Se puede decir que las empresas que tienen buenas prácticas corporativas involucran en sus procesos algunos estándares de conducta socialmente aceptable, desafortunadamente muchas no reportan información cuantificada de los resultados de ese tipo de conductas. Es posible que se realice un seguimiento numérico de algunas variables. Sin embargo, no se puede decir que cuantifican los resultados sociales unidos a los financieros.

La Responsabilidad social Empresarial es concebida como las obligaciones y compromisos, legales, éticos, nacionales e internacionales, originados en los posibles impactos generados en la actividad de las empresas y enmarcados en un ámbito laboral, social y medio ambiental, incluyendo también el ámbito de los derechos humanos.

A nivel mundial se encuentran algunos organismos encargados de delimitar el concepto teórico de la Responsabilidad Social Empresarial y sus directrices sirven como base para las organizaciones empresariales que inician a direccionar sus procesos por este camino. Dentro de los más destacados están:

Global Compact (Pacto Mundial) de Naciones Unidas, iniciativa voluntaria, en que algunas empresas se comprometen a direccionar sus estrategias y operaciones basadas en diez principios universalmente aceptados en cuatro áreas temáticas: Derechos Humanos, Normas Laborales, Medio Ambiente y Anti-corrupción. Es la iniciativa corporativa más grande del mundo, cuyo marco de acción está encaminado a la construcción de la legitimación social de los negocios y los mercados. Las acciones empresariales responsables construyen confianza y capital social, al mismo tiempo que contribuyen al desarrollo y mercados sustentables. Se publica un informe anual o reporte corporativo, con las acciones que realizan las empresas para implementar y apoyar el Pacto Mundial y sus principios.

La Unión Europea, quien destaca que la RSE no solo es cumplir los requisitos legales, sino invertir en el capital humano, el medio ambiente y la sociedad en general, no viendo este aporte como un gasto sino como una inversión estratégica.

En Colombia son escasas las organizaciones que trabajan en pro de la RSE, se puede mencionar al Centro Colombiano de Responsabilidad Social (CCRE), que busca evaluar desempeño de la organización en cuanto a su gestión de la responsabilidad social con El índice CCRE; El CECODES (Consejo Empresarial Colombiano para el Desarrollo Sostenible) - Sede del WBCSD (Consejo Empresarial Mundial para el Desarrollo Sostenible); y algunas firmas como Price Waterhouse Colombia y KPMG.

Sin embargo, se observa que en la mayoría de estas organizaciones se llevan reportes más cualitativos que cuantitativos sobre los impactos o beneficios de las empresas con respecto a lo que la RSE conlleva. En el caso del pacto mundial se tiene uno de los reportes más importantes, también cualitativo en su mayoría, denominado el Global Reporting Initiative GRI.

El GRI es una guía que ayuda en la documentación de la información económica, social y ambiental y es reconocida por la ONU y la Comisión Europea, e incluida como guía de referencia para la elaboración de memorias de sostenibilidad, en el ámbito europeo, sin embargo no puede

considerarse como la herramienta precisa que le permita ver a las empresas un balance de inversión o gastos y una cuantificación sobre estos conceptos. Está basada en 79 indicadores de medición, considerando entre sus objetivos el de la transparencia y la rendición de cuentas, teniendo en cuenta:

- Desempeño económico: resultados financieros y su impacto en grupos de interés.
- Desempeño ambiental: energía, agua y materiales; emisiones, vertidos y residuos; impactos en el medio ambiente y la biodiversidad.
- Desempeño social: Prácticas laborales y ética del trabajo; Derechos humanos; Sociedad; Responsabilidad sobre productos.

Los Principios de elaboración de memorias son relativos a la materialidad, la participación de los grupos de interés, el contexto de sostenibilidad y la exhaustividad, junto con una serie de comprobaciones para cada principio. También se incluyen los principios de equilibrio, comparabilidad, precisión, periodicidad, fiabilidad y claridad, así como las comprobaciones que pueden utilizarse para contribuir a que la información tenga la calidad deseada.

En la tabla siguiente se puede observar el número de empresas que reportan al GRI.

Tabla 1
Comparativo de empresas que reportan al GRI

COMPARATIVO DE EMPRESAS QUE REPORTAN AL GRI

Actividad Empresarial	No Empresas Europa	No Empresas Latinoamerica	No Empresas Colombia
Textil, confección, cuero y calzado	17	5	1
Alimentación, bebidas y tabaco	75	51	7
Minerales no metálicos y productos metálicos	54	36	4
Maquinaria y equipo	5	2	0
Madera y muebles			
Productos químicos, plásticos y farmacéuticos	57	36	2
Papel; edición y artes gráficas	17	10	1
Industrias extractivas y energéticas	158	14	5
Tratamiento de desechos y saneamiento			
Otras industrias manufactureras	9	23	3
Vehículos y equipo de transporte	48	17	2
Construcción	65	26	5
Comercio	63	28	1
Servicios			
Otras actividades de servicios			
Servicios inmobiliarios y empresariales			
Intermediación financiera	165	93	13
Transporte y comunicaciones	60	21	5
Educación y sanidad	34	49	8
Actividades científicas y artísticas			
Alojamiento	26	5	0
Industria y otras	326	191	45
Total	1.179	607	102

Fuente: elaboración propia a partir del GRI (Global Reporting Initiative, 2016)

Se puede observar que la medición ha evaluado tan solo la gestión sostenible de un poco más de 1.179 empresas, de 53 países involucrados en el continente Europeo, en África unas 76 empresas de 58 países, Asia 1192 en 52 países, Oceanía 79 empresas de 25 países y a nivel Latinoamericano en 50 países, solo se encuentran un poco más de 607 empresas y en Colombia solo reportan un número cercano a 102 empresas.

En la tabla que continúa se puede hacer el comparativo entre las posibles empresas existentes en Colombia y las que reportan al GRI.

Tabla 2

Comparativo de empresas que reportan al GRI Vs. Cantidad de empresas en Colombia

COMPARATIVO DE EMPRESAS QUE REPORTAN AL GRI VS. CANTIDAD DE
EMPRESAS EN COLOMBIA

Actividad Empresarial	No Aproximado Empresas en Colombia	No Empresas Colombia reportan GRI
Textil, confección, cuero y calzado	42.304	1
Alimentación, bebidas y tabaco	35.749	7
Minerales no metálicos y productos metálicos	19.873	4
Maquinaria y equipo	19.756	0
Madera y muebles	15.662	
Productos químicos, plásticos y farmacéuticos	10.356	2
Papel; edición y artes gráficas	10.261	1
Industrias extractivas y energéticas	8.896	5
Tratamiento de desechos y saneamiento	7.668	
Otras industrias manufactureras	7.170	3
Vehículos y equipo de transporte	2.421	2
Construcción	73.878	5
Comercio	580.081	1
Servicios	545.209	
Otras actividades de servicios	228.402	
Servicios inmobiliarios y empresariales	89.495	
Intermediación financiera	71.397	13
Transporte y comunicaciones	62.225	5
Educación y sanidad	41.495	8
Actividades científicas y artísticas	34.435	
Alojamiento	17.760	0
Industria y otras	180.116	45
Total	2.104.609	102

Fuente: elaboración propia a partir del RUES (REGISTRO UNICO EMPRESARIAL, 2016)

Como se observa en la tabla anterior, menos del 0,005% de las empresas Colombianas, tienen un reporte asociado al Pacto Global con respecto a la RSE, por medio del GRI, se podría proyectar que un porcentaje menor al 0,1% de las empresas en Europa y Latino América realizan este reporte por su contribución a la RSE.

Si se tiene en cuenta las cifras de la tabla anterior y que en promedio las Empresas destinan, hoy en día, un valor aproximado menor al 2% de sus beneficios, a la Responsabilidad Social y que adicionalmente no es posible catalogar si ha sido en apoyo comunitario, en filantropía o realmente en Responsabilidad Social, se puede pensar que la gestión y cuantificación de la RSE es incipiente aún. Con el agravante que las cifras reportadas, en parte, posiblemente solo muestran lo que han proyectado o desembolsado en acciones como donaciones, pactos colectivos o procesos que posiblemente no están incluidos en la RSE.

Vogel (2005), señala que las organizaciones son guiadas por un móvil principalmente utilitarista y mercantil; según este autor: “en la mayor parte de los casos, la RSE sólo tiene sentido para las empresas si el costo de desplegar un comportamiento más virtuoso continúa siendo menor que los beneficios”.

Posiblemente esta afirmación establece una de las causas para que las empresas no se motiven en cuantificar sus impactos en RSE, pues es sabido que las empresas buscan un beneficio financiero de retorno de la inversión, sin embargo esto no quiere decir que las inversiones sociales, no se puedan realizar para generar un retorno financiero, de hecho existen casos en compañías que han alineado sus estrategias de inversión social con las del negocio, generando beneficios como el mejoramiento de la reputación y acceso a nuevos mercados entre otros.

Otra causa por la cual las empresas no invierten en los impactos de la RSE, es por falta de una herramienta que les permita cuantificar y valorar sus posibles beneficios o impactos financieros, al aplicar o no políticas sociales o ambientales, lo que conlleva a pensar que de tenerla, cuál sería la razón o razones que justifican que se involucren cada vez más en procesos alineados con la RSE. Se pueden mencionar las siguientes.

Es importante que las empresas direccionen sus procesos, dinero, productos y servicios enfocados a los retos que vendrán en un futuro y que se resumirán en competencia para solventar muchos de los problemas que ya enfrenta el mundo: la pobreza, el desempleo, acceso a servicios de salud y educación, la posibilidad de alimento, la escases de agua y el cambio climático y deterioro de los ecosistemas.

Les permitirá a las empresas cumplir las regulaciones, que cada vez serán más fuertes en materia de conciencia social, las cuales de no cumplirse afectarán su reputación y competencia. Ya existe en algunos países presiones regulatorias, como la India, en donde ya se estableció un gasto obligatorio en programas de RSE. Igualmente aumentará la presión de la sociedad y las expectativas de otros proveedores de proyectos sociales o las mismas comunidades beneficiarias. Modelos de inversión social como los bonos de impacto, comienzan a exigir una mayor evidencia de los impactos de las inversiones en RSE.

Se abre paso la tendencia hacia un modelo de empresa vinculada a los fondos éticos, que de acuerdo con el código de buen gobierno de la empresa sostenible se caracterizará porque además de crear valor económico, también creará valor medioambiental y social. Las firmas con estrategias claras, desarrolladas y cuantificadas en responsabilidad social serán posiblemente más valoradas por los mercados.

Progresivamente las empresas están integrando reportes anuales y de contabilidad con el de sostenibilidad. Esto quiere decir que aumenta el grado de conciencia que hay entre las compañías sobre el valor y la necesidad de presentar un informe que reporte el impacto ambiental y social junto con el desempeño financiero. Esto paulatinamente se convertirá en estrategias de la competencia, lo que obliga a que las empresas opten por cuantificar sus resultados sociales y continuar siendo estables y socialmente sustentables financieramente hablando.

Una medida utilizada para incentivar a la RSE en la participación del sector empresarial para la solución a las problemáticas sociales, en algunos países consiste en la deducción del pago de impuestos de algún porcentaje de las erogaciones efectuadas con tales fines. Aunque se le critica

a esta clase de incentivos porque hacerlo es lucrativo al liberarse de carga fiscal, en lugar de crear una conciencia social, se podría enfocar financieramente para lograr resultados más rentables y sociales.

10 Cuantificación y valoración de las inversiones de las empresas con RSE

De contar las empresas con una herramienta de cuantificación apropiada que les permita visualizar los impactos y beneficios de involucrarse en la RSE, las empresas, podrán encontrar las ventajas competitivas para aprovechar mejor las oportunidades dadas por los beneficios legales que podrán estar disponibles como una motivación de involucrarse en este proceso, podrá aprovechar los estímulos tributarios tácticamente pues beneficiará financieramente su comportamiento social y entrará en la competitividad que paulatinamente se está exigiendo en el desempeño social, por tanto se da a conocer la metodología de cuantificación y valoración de las inversiones de las empresas que puede ayudar a involucrarse con RSE.

Teniendo en cuenta las definiciones dadas por Enrique Bonsón, Virginia Cortijo y Francisco Flores en su obra *Análisis de los estados Financieros*, podemos extraer algunas notas importantes que podemos resumir en lo siguiente:

El análisis de estados financieros es un proceso en que se obtiene una opinión mediante transformaciones, representaciones gráficas, ratios y otros cálculos, evaluando la liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa. Se materializa en un informe el cual disminuye la incertidumbre de los interesados, permitiendo comprender las actividades empresariales que subyacen a los estados financieros.

Se estructura en tres áreas principales:

- Análisis de liquidez, en el cual se determina la capacidad para hacer frente a las deudas a corto plazo.
- Análisis de solvencia, donde se comprueba si se pueden cumplir las deudas a largo plazo.
- Análisis de rentabilidad, que mide el rendimiento de los activos de la empresa y el de los recursos aportados. (Bonson, Cortijo, & flores, 2009)

Las técnicas de análisis cuantitativos que se suelen emplear son el Análisis estructural mediante porcentajes verticales y horizontales, midiendo la proporción y variación de los elementos de los estados financieros y el Análisis mediante ratios financieros, realizando cocientes entre elementos de los estados financieros que guarden entre sí una relación económico-financiera de interés. Los datos al utilizar estas técnicas se revisan teniendo en cuenta un determinado periodo de tiempo, analizando la evolución de la empresa a lo largo del tiempo, sin embargo es bueno aclarar que el enfoque sincrónico, analizando varias empresas, sería adecuado para observar los impactos sociales en una forma global y mejoraría bastante si se combinan los dos enfoques para visualizar varias empresas en varios periodos. (Bonson, Cortijo, & flores, 2009)

Algo destacable en el manejo de la información financiera es que se resguarda información de los resultados históricos y esto permite generar predicciones adecuadas, basadas en un

comportamiento evolutivo, que son necesarias si tenemos de referencia un marco de impactos sociales y financieros reflejados cuantitativamente. Esto indica que utilizando las técnicas estadísticas y financieras, podemos definir mejor los valores involucrados en nuestra historia y obviamente vislumbrar lo que puede pasar en un futuro próximo si los comportamientos se mantienen o si se hicieran ajustes de ser necesario. Esto también permite evaluar la importancia relativa de la información, determinando qué factores y datos deben tenerse en cuenta y cuáles no son relevantes para formar la opinión sobre la situación económico-financiera y para nuestro caso también la situación social de la empresa

El análisis financiero se puede utilizar como una fase más del proceso de información de la empresa, iniciando con la ocurrencia derivada de un hecho económico o de RSE y generando un resultado en la situación económico-financiera-social de la empresa, y esta información es revelada y comprendida por los usuarios interesados, respondiendo a la incertidumbre de si la empresa genera valor, dados los recursos de que dispone.

El análisis financiero no tiene un procedimiento exclusivo de análisis, se pueden derivar de él muchas estrategias estableciendo un conjunto de prácticas aconsejables, que no lo apartarán de ser flexible y que permitirá utilizar diversas fuentes, aplicando diferentes herramientas, según los casos. A este se puede anexar otros importantes factores necesarios para tener en cuenta como son el tiempo disponible, el contexto en el que se desenvuelve la empresa, la disponibilidad de información, los costos, etc.

Prácticas aconsejables en el Análisis Financiero.

- Identificar el objeto de análisis, determinando las principales características de la empresa, su sector económico y su contexto actual.
- Identificar el interés justificativo, describiendo qué tipo de usuario o tercero tiene interés en la respuesta y qué área tiene más relevancia en el análisis.
- Recolección de la información.
- Evaluar la fiabilidad y validez de la información, indexando y ponderando la veracidad y calidad de cada conjunto de datos.
- Depurar la información, desechando información que distorsione el análisis o cuya calidad no de la seguridad de su utilización.
- Familiarizarse con la empresa y el sector, obteniendo información complementaria
- Realizar análisis de la liquidez, solvencia y rentabilidad, mediante el uso de técnicas adecuadas,

Los Métodos de Medición Cuantitativa pueden considerarse como métodos de valoración adecuados para ser involucrados en la medición de la RSE, ya que cuantifican el retorno social de las inversiones y permiten encaminar a la empresa a realizar una valoración del impacto social. El Valor social se crea cuando los recursos, procesos y políticas se combinan para generar mejoras en la vida de las personas o de la sociedad en conjunto, sin embargo se puede encontrar en una amplia variedad de actividades, desde las campañas antirracismo, las mejoras comunitarias, la protección medioambiental y las creaciones artísticas al traslado de una persona

de la beneficencia al empleo, que pueden hacer bastante complejo el proceso de medición por el enfoque macroeconómico que suelen utilizar para la cuantificación.

En este sentido desde finales del siglo pasado se ha venido presentando múltiples opciones y herramientas que buscan cuantificar en las empresas las inversiones realizadas en proyectos de desarrollo social. Como se describe en el siguiente cuadro.

Tabla 3
Metodos de medición cuantitativa

METODOS DE MEDICIÓN CUANTITATIVA				
METODO	AÑO	CARACTERISTICA	OBJETIVO	ALCANCE
Analisis de Costo-Beneficio		sistema de análisis económico. Los costes y los resultados sociales de una inversión se expresan en unidades monetarias .	Valorar de acuerdo a: Valor actual neto: resultante de agregar ingresos, gastos e impactos sociales actualizandolos con una tasa de descuento para reflejar su valor neto actual. Ratio coste beneficio: es la ratio entre el valor actualizado de ingresos e impactos sociales positivos y el valor actualizado de gastos e impactos sociales negativos. Tasa interna de rentabilidad como valor neto de beneficios e impactos sociales positivos expresados como una tasa de retorno de los importes invertidos	Es factor crítico realizar la definición de los conceptos coste y beneficio . Los costos incluyen definición y construcción y los de mantenimiento y gestión deben valorarse por el coste social de oportunidad. La mayoría de las empresas no tienen cuantificados los rubros que han afectado por temas de RSE. adolece de una definición exhaustiva del sistema de medición y cuantificación del impacto social utilizado previamente a la valoración
El análisis de la pobreza y el impacto social del Banco Mundial	1992	Se centra principalmente en factores asociados al empleo como indicadores del impacto social.	Los factores que se miden pertenecen básicamente a las áreas de empleo, salarios y carreras profesionales. No es fácil de usar por su complejidad en la aplicación.	enfoque macroeconómico. Similar a la parte de valoración socioeconómica del Social Return on Investment de REDF. Más limitada ya que no incorpora valoración puramente económica de las inversiones. no presenta una valoración económica de la inversión y es costoso
El social return on investment SROI (REDF)	1996	integra el valor económico y valor socioeconómico de actuaciones sociales. Permite el uso como decisor o para el seguimiento de la inversión.	Incorpora herramientas de Analisis Financiero. Mide la rentabilidad social y la rentabilidad financiera de las inversiones, en área económica, área socioeconómica y área social. No es fácil de usar por su complejidad en la aplicación.	Integra el enfoque microeconómico y macroeconómico. La valoración recoge las situaciones sociales y existe un sistema de medición y ponderación de los mismos. ofrece una cuantificación de datos fiable limitación es el costo y no valora resultados de no haberse invertido

Fuente: elaboración propia a partir de la UNAD (Dueñas, 2010)

Uno de los métodos que más se acercan a lo que verdaderamente necesitan las empresas para la cuantificación y valoración de la RSE es el método SROI - **Social Return on Investment**, este indicador ofrece una cuantificación de datos fiable, este método integra el enfoque microeconómico y macroeconómico en la valoración de los parámetros de los impactos sociales, por tanto se analizara en forma más profunda para verificar su alcance.

Es importante resaltar que el Valor socioeconómico de las empresas se fortalece cuando en los procesos se logran ahorros de costos o ingresos para el sector público o la comunidad. Los ahorros de costos o ingresos se producen como consecuencia de reducciones del gasto social. Es importante normalizar su medición utilizando herramientas de medida del valor económico, cuantificando y monetizando los elementos de la actividad social que se prestan a dicho análisis. De acuerdo a lo anteriormente evaluado se puede decir que el SROI se ajusta al lograr la

cuantificación de los parámetros involucrados en la RSE y tiene un procedimiento de aplicación que se ha utilizado y probado y que adicionalmente es claro y definido. La única carencia que se puede mencionar es que no logra llegar a la medición de los impactos sociales que se hubiesen producido al no realizar la inversión.

Teniendo en cuenta que el SROI, está basado en el análisis de costo beneficio y la contabilidad social, revisar algunos conceptos, nos permitirán enmarcarnos en sus potencialidades y tener un mejor entendimiento de su procedimiento, para esto es necesario conocer los conceptos básicos sobre el análisis de estados financieros y más puntualmente sobre los indicadores financieros y algunos indicadores de rentabilidad.

El Análisis mediante ratios trata de realizar cocientes entre dos elementos de los estados financieros que tengan relación económico-financiera y muchos de ellos poseen significado propio y el SROI es uno de ellos, sin embargo es importante señalar que el valor de los ratios no puede tomarse como herramienta infalible para detectar la crisis empresarial o concluir que la actividad es viable rentablemente hablando. Por tanto es importante realizar análisis y comparaciones con datos del sector, los de la economía nacional, y examinar su evolución a través del tiempo.

La rentabilidad es fundamental en el análisis financiero. Mientras que las mediciones de solvencia y liquidez muestran el riesgo que representa invertir en la empresa y su viabilidad en el tiempo, la rentabilidad permite visualizar el modo en que la empresa, después de su actividad, es capaz de generar un superávit y realizar comparaciones con los recursos invertidos en la actividad, lo que nos permitirá medir la eficiencia lograda. Se puede observar que esto es básico para el análisis con el SROI, pues en este método específicamente la rentabilidad puede medirse a través de un cociente entre el Beneficio y la Inversión. El estudio de la rentabilidad se puede abordar desde una doble perspectiva de medición, en relación con la inversión total, o en relación con los recursos propios invertidos. El rendimiento de la inversión total recibe el nombre de rentabilidad económica, midiendo la relación entre el beneficio de explotación y el total del activo, como medida de la inversión. La Rentabilidad financiera, mide la relación entre el beneficio neto y el total de patrimonio neto, como medida de los recursos que los accionistas han invertido y en este concepto se enmarca perfectamente lo que define el SROI, razón por la cual se debe conocer el alcance de algunos indicadores financieros, y en esta forma verificar la aplicación del SROI.

Algunas de las aplicaciones del SROI se han verificado en casos que ha sobresalido por los resultados obtenidos en su aplicación, ya que así como se han visto beneficios, se ha podido también establecer condiciones negativas de un proyecto a realizarse y evitar incurrir en costos innecesarios, tal es el caso para el aeropuerto de Heathrow en Londres, en donde un análisis SROI llevado a cabo por THE NEW ECONOMICS FOUNDATION (NEF), demostró que la construcción de una nueva pista de aterrizaje producirá una rentabilidad negativa para la sociedad y era ineficiente rentablemente tanto en términos económicos como sociales y ambientales. El análisis concluyó la construcción produciría impactos negativos por valor de más de 6 mil millones de euros, destacando impactos ambientales relacionados con el aumento de los gases de efecto invernadero y de la contaminación atmosférica así como costes económicos

ligados a nuevas y en muchos casos innecesarias inversiones en infraestructuras. La rehabilitación del puerto de Sidney, en Australia, tuvo un estudio similar.

La Federación de Asociaciones de Vivienda de Escocia, es un caso positivo en el análisis SROI, ya que mediante este análisis se pudo convencer al Gobierno que no recortara el presupuesto para las adaptaciones en casas hogar para las personas mayores y vulnerables. El análisis mostró que ahorrar en inversión social puede resultar muy caro aunque solo sea en términos económicos. De no hacerse las mejoras que necesitaban las casas para facilitar la habitabilidad de las personas adultas, los costos por otros temas de salud y atención a domicilio.

En un análisis SROI efectuado por Ecodes y Alter Civites, a la empresa TASUBINSA, en Navarra, cuyo objeto social es la integración laboral y social de las personas con discapacidad se establece que por cada 100 euros invertidos por las administraciones públicas, en el 2011, en los Centros Especiales de Empleo de iniciativa social (vía subvenciones del coste salarial), se consiguió retornar a la sociedad 209 euros.

11 Aplicación del SROI en las empresas con RSE para la toma de decisiones.

En los ejemplos mencionados anteriormente en la utilización del análisis SROI fue necesario y muy importante tener el conocimiento de la situación de partida de los Grupos de Interés, encontrando indicadores para describir cómo ha cambiado su situación inicial y utilizar valores monetarios para esos indicadores. Se aclara que El SROI persigue más que el resultado de un simple número, pues es también fundamental el proceso que el método describe, para llegar a la razón final y además contextualiza la información que permite la correcta interpretación del número.

Es importante mencionar, que un estudio de rentabilidad no está exento de problemas y posiblemente se puede encontrar alguna subjetividad del beneficio o en las opciones de valoración, sobre las cuales se debe profundizar para determinar las acciones a seguir. Sin embargo se supone también cierta continuidad y homogeneidad en el modo en que se calcula el beneficio, por lo que el análisis de la tendencia que éste representa puede realizarse con cierto grado de consistencia.

El SROI es una mezcla basada en el Análisis Costo-Beneficio y la Contabilidad Social. La principal diferencia entre ellos es que, el SROI a todos los resultados se les asigna un valor monetario. La Contabilidad Social puede estimar algunos resultados monetizados, pero no todos. Pone un mayor énfasis en la comprensión y la medición del valor social y ambiental y en la participación de los grupos de interés en el proceso de análisis.

El SROI permite calcular una tasa o ratio que muestra los beneficios que se generan con los costos, en un cálculo similar a la herramienta financiera del Retorno sobre la Inversión (ROI), añadiendo la medición del valor social, y como se mencionó anteriormente monetizando los resultados que permite contabilizarlos, ya que la mayor parte de los inversores necesitan garantías medibles, para poder visualizar beneficios.

Recordando el concepto sobre el Retorno sobre la Inversión ROI, es oportuno decir que el ROI al igual que el SROI, está basado en la relación o ratio financiero de los beneficios obtenidos

frente a la inversión realizada. Es decir, cuantifica en términos financieros el rendimiento de una empresa o un proyecto, siendo una herramienta útil para valorar la eficacia.

$$\text{ROI} = (\text{Beneficios Antes de Impuestos} / \text{activos medios empleados}) * 100$$

En forma similar al SROI el ROI compara el beneficio de una empresa con el tamaño de su balance. Si refleja un valor negativo indica que la actividad genera pérdidas. En igual forma se utiliza para seguir la evolución de una empresa en el tiempo.

Del conocido análisis de Du Pont, sabemos que el ROI es afectado por la rotación de los activos y por el margen de utilidad. La rotación de activos mide la productividad de los activos para generar ventas y muestra del número de pesos de ventas generado por cada peso invertido en activos. El margen de utilidad es la razón de utilidades a ventas e indica qué proporción de cada peso vendido al no usarse para cubrir gastos se convierte en utilidad.

La expresión en el modelo Dupont es:

$$\text{ROI} = \text{Rotación de Activos} \times \text{Margen de Utilidad} = [\text{Ventas} / \text{Activos}] \times [\text{Utilidad} / \text{Ventas}]$$

Para poder convertir el ROI en un valor se puede utilizar el Ingreso Residual (IR), que es la utilidad, una tasa específica de retorno exigida, multiplicada por la base de activos utilizados.

$$\text{IR} = \text{Utilidades} - [\text{Tasa Objetivo} \times \text{Base de activos}]$$

La ventaja del IR sobre el ROI es que proporciona una cifra en pesos, más que un porcentaje.

Los economistas Jed Emerson, en los Estados Unidos, y Jeremy Nicholls, en el Reino Unido, diseñaron el método basado en el Análisis Coste-Beneficio SROI y su desarrollo fue en 1996 por The Robert Enterprise Development Fund (REDF). (UNO, Llorente, & Cuenca, 2017) Fue fortalecido en la Comisión Europea del Reino Unido por REDF una entidad sin ánimo de lucro que fue creada para medir el impacto social de las donaciones, incorporando herramientas de análisis financiero del sector privado, y fue traída a Colombia por el Grupo CIVIS. (CIVIS, 2012). Este método además de la rentabilidad social, mide la rentabilidad financiera de las inversiones. Se puede apreciar que por medio de este método, la medición de valor social de una empresa se da en tres áreas económica, socioeconómica y área social. El Valor económico es creado cuando se genera retorno financiero en una inversión. El Valor social se da cuando los recursos, procesos y políticas se combinan para generar mejoras en la vida de las personas o la sociedad. El Valor socioeconómico, se da entre la generación de valor económico y la generación de valor social

Este método que se basa en el Análisis Costo-Beneficio, es utilizado por agentes externos que desean saber si determinada inversión es viable y además es una buena herramienta para que los gestores e inversionistas tomen decisiones basadas en la optimización de los impactos sociales y medioambientales. Como indicador financiera El SROI permite medir el valor de los beneficios con relación a los costos asociados que se han realizado para obtener dichos beneficios o impactos. Se logra como una razón financiera que se genera al dividir el Valor Actual Neto de los Impactos entre el Valor Actual Neto de la Inversión. Se puede decir que es una comparación

entre el valor que se genera por una intervención y la inversión requerida para conseguir dicho impacto. Cuanto más se consiga con los mismos recursos, mayor será el SROI.

$$SROI = \frac{\textit{Valor actual Neto de los impactos}}{\textit{Valor ctual Neto de la inversion}}$$

La tipología del indicador SROI se puede dar en dos formas, una forma retrospectiva, la cual se lleva a cabo con datos históricos y resultados que ya han sido obtenidos. Suele utilizarse por empresas que llevan funcionando varios años y una forma prospectiva, en donde se predice qué valor se creará en el futuro si se dan los resultados deseados. Suele usarse por empresas en reciente creación. (CIVIS, 2012)

Los beneficios o ventajas que genera se pueden resumir así:

- Comunicación al generar información cualitativa y cuantitativa, ayuda a comunicarse efectivamente con los Grupos de Interés.
- Decisiones efectivas ayudando a mostrar dónde se está creando valor e indica donde incidir para aumentar o disminuir ciertas actividades.
- Permite centrarse en lo importante o en los impactos críticos
- Permite una mentalidad inversora pues deja considerar que cualquier préstamo o donación es una forma de inversión y no un subsidio.
- Da claridad en la Gestión al permitir comunicación con los Grupos de interés. (ECODES, 2013)
- En el proceso de valoración de los impactos, el SROI utiliza el principio de Monetización, que permite asignar un valor monetario al impacto social el cual no siempre es evidente.
- Permite ayudar a hacer un uso mejor de los datos que se recogen para la evaluación de su impacto, destacando áreas en las que hay deficiencias en la recopilación e interpretación de los datos y ayudando a entender cuál de las diversas iniciativas resulta más eficaz y en qué manera el dinero puede ser utilizado mejor. A través de este método se puede saber cuándo se tiene un impacto, y cómo mejorar sus procesos.
- Se permite ser una herramienta para planeación estratégica y mejoramiento, para comunicar impacto y atraer inversión, o para tomar decisiones de inversión.
- Soporte Decisor ante las alternativas que los gerentes afrontan al decidir dónde deberían gastar tiempo y dinero
- Permite enfocar los recursos apropiados y manejar resultados inesperados, positivos y negativos.
- Es base común entre lo que una organización desea lograr y lo que sus grupos de interés desean lograr, ayudando a maximizar el valor social.

Es necesario mencionar que posee algunas desventajas en su aplicación, como son:

- No se adecuado utilizarlo en un proceso de planeación estratégica que ya ha comenzado y está siendo implementado;

- Tampoco se debe usar en un proyecto en que los grupos de interés no estén interesados en los resultados
- No es muy adecuado para comparar el retorno social entre diferentes organizaciones, debido a que estas trabajan con diferentes grupos de interés y juzgan de manera diferente al analizar su retorno social.
- Como todo análisis financiero por medio de ratios, puede estar viciado con alguna subjetividad.
- En un análisis SROI evaluativo se debe invertir bastante tiempo, pero será mucho menor si la empresa ya produce buena información sobre los resultados o si tiene instalado un sistema para contabilizar lo social (CIVIS, 2012)

Está basado en los siguientes principios:

Involucrar a los Grupos de Interés - dado que los Grupos de interés son aquellos que influyen o son influidos por la actividad de la organización, es esencial involucrarlos en el proceso para conocer cuáles son sus objetivos o qué esperan de su interrelación con la misma, lo que permite que la inversión tenga proveedores y destinos adecuados. Para conocer el impacto total, es necesario hacer un Análisis (también llamado en el método “Mapa de Impactos”) en el que se recoja las necesidades y objetivos de cada uno de los Grupos de interés.

Comprender lo que cambia - el Valor se crea por o para los diferentes Grupos de interés como resultado de diferentes tipos de cambio: deben recogerse en el análisis cambios positivos y negativos, previstos e imprevistos, y el proceso por el cual se llega a estos cambios. la comprensión de los cambios producidos por los procesos sociales, positivos o negativos y la transparencia en la gestión propia de la compañía, proporciona valores sobre los que se pueden trabajar la verificación del resultado y la realización de ajustes que evidencien la viabilidad de las muestras que se obtienen con la metodología.

Valorar lo que importa - este principio hace referencia a que deben usarse aproximaciones al valor.

Metodología del SROI. Vale la pena mencionar nuevamente que el análisis mediante el indicados SROI, no considera en el resultado únicamente un índice, por el contrario es toda una metodología que se enmarca perfectamente dentro del proceso de planeación estratégica de cualquier Gobierno Corporativo y como tal debe cumplir unos pasos que son similares a los que se deben tener en cuenta en la planeación de la empresa, por ende debe ser planeada y delimitada en su alcance, dependiendo obviamente de muchos factores, que sean medibles, alcanzables y con metas específicas que den el sentido de dirección adecuado para evitar confusiones que puedan dañar el proceso y de igual forma enfocar los esfuerzos en forma correcta, para evitar desperdiciar los recursos que generalmente son escasos para este tipo de procesos. Importante también en este proceso tener un marco de referencia para guiar los planes y las decisiones para poder verificar el correcto desempeño.

Establecer el alcance e identificar los grupos de interés es el primer paso que se debe seguir en el análisis del SROI, en sencillas palabras establecer el objetivo, que se medirá y como se

medirá, estableciendo una declaración explícita del límite que se está considerando y asegurar que ese objetivo es viable. Obviamente este objetivo debe estar enmarcado en los fines y objetivos de la organización, por tanto se deben tener en cuenta los antecedentes de la organización, para tratar de visualizar la diferencia que se persigue. Para esto se debe conocer la organización, tal como se haría en una auditoría, debe haber un diagnóstico y un análisis del entorno sobre lo que se quiere, es imprescindible el entendimiento de lo que se está haciendo, que se espera lograr con las actividades y lo que se pretende abordar. Se debe visualizar si la medición se realizará sobre todas las actividades corporativas o solo sobre alguna en específico, de esta forma se podrá dimensionar a quien va dirigido y visualizar más claramente los recursos a utilizar tanto de personal como de dinero u otros necesarios, como ayudas de personal externo. En este paso se debe definir el tiempo involucrado para lograr el proceso de medición, recomendable sería el año financiero, para que coincida con todo el informe de cuentas contables y mediciones financieras de la empresa. Sin embargo dependerá del objetivo y del alcance la definición de este periodo, pues según las circunstancias puede hacerse más corto o más largo. Dentro de este paso se debe tener claro también si será una medición de pronóstico o de evaluación. Si hasta ahora se está iniciando con el SROI, es recomendable que se inicie por un proceso de pronóstico, el cual más adelante servirá de guía para una evaluación.

En este primer paso también se debe establecer cuáles serán los grupos de interés afectados, que son las organizaciones o personas que se impactarán o tendrán algún cambio, tanto positiva como negativamente con la actividad planeada. En este análisis es muy importante determinar cuánto valor ha sido creado o destruido y por quién. No se deben tener en cuenta todos los grupos de interés y es necesario en esta parte poder determinar claramente cuales si serán afectados inicialmente y posiblemente después de haber entrado en el proceso posiblemente será necesario cambiar la lista inicial. (CIVIS, 2012).

Es importante diseñar y tener en cuenta un sistema de control eficiente, pues pueden existir consecuencias no contempladas en el pronóstico, como por ejemplo impactos a grupos de interés no contemplados, o sesgo al contemplar solo impactos positivos y no tener en cuenta los impactos negativos. Por tanto se deben establecer procedimientos de obtención de resultados a partir de los objetivos y planes trazados, con el fin de tener sistemas de retroalimentación para comparar los resultados reales con los planeados y determinar las desviaciones y su origen tomando las decisiones para garantizar que los esfuerzos se enmarquen dentro de lo planeado.

Como segundo paso en el análisis SROI, es muy importante realizar el mapa de impactos, en donde se registra la información de nuestra actividad a ser medida, incluyendo el alcance, recursos utilizados para desarrollar las actividades y las medidas que se traducen en resultados para los grupos de interés, lo cual hace de este mapa algo fundamental para el análisis SROI, pues en él se puede determinar lo que se conoce como modelo lógico o teoría del cambio, en la relación dada entre las entradas, las salidas y los resultados para los grupos de interés, asegurando que estos resultados serán medidos y valorados. La inversión en SROI, estará determinada por el valor financiero de las entradas, aunque podrán existir entradas con valores no financieros, como tiempo u otras contribuciones que obviamente deben ser valoradas. En este mapa también se deben clarificar las salidas esperadas y describir los resultados para los grupos de interés basados obviamente en lo conceptualizado por ellos mismos sobre cómo se ha generado su

cambio con la actividad. En este paso hay que saber recoger la información adecuadamente, relacionando los resultados con los grupos de interés correctos.

En este momento se ha establecido una metodología para medir el desempeño, con el mapa de impactos, que al igual que en la planeación estratégica nos permitirá obtener los resultados adecuados, por medio de encuestas de satisfacción, incluyendo la información sobre rendimiento individual de cada uno de nuestros grupos de interés. Es aquí donde podemos verificar si las metas se han definido en forma superficial o si han sido precisas de acuerdo a los resultados perseguidos.

Medir los resultados es una parte indicada en la planeación estratégica y es fundamental realizar este proceso en el tercer paso del análisis SROI, estableciendo indicadores para los resultados y usándolos para recoger la evidencia sobre lo que está sucediendo con estos resultados. Evaluamos su importancia relativa asignándole valores. Es claro que los indicadores es una forma de establecer que ha ocurrido un cambio y para el caso del SROI son fundamentales pues es en la medida de los cambios en que se está interesado.

Los grupos de interés son los más indicados para definir si ha ocurrido un cambio y como ha sido el cambio. Se deberá revisar que de estas respuestas se generen indicadores objetivos que permitan ser medibles dentro del alcance y los recursos establecidos inicialmente. Claramente estos indicadores deberán servir en el futuro para seguir midiendo y deberán ser relevantes para los grupos de interés. Un principio básico del SROI es medir y valorar las cosas que importan. (CIVIS, 2012).

En este proceso las técnicas de recolección de información son muy importantes, para poder obtener los resultados desde la fuente de los grupos de interés. Sin embargo es importante que se establezcan técnicas de recolección que al usarse en el futuro no se tornen en costos muy altos para el proceso. Estas pueden ser entrevistas, muestreos, grupos de discusión, talleres y seminarios, test, en fin la técnica que más se adecue al proceso y a los objetivos señalados teniendo en cuenta los recursos dados inicialmente.

El proceso de valoración en esta etapa nos debe llevar a asignarle un valor en la moneda local a las cosas que no tienen un valor en el mercado, se debe llegar a un estimado de valor social. Para esto se debe realizar investigación sobre técnicas de valoración y mucha creatividad en cuanto que se va a valorar, teniendo cuidado de no afectar la valoración por el hecho de que un grupo de interés tenga o no tenga los medios para pagar, sino dándole el valor de mercado independientemente de quien pueda adquirirlo.

Establecer el impacto midiendo y contabilizando todos los factores en el paso cuarto del análisis SROI, es como se puede obtener un sentido del impacto que la actividad está teniendo y qué proporción del resultado puede ser considerada como añadida por la actividad. Esto disminuye el riesgo de invertir en actividades que no funcionarán o identificar algún grupo de interés que se haya omitido en el análisis. En la mayoría de los casos los impactos son expresados en porcentaje y redondeados.

En el penúltimo paso se aplica el proceso de obtención del SROI, pues en esta etapa ya se tiene toda la información necesaria para poder calcularlo. Se calcula el valor financiero de la

inversión y el valor financiero de los costos y beneficios sociales, dando como resultado dos números en diferentes formas relacionados. En este momento se debe recurrir a las bases del análisis financiero para obtener unos mejores resultados.

Se debe proyectar hacia el futuro el valor de todos los resultados obtenidos, fijando el valor del impacto por cada resultado para el periodo de tiempo estipulado, llevando el valor del resultado a cada periodo de tiempo que durará y restando cualquier decrecimiento encontrado de cada uno de los periodos futuros. En segunda instancia se calcula el valor actual neto, añadiendo los costos pagados o los beneficios recibidos. Calcular el ratio, en tercera instancia del SROI inicial, el valor actual total del impacto sobre el valor de las entradas o inversión total o como alternativa en la misma forma del SROI neto. En la última instancia se realizará el análisis de sensibilidad, se trata de variar los supuestos para ver como varían los resultados. El propósito es determinar cuáles supuestos tienen mejor efecto en el modelo, tomando como base el punto de equilibrio, es decir, \$1 de resultado por cada peso de inversión. Como una instancia opcional se puede calcular el periodo de retorno para describir cuanto tiempo tomaría para que la inversión fuera pagada en su totalidad, o sea, en que momento el valor del retorno social, empieza a exceder a la inversión.

Como último paso después de haber realizado el análisis del SROI, solo queda reportarlo y comunicar a los grupos de interés el resultado y obviamente incluir y usar los resultados en la organización. Un reporte SROI debe ser tan corto como sea posible mientras sigue los principios de transparencia y esencialidad. Además debe ser consistente, usando un marco estructurado que permita la comparación entre reportes. (CIVIS, 2012).

Comparativamente se podría encontrar semejanza entre el mapa de impacto, en donde se registra toda la información encontrada a través del proceso del análisis del SROI, con un cuadro de mando integral, como controlador de gestión en un proceso de planeación estratégica, en este también se registran todos los indicadores y se evalúan los análisis de sensibilidad sobre los factores que están influyendo en las metas de la empresa, en una combinación estratégica de análisis de indicadores financieros con las cifras contables resultantes del proceso corporativo, por lo que se puede conceptualmente indicar que este análisis es conveniente para medir y cuantificar corporativamente el impacto social.

12 Conclusiones

En los últimos años se ha transformado el proceso de implantación de la RSE por parte de empresas, generando una competitividad en el tema ético y social, que en su ciclo futuro de transformación incidirá positiva o negativamente a las organizaciones que lo hayan implantado o no. La credibilidad en las acciones de las empresas será juzgada cada vez más fuertemente y los gobiernos implantarán regulaciones suficientemente exigentes que obligarán a las organizaciones a estar preparadas e involucradas totalmente en su compromiso social y de la ética y en general empresas, gobiernos e instituciones estarán cumpliendo con numerosos criterios y estándares de responsabilidad social, en un modelo de empresa abierto y en contacto con sus grupos de interés que se habrán vuelto más exigentes. En síntesis la aplicación correcta de los métodos y estrategias de responsabilidad social aumentarán la rentabilidad económica de la empresa o la perjudicarán.

Los indicadores financieros en los que se basa el análisis financiero, son parte fundamental en la estrategia de todo gobierno corporativo, como herramientas de planeación estratégica, pues con ellos se puede evaluar acertadamente el desempeño de la empresa y obviamente la inversión o inversiones realizadas sobre ella. Es así como en el análisis de solvencia y liquidez se puede verificar la estabilidad de la empresa y los riesgos de subsistencia. En forma similar los indicadores de rentabilidad darán la conceptualización para saber si la inversión estará siendo rentable o si por el contrario nos dará pérdidas que puedan afectar la estabilidad de la empresa. Por medio del análisis de rentabilidad en la metodología SROI, se convierte en una herramienta eficaz para describir, entender y saber valorar el impacto social de la actividad de una empresa, pues se puede dar un paso hacia la inversión social y mantener la visión de la rentabilidad financiera para sus grupos de interés. El valor social que crea la empresa debe estar reflejado en el Balance y en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y obviamente al lado del valor económico-financiero. De no ser así, perderá competitividad e interés por parte de sus grupos de interés.

El SROI ha sido utilizado por variedad de organizaciones tanto públicas como privadas, al igual que muchas sin ánimo de lucro, y puede ser implantado en organizaciones grandes, medias o pequeñas. Esto da una viabilidad para que pueda ser implantado en las empresas colombianas, teniendo en cuenta que la gran mayoría de estas empresas son pymes o pequeñas empresas. El SROI se puede implantar en estas empresas como una herramienta de planeación estratégica para el gobierno corporativo de las empresas inclusive en aquellas que empiezan a desarrollar su negocio, lo que les podrá dar una ventaja competitiva, teniendo en cuenta que muchas de las más de 200 mil empresas que se crean en Colombia, fracasan en menos de 3 años. Si estas empresas tuvieran una planeación estratégica con análisis financieros e involucrarán el SROI, seguramente ampliarían sus posibilidades de subsistencia.

Existen otros métodos de medición del valor que posiblemente avancen igualmente en los próximos años. Es completo y el que mejor se puede adaptar a la evaluación de proyectos

sociales, sin embargo será interesante poder profundizar en la convergencia de este método con la integración total de la contabilidad social, la cual ha venido desarrollándose paralelamente a este método. Sobre esto todavía hay mucho que hacer y mucho camino que se recorrerá para ver la integración total de la RSE involucrada totalmente en los procesos empresariales

13 Referencias Bibliográficas

- Accion Empresarial. (12 de 2003). *MUNDO, EL ABC DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN CHILE Y EL*. Obtenido de <http://www.accionrse.cl/app01/home/pdf/documentos/ABC.Pm.pdf>
- ANDI. (s.f.). *Descubriendo el valor de la Inversión Social*. Obtenido de www.andi.com.co/Gerencia%20Arquitectura%20Social%20.../Encuesta%20de%20arq...
- Banco Interamericano de Desarrollo 2011. (s.f.). *La responsabilidad social de la empresa en América Latina*. Obtenido de <https://publications.iadb.org/.../La%20responsabilidad%20social%20de%20la%20empres..>
- Bonson, E., Cortijo, V., & flores, F. (2009). *ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS*.
- Carmen, M. (s.f.). *Retorno Social de la inversión. Algunas claves para su aplicación en las pyme*. Obtenido de www.eben-spain.org/.../retorno-social-de-la-inversion-algunas-claves-para-su-aplicaci...
- CIVIS, G. (2012). *Guía para el Retorno Social de la Inversión*. Obtenido de http://www.grupocivis.co/images/Documentos/Retorno_social_de_la_inversion_SROI/Guia_SROI.pdf
- Comisión de las Comunidades Europeas. (2001). *Libro verde sobre Responsabilidad Social de las Empresas*. Obtenido de [http://www.europarl.europa.eu/meetdocs/committees/deve/20020122/com\(2001\)366_es.pdf](http://www.europarl.europa.eu/meetdocs/committees/deve/20020122/com(2001)366_es.pdf)
- Duart, J. M. (2002). *ROI y e-learning: más allá de beneficios y costes*. Obtenido de <http://www.uoc.edu/duart0902/esp/art/duart0902/duart0902.html>
- Dueñas, M. V. (2010). *Tesis Impacto social de la OSCA*. Recuperado el SEPTIEMBRE de 2017, de <http://e-spacio.uned.es/fez/eserv/tesisuned:CiencEcoEmp-Mvalcarcel/Documento.pdf>
- ECODES. (2013). *SROI: una herramienta para CONOCER y COMUNICAR nuestro IMPACTO*. Obtenido de http://ecodes.org/phocadownload/SROI_pre_T.pdf
- Global Reporting Initiative. (2016). *Global Reporting Initiative*. Obtenido de <https://www.globalreporting.org/Pages/default.aspx>
- Jimenez Castro, S. (2009). *Análisis del impacto financiero de una nueva herramienta de evaluación basada en el indicador ROI para eventos promocionales en la empresa*. Obtenido de www.lareferencia.info/vufind/Record/CR_f35ab17489d777c8d42c319e79abbdfd
- peña Gonzalez, Y. C. (2015). *La RSE en el Mundo Actual, un Recorrido por su Evolución en diferentes contextos*. Obtenido de publicaciones.libertadores.edu.co/index.php/AIOS/article/view/446/443

Prieto Mendez, A. (2007). *MEDICION DEL BENEFICIO QUE SE RECIBE POR EL COMPROMISO SOCIAL*.
Obtenido de
www.responsabilidadestrategica.com/.../MEDICION%20DEL%20BENEFICIO%20Q...

REGISTRO UNICO EMPRESARIAL. (2016). *REGISTRO UNICO EMPRESARIAL*. Obtenido de
<https://www.rues.org.co/>

UNO, R., Llorente, & Cuenca. (2017). *Medición del impacto social con el método SROI*. Obtenido de
<http://www.revista-uno.com/numero-14/medicion-del-impacto-social-con-el-metodo-sroi/>