

# **El impacto de las características del comité de auditoría en la divulgación de la responsabilidad social corporativa**

## **Resumen**

Esta tesis aborda un vacío significativo en la literatura sobre gobierno corporativo y reporting de sostenibilidad, centrándose en el efecto de las características de la Comisión de Auditoría y del Consejo de Administración sobre la divulgación de información sobre Responsabilidad Social Corporativa (CSR). De este modo, la tesis aporta novedades y arroja luz sobre resultados previos no concluyentes en la literatura a través de cuatro artículos interrelacionados. El primer artículo (capítulo 2) presenta una imagen panorámica de la literatura sobre la RSC y los Consejos de administración, mediante el uso de una combinación de dos metodologías: el análisis bibliométrico y el de redes sociales. Por lo tanto, mapea el conocimiento de trabajos anteriores y sugiere nuevas vías para futuras investigaciones para conectar las características del Consejo de administración y el desempeño de la RSC y la información para su divulgación. En este artículo, se analizan 242 artículos publicados en revistas de bases de datos de Web of Science (WoS) (durante el periodo 1992-2019). A partir de la misma muestra utilizada en el capítulo anterior, el capítulo 3 revisa la literatura previa sobre RSC y los Consejos de administración mediante la aplicación de la metodología del análisis de contenido. Al hacerlo, este artículo ofrece una imagen novedosa de los impulsores más críticos del desempeño de la RSC y de la información para su divulgación, proporcionando sugerencias constructivas para guiar la investigación futura. Los principales resultados del primer y segundo artículo sugieren que existe poca investigación en el campo de los Consejos de administración y la RSC, aportando nueva evidencia sobre otras variables del Consejo de administración, como son las características de la Comisión de Auditoría. Además de eso, las estrategias RSC se están formando a partir de varias combinaciones de los atributos del Consejo de administración y consideran que una dimensión es insuficiente para generar una estrategia efectiva. En este contexto, se debe señalar que existe más de una combinación de características óptimas para lograr niveles más altos de divulgación de la RSC. Por lo tanto, a partir del primer y segundo artículo, el tercer artículo (capítulo 4) lleva más allá el estado actual de la literatura, aportando novedades, mostrando evidencia del contexto europeo y, en consecuencia, arrojando luz sobre resultados no concluyentes en la literatura anterior sobre el efecto de las características del Consejo de administración y de la Comisión de Auditoría sobre la divulgación de la RSC mediante la aplicación de una metodología de investigación novedosa: la fuzzy-set Qualitative Comparative Analysis (fsQCA).

Además, respondiendo a las recomendaciones del segundo artículo para examinar más a fondo el vínculo entre las características del Consejo de administración y las decisiones para obtener la verificación de la memoria RSC, el cuarto artículo (capítulo 5) prueba el efecto de los atributos de la Comisión de Auditoría (es decir, la existencia de expertos financieros, su independencia, el número de reuniones realizadas y su tamaño) sobre la adopción de la verificación. El tercer artículo utilizó una muestra de las 69 principales empresas europeas no financieras (según la capitalización de mercado) en el periodo 2016-2018. En comparación, el cuarto artículo utilizó una muestra de empresas europeas que cotizan en STOXX Europe 600 desde 2011 a 2018. Esta muestra más amplia ha sido seleccionada para elegir un mayor número de observaciones de informes de verificación durante el período de estudio, seleccionándose las empresas europeas específicamente porque se las considera líderes en la obtención de este tipo de informes.

Los resultados de nuestro primer y segundo artículo indican que las características del Consejo de administración tienen un impacto significativo y creciente en la literatura sobre RSC. Los resultados también revelaron que las prácticas del Consejo de administración juegan un papel crucial en la gestión de problemas relacionados con el desempeño de la RSC y su divulgación. Los hallazgos también identifican el efecto de las características críticas del Consejo de administración sobre el desempeño de la RSC, la cantidad de información divulgada sobre RSC y también sobre su calidad. Además, nuestros resultados brindan una imagen general de los patrones y tendencias del vínculo sistemático entre las características del Consejo de administración y el desempeño de la RSC, la calidad y la cantidad de la información divulgada sobre RSC. Los hallazgos también trazan posibles vías futuras de investigación en el campo con respecto a las avenidas de futuro para la investigación que se intuyen (mecanismos de gobernanza, variables, países, etc.). Además, nuestros resultados sugieren algunas áreas potenciales de interés para futuras reformas políticas de los códigos y recomendaciones para a gestión de los Consejos de administración.

Los resultados del tercer artículo apoyan los principios de equifinalidad y complejidad de la teoría de la complejidad. También sugiere que la divulgación de la información RSC se basa en una configuración compleja de algunos atributos de la Comisión de Auditoría, como por ejemplo, la independencia, la existencia de miembros expertos financieros, la independencia del presidente, el tamaño y la actividad, así como otras características del consejo (independencia, género, tamaño, actividad y dualidad del CEO). Estas características juegan un papel fundamental como ingrediente de las mejores prácticas y, en una combinación adecuada, promueven el logro de altos niveles de divulgación de información RSC. Nuestros resultados empíricos ofrecen conocimientos multidimensionales y valiosos para

profesionales, reguladores y responsables de la formulación de políticas en el establecimiento y revisión de las pautas con respecto a la composición del Consejo de administración y la Comisión de Auditoría. En línea con el papel complementario de los mecanismos de Gobierno corporativo y la Comisión de Auditoría sugerido por la literatura anterior, nuestro cuarto artículo encuentra que los atributos de la Comisión de Auditoría relacionados con la existencia de expertos financieros, su independencia y el tamaño la comisión, así como la existencia de un comité de RSC están positivamente vinculados con la adopción del informe de verificación de la memoria RSC. Sin embargo, nuestro análisis empírico indica además que las comisiones de Auditoría con porcentajes más altos de miembros expertos financieros tienden a elegir alcances de verificación más elevados