

## Índice

Presentación	
Luis Piacenza .....	7
PRIMERA PARTE	
Artículos	
ESG: Estado de la cuestión	
Cristina Guillén.....	13
Qué podemos y qué no podemos esperar de la Contabilidad Social	
Adrián Zicari.....	29
La divulgación medioambiental voluntaria como instrumento de resistencia en un contexto político autoritario	
Wafa Khlif y Sami El Omari.....	41
Incorporando al cuadro de mando integral la dimensión social y medioambiental	
Ramon Bastida y Oriol Amat.....	55
Claves Europeas para la armonización de la Información no Financiera o en materia de Sostenibilidad	
Salvador Marín y Esther Ortiz.....	69
Del Gobierno Corporativo a la Gobernanza+. La propuesta del Grupo Consultivo sobre <i>Reporting</i> de la Comisión Europea (EFRAG)	
Xavier Subirats.....	85
El talento femenino y la ESG: beneficio social y corporativo	
Ester Oliveras.....	105
Corporate Sustainability: the Fit between Demand and Measurement	
Amedeo Pugliese .....	119

## SEGUNDA PARTE

## Casos prácticos

Implantación de un Mapa de Riesgos de Negocio y Riesgos Emergentes <i>ESG</i> en una escuela de <i>management</i> . El caso de la UPF - Barcelona School of Management	
Francesc Roca y Pilar Soldevila .....	133
Informe de emisiones de gases de efecto invernadero: El caso de Globant	
Alejandro Álvarez y María Josefina Ripani.....	163
La política y la información de <i>ESG</i> en Cellnex Telecom	
Pilar Lloret .....	179

## Presentación

El concepto de «*triple bottom line*», o triple línea de resultados se atribuye a John Elkington, un emprendedor y escritor que en 1994 hablaba del concepto de personas, planeta y beneficios (*people, planet and profit*). Esta asociación sobre la existencia de tres elementos estratégicos relacionados con un desarrollo sostenible es la que dio lugar con los años al acrónimo ESG (*Environmental, Social and Governance*), traducido al castellano en su versión menos popular «ASG» (Ambiente, Social y Gobernanza). En cualquier caso y sin ser necesario atribuir la autoría, el concepto de que existen tres cosas sobre las que se basa la sostenibilidad continúa gozando de un gran éxito hasta nuestros días, en los que la necesidad de gestionar los aspectos ESG ha estallado como el imperativo empresarial de nuestros días. Si bien esto es válido para algunos, para los más agnósticos es solamente el tema de moda de la década.

Lejos de intentar establecer un debate sobre el agnosticismo ESG, la idea inicial de editar este número de la revista perseguía dar un contexto lo más esclarecedor posible de la situación actual, y de los posibles escenarios futuros; pero principalmente es una llamada de atención a la complejidad del fenómeno: el mismo Elkington plantea en su reciente publicación *Green Swans*, un *recall* del concepto (término anglosajón de «retirar del mercado» muy frecuente en la industria automotriz), al considerarlo obsoleto. En su explicación, Elkington plantea un desafío intelectualmente mucho más complejo, que es el de entrar en una economía regenerativa. Ya nos hemos gastado el tiempo de la posibilidad de sencillamente no hacer daño, ahora tenemos que buscar salidas regenerativas para que la sostenibilidad sea posible, viable. Esta evolución intelectual hace necesario este tipo de reflexiones y publicaciones, ya que incluso en los más altos niveles de influencia política (como las conferencias de Naciones Unidas, o el *Green Deal* europeo), seguimos arrastrando el principio de «no hacer un daño significativo» como si eso bastara para regenerar el daño que hoy se hace evidente en el planeta, en la distribución de la riqueza y en las dificultades para gobernar el comportamiento empresarial sobre premisas de ética e integridad; es decir, las tres variables: E, S y G.

Comprender la complejidad es el principal desafío para el mundo académico, empresarial y financiero, y un imperativo para la formación y definición de las competencias en contabilidad y dirección. Hace tiempo el ICAEW postulaba la idea de que era momento de que los contables salvaran al mundo. Probablemente lo que necesitemos es un baño de humildad y preguntarnos si los humanos, como raza de primates con capacidad política, desde nuestras competencias y experiencia, somos capaces de salvarnos como especie a nosotros mismos. Una idea tal vez más alejada de los estoicismos de «salvar el mundo» y más alineada con encontrar una manera auténtica de relacionarnos con el planeta y entre las personas que lo habitamos.

Esta edición de la revista comienza con una exhaustiva revisión de Cristina Guillén acerca del estado del conocimiento de la medición de los aspectos ESG que nos permite comenzar a comprender el vínculo principal entre la problemática ESG y los aspectos de dirección y gestión. El artículo de Adrián Zicari expone algunos desafíos respecto de las limitaciones que presenta la contabilidad social invitándonos a abandonar el positivismo con el que habitualmente buscamos solucionar los problemas y adentrándonos en el necesario análisis fenomenológico que proponen los problemas de esta complejidad.

El artículo de Wafa Khelif y Sami El Omari hace una mirada alternativa a la divulgación de información, mostrándola como un instrumento de resistencia en un espacio donde se da lugar a voces que pueden estar acalladas en otras dimensiones. Tanto Zicari como Khelif y El Omari nos sugieren una reflexión necesaria a los espacios que no necesariamente estemos viendo en el mundo actual de la contabilidad y la información financiera.

A continuación, Ramón Bastida y Oriol Amat nos ayudarán a estructurar estas reflexiones iniciales del número ESG en el contexto del cuadro de mando integral, que junto con el artículo de Salvador Marín y Esther Ortiz sobre la armonización de la información de sostenibilidad en materia normativa, nos proporcionan un contexto práctico para darle marco al despliegue, también necesario, de la gestión y los mecanismos de divulgación de los aspectos ESG. En este sentido, Xavier Subirats hace una profundización sobre la evolución de estos aspectos normativos europeos en el contexto de la gobernanza, enlazando con los mecanismos de divulgación y gestión el imperativo de avanzar hacia nuevos estadios de gobernanza empresarial.

En los últimos artículos, Ester Oliveras nos propone un análisis particular del aspecto del talento femenino en el contexto de la evolución de los aspectos ESG, aportándonos una visión completa sobre cómo el fenómeno de la ESG es un instrumento crucial en la transformación de instituciones machistas enquistadas en los mecanismos de gobernanza empresarial. Por su parte, Amedeo Pugliese nos aporta una interesante perspectiva sobre las

audiencias y la evolución de los mecanismos de divulgación de los aspectos de sostenibilidad.

Finalmente, se incluyen tres casos prácticos con diferentes perspectivas. El elaborado por Francesc Roca y Pilar Soldevila nos permite ver la integración de la información ESG en los mecanismos de información para la toma de decisiones. El de Alejandro Álvarez y Josefina Ripani nos muestra un aspecto complejo en los inventarios de emisiones de gases de efecto invernadero, como lo son las emisiones indirectas de alcance 3. Y, el caso de Pilar Lloret nos muestra un enfoque exhaustivo de diversos aspectos de ESG incorporados al *corporate reporting*.

**Luis Piacenza**

Coordinador del monográfico

Socio responsable Sostenibilidad y Cambio Climático. Crowe.



Associació Catalana de Contabilitat i Direcció  
Edifici Col·legi d'Economistes de Catalunya 4a. Planta, Barcelona  
Tel. 93 416 16 04 extensió 2019  
[info@accid.org](mailto:info@accid.org)  
[www.accid.org](http://www.accid.org)  
[@AsseccacioACCID](https://www.instagram.com/AsseccacioACCID)