

Cátedra Nacional de Contabilidad Pública

Édgar Fernando Nieto S.

SÉPTIMA EDICIÓN - 2024

Construyendo Cultura Contable Pública



Conversatorio "Importancia de la información contable de sostenibilidad para la rendición de cuentas"

Mercedes Luque Vílchez
Universidad de Córdoba



Resumen de la presentación

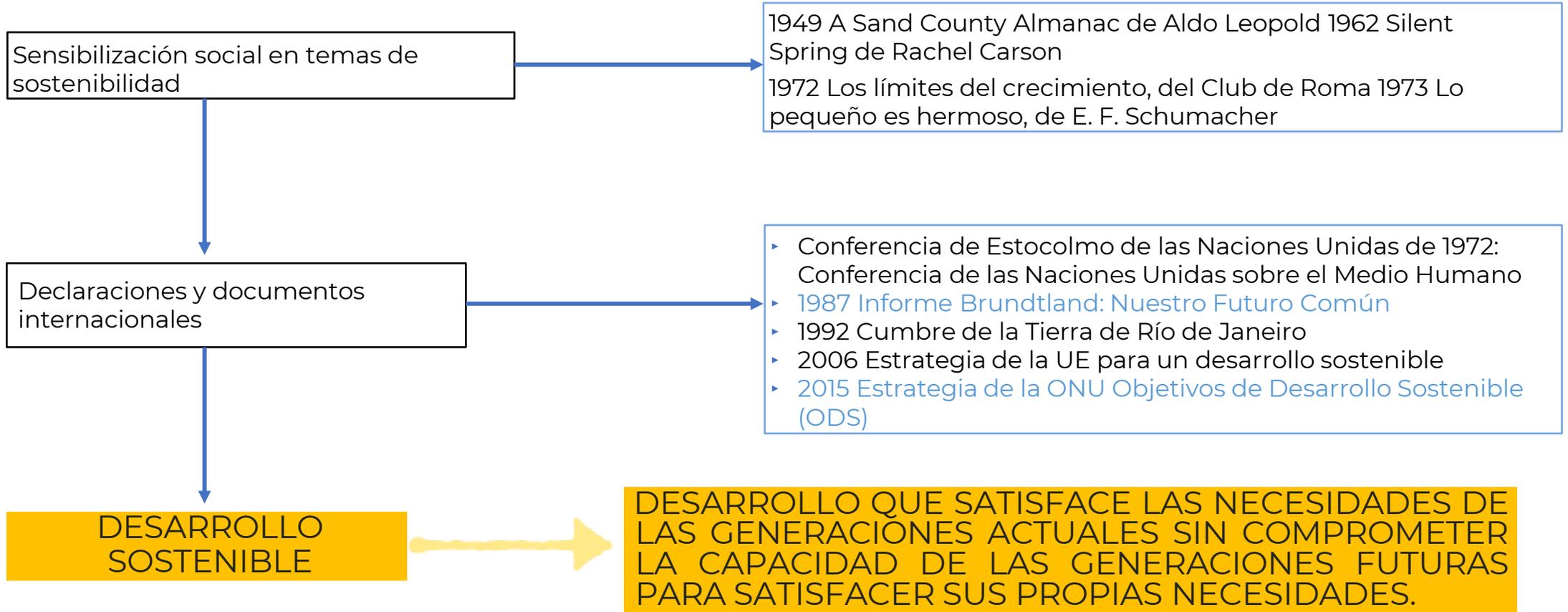
- Sostenibilidad
- Nuevos modelos económicos y economía social
- Impulso de los informes de sostenibilidad
- Importancia de la información contable de sostenibilidad para la rendición de cuentas en el sector público
- Futuro de la información de sostenibilidad en el sector público



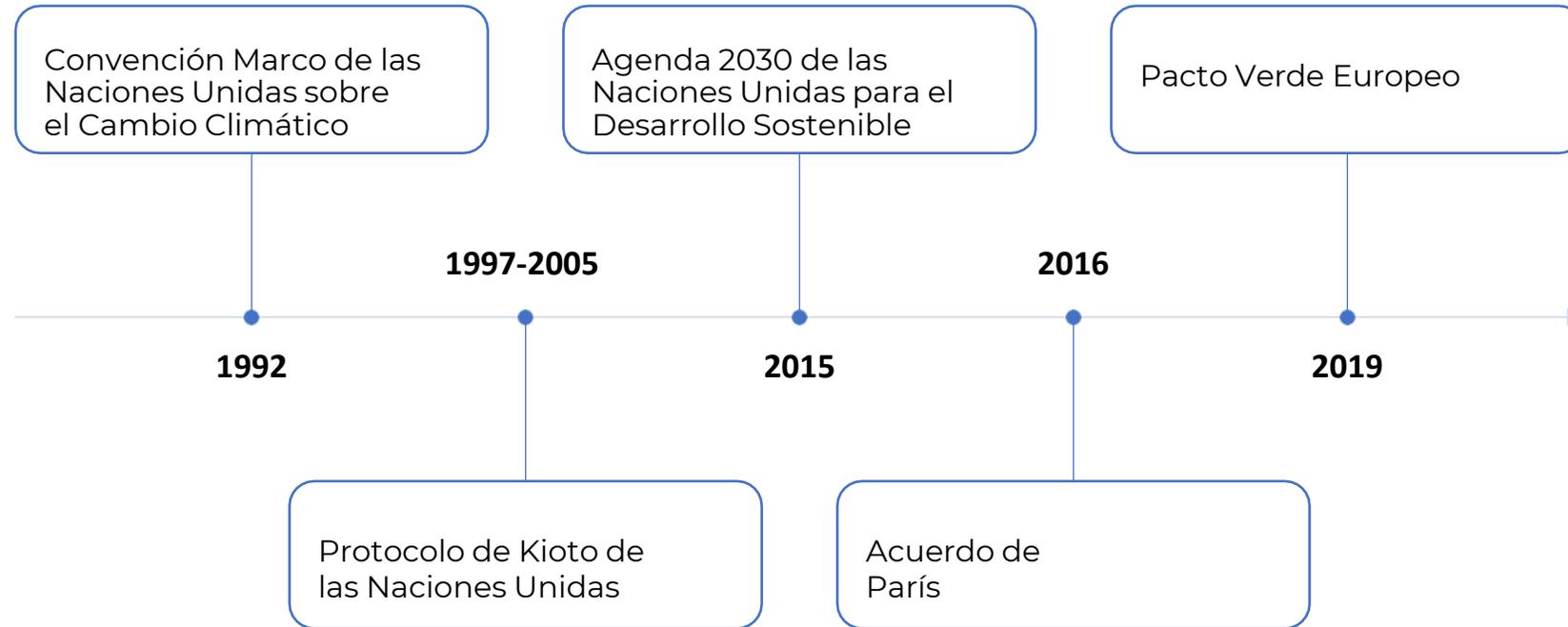
Sostenibilidad



Sostenibilidad



Sostenibilidad



Sostenibilidad

- PRINCIPIO DE PRECAUCIÓN

ACTÚA DE MODO QUE LOS EFECTOS DE
TU ACCIÓN SEAN COMPATIBLES CON LA
PERMANENCIA DE LA VIDA HUMANA
GENUINA

(Hans Jonas, *El imperativo de la
responsabilidad* 1979)



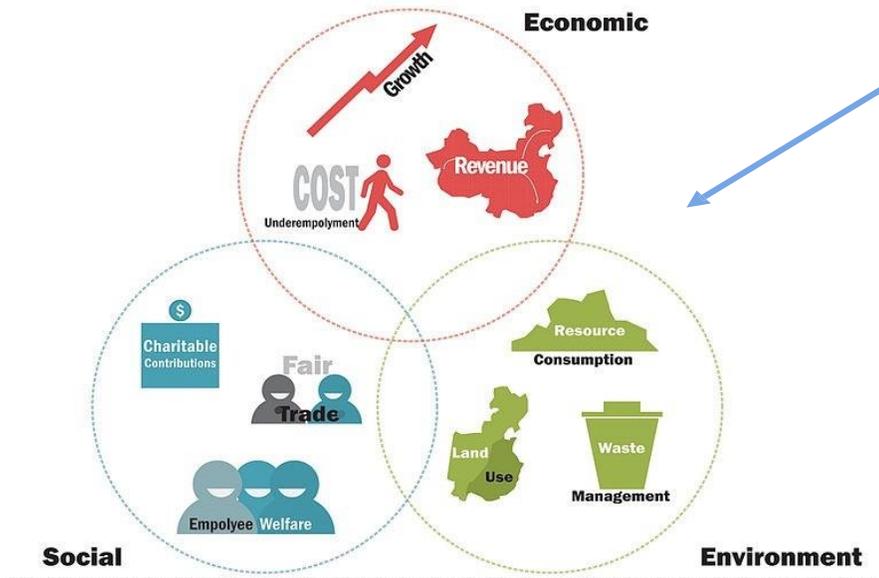
Sostenibilidad

DESARROLLO
SOSTENIBLE

triple objetivo de
sostenibilidad

TRIPLE CUENTA DE
RESULTADOS (TBL O 3BL)

Elkington, 1997



Sostenibilidad

Sostenibilidad herramientas

- Huella ecológica
- Mochila ecológica
- Triple etiquetado de envases (movimiento Knocosters)
- Sistemas de gestión medioambiental (Sistema Comunitario de Gestión y Auditoría Medioambientales (EMAS))
- Eco-certificaciones
- Etiquetado ecológico
- Política integrada de productos
- Análisis del ciclo de vida
- Agricultura sostenible (permacultura)
- Fiscalidad medioambiental
- Ecoeficiencia
- Ecoinnovación y ecodiseño
- Inversión socialmente responsable
- Consumo responsable
- Educación medioambiental



Del beneficio al impacto social



El negocio en la base de la pirámide

(C. K. Prahalad, 2005)

Table 1.1 The Dominant Logic of MNCs as It Relates to BOP

Assumption	Implication
The poor are not our target customers; they cannot afford our products or services.	Our cost structure is a given; with our cost structure, we cannot serve the BOP market.
The poor do not have use for products sold in developed countries.	We are committed to a form over functionality. The poor might need sanitation, but can't afford detergents in formats we offer. Therefore, there is no market in the BOP.
Only developed countries appreciate and pay for technological innovations.	The BOP does not need advanced technology solutions; they will not pay for them. Therefore, the BOP cannot be a source of innovations.
The BOP market is not critical for long-term growth and vitality of MNCs.	BOP markets are at best an attractive distraction.
Intellectual excitement is in developed markets; it is very hard to recruit managers for BOP markets.	We cannot assign our best people to work on market development in BOP markets.

Adapted from C. K. Prahalad and Stuart Hart, The Fortune at the Bottom of the Pyramid, Strategy + Business, Issue 26, 2002. Reprinted with permission from *strategy + business*, the award-winning management quarterly published by Booz Allen Hamilton. www.strategy-business.com.



Creación de valor compartido (2011)



Mark R. Kramer

Michael E. Porter

The solution lies in the principle of shared value, which involves creating economic value in a way that also creates value for society by addressing its needs and challenges. Businesses must reconnect



Nuevo tipo de idea de negocio para todo tipo de empresas



Impulso de la elaboración de memorias de sostenibilidad

- "El impulso de la elaboración de memorias de sostenibilidad" (EFRAG 2021a). Los años 2020 y 2021 han sido extremadamente activos, especialmente en la UE.
- Hasta entonces, el establecimiento de normas para la elaboración de memorias de sostenibilidad había sido desarrollado y liderado principalmente por instituciones como: Global Reporting Initiative (GRI), International Integrated Reporting Council (IIRC), Sustainability Accounting Standards Board (SASB), Climate Disclosure Standards Board (CDSB), World Resources Institute (WRI), World Business Council for Sustainable Development (WBCSD).
- Esto se ha denominado la "sopa de letras" de los organismos de normalización (Tett 2020).



Impulso de los informes de sostenibilidad

- En 2020, dos instituciones entraron en la escena europea de la elaboración de informes de sostenibilidad junto a instituciones pioneras:
 - Comisión Europea (CE) en colaboración con el EFRAG
 - Fundación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)



Impulso de los informes de sostenibilidad

- Los recientes acontecimientos en Estados Unidos pueden haber espoleado esta actividad:
 - En 2020, la SEC aprobó recomendaciones para actualizar los requisitos de divulgación de los emisores a fin de incluir factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).
 - En 2021, la SEC publicó una "carta modelo" para las empresas sobre la divulgación de información relativa al cambio climático (SEC 2021).
 - Sin embargo, las NIIF no se utilizan en EE.UU., por lo que parece poco probable que se produzca un resultado diferente en relación con los informes de sostenibilidad.



Impulso de los informes de sostenibilidad **Comisión Europea (CE)**

- Europa va por delante en la regulación de los informes de sostenibilidad en todo el mundo.
- La Directiva 2014/95/UE sobre información no financiera (NFRD) no ha mejorado suficientemente la calidad de la información divulgada - brecha en la rendición de cuentas (Comisión Europea, 2021).
- Necesidad de revisar la NFRD y entrada en vigor de la DIRECTIVA (UE) 2022/2464- Directiva sobre informes de sostenibilidad de las empresas (CSRD).
- La pandemia de COVID-19 aceleró la revisión de la NFRD en la UE como parte de la Estrategia de Finanzas Sostenibles de la UE (SFS) destinada a promover el desarrollo sostenible.



Impulso de los informes de sostenibilidad **Comisión Europea (CE)**

- La Comisión Europea ha subrayado la necesidad de enviar señales a largo plazo para dirigir los flujos financieros y de capital hacia inversiones verdes con el fin de conseguir que Europa sea climáticamente neutra en 2050, de acuerdo con el Pacto Verde de la UE (Sikora, 2020).
- La Estrategia de Financiación Sostenible (SFS) de la UE (también conocida como Estrategia para la Financiación de la Transición a una Economía Sostenible) representa una oportunidad para hacerlo (KPMG, 2021)



Momento de los informes de sostenibilidad **Comisión Europea (CE)**

SUSTAINABLE FINANCE



Sustainability considerations as part of financial decision-making



Fostering more **sustainable private investments** is one of the goals of the Capital Markets Union



Major investments are needed to deliver on climate, environmental and social sustainability targets

#EU2050



Impulso de los informes de sostenibilidad **Comisión Europea (CE)**

- La SFS comprende varios actos legislativos que tienen por objeto regular el funcionamiento de las sociedades de inversión. Los elementos clave de la SFS son:
 - DIRECTIVA (UE) 2022/2464-Directiva sobre la elaboración de informes de sostenibilidad empresarial (CSRD), también conocida como Directiva sobre la elaboración de informes de sostenibilidad empresarial (CSRD)
 - Reglamento de taxonomía
 - Reglamento sobre divulgación de información financiera sostenible (SFDR)



Impulso a la elaboración de memorias de sostenibilidad Comisión Europea (CE)

16.12.2022

EN

Official Journal of the European Union

L 322/15

DIRECTIVES

DIRECTIVE (EU) 2022/2464 OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL

of 14 December 2022

amending Regulation (EU) No 537/2014, Directive 2004/109/EC, Directive 2006/43/EC and Directive 2013/34/EU, as regards corporate sustainability reporting

(Text with EEA relevance)



Impulso de los informes de sostenibilidad **Comisión Europea (CE)**

- Principales características de las IRSC
 - Obligación de utilizar las Normas Europeas para la Elaboración de Informes de Sostenibilidad (NERS) elaboradas por el EFRAG y adoptadas por la CE mediante actos delegados: cobertura exhaustiva de las cuestiones de sostenibilidad: E, S y G.
 - Concepto clave: doble materialidad (impactos y riesgos/oportunidades financieras).
 - Lugar y momento de presentación: en el informe de gestión, es decir, al mismo tiempo que los estados financieros.
 - Ámbito de actuación: Todas las grandes empresas y empresas cotizadas (también las PYME cotizadas, a partir de enero de 2026).



Impulso de los informes de sostenibilidad **Comisión Europea (CE)**

- Principales características de la CSRD:
 - **Ámbito temático:**
Temas:
 - ✓ modelo de negocio y estrategia,
 - ✓ objetivos y avances,
 - ✓ papel de los máximos órganos organizativos,
 - ✓ políticas relacionadas con la sostenibilidad,
 - ✓ diligencia debida y prevención,
 - ✓ acciones de mitigación y reparación,
 - ✓ principales riesgos e indicadores relacionados con estos aspectos en un conjunto de temas medioambientales, sociales y de gobernanza.
 - Prospectiva y retrospectiva.



Momento de los informes de sostenibilidad **Comisión Europea (CE)**

- Principales características de la CSRD:
 - Aplicación obligatoria de las Normas de Información de la UE actos delegados
 - 1er set: 31 de octubre de 2022
Par. 1 y 2 Art. 19a, y SFDR
 - 2ª serie: 31 de octubre de 2023
Complemento Par. 2 Art. 19a y divulgaciones específicas del sector
 - Características cualitativas:
 - ✓ Comprensibilidad
 - ✓ Pertinencia
 - ✓ Representatividad
 - ✓ Verificabilidad
 - ✓ Comparabilidad
 - ✓ representación fiel.



Impulso de las memorias de sostenibilidad **Comisión Europea (CE)**

- Principales características de las NFRD
 - Digitalización: formato electrónico único de información y marcado de la información sobre sostenibilidad.
 - Garantía: limitada (y posibilidad de razonable).
 - Sanciones.
 - Calendario: primera serie de empresas que informan en 2023 (informes publicados en 2024).



Impulso de los informes de sostenibilidad **Comisión Europea (CE)**

Efectos de la CSRD en las PYME

- Se permite a las PYME que cotizan en bolsa informar con arreglo a normas proporcionadas y adaptadas a sus capacidades, recursos y características, así como a la escala y complejidad de sus actividades, para que puedan satisfacer las demandas de información de sus partes interesadas.
- Las PYME que cotizan en bolsa disponen de un periodo de introducción gradual de 2 años (hasta enero de 2028) para permitirles alcanzar un mayor grado de madurez en la elaboración de informes de sostenibilidad (CE, 2021).
- Las DRSC excluyen explícitamente a las PYME que no cotizan en bolsa de los requisitos obligatorios de información, pero las normas pueden utilizarse de forma voluntaria (CE, 2021; EFRAG, 2021).
- La Comisión Europea está instando a los Estados miembros a que introduzcan medidas para ayudar a las PYME a aplicar las normas simplificadas voluntarias de información.



Momento de la presentación de informes de sostenibilidad

Comisión Europea (CE)

Cronología de los principales acontecimientos de la CE/EFRAG relacionados con su entrada en el ámbito de las memorias de sostenibilidad



Timeline not to scale

Fuente: Giner y Luque (2022)



Momento de la información sobre sostenibilidad **NIIF**

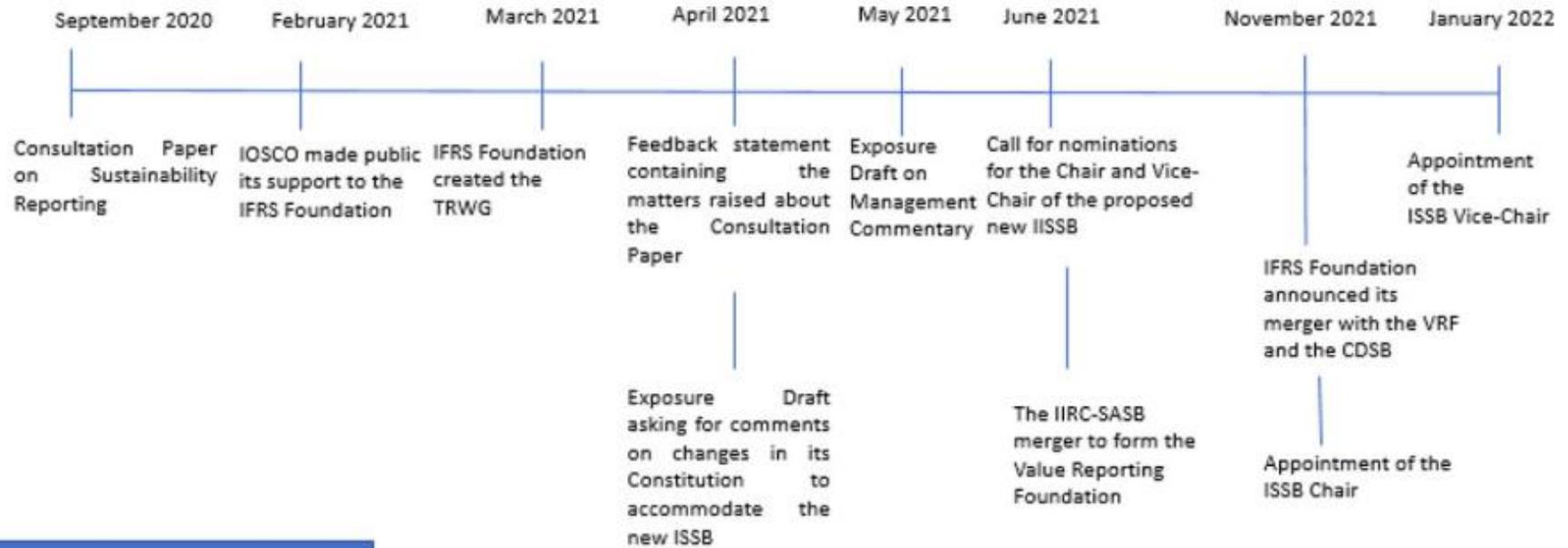
Puntos clave de la entrada de las NIIF en el espacio de los informes de sostenibilidad:

- Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB)
- Entre los principales partidarios se encuentran TCFD, VRF, CDSB y WEF, junto con IOSCO e IFAC.
- Esta colaboración se materializó en marzo de 2021, cuando la Fundación IFRS creó el Technical Readiness Working Group (TRWG) para llevar a cabo los trabajos preparatorios del ISSB.



Momento de la información sobre sostenibilidad **NIIF**

Cronología de los principales acontecimientos de la Fundación IFRS relacionados con su entrada en la sostenibilidad



Timeline not to scale

Fuente: Giner y Luque (2022)



Nuevo marco de elaboración de informes: una comparación

	NIIF	CE/EFrag
Audiencia	Inversores	Todos los usuarios de memorias de sostenibilidad y partes interesadas afectadas, incluidos los impactos futuros
Temas	Primero el clima, luego otras cuestiones ASG	Cuestiones de desarrollo sostenible
Materialidad	Información importante para inversores, prestamistas y otros acreedores	Doble materialidad: incluye el impacto material de una organización en el desarrollo sostenible



Nuevo marco de información: comparación

	NIIF	CE/EFRAG
Límite de información	<p>Control financiero.</p> <p>Sin embargo, el enfoque seguido por el TCFD al referirse a las emisiones de gases de efecto invernadero parece ser el que guía a la nueva ISSB a la hora de abordar las cuestiones climáticas</p>	<p>Una empresa puede considerar que los impactos a través de su cadena de suministro son cuestiones relevantes y materiales e informar sobre ellos en consecuencia. Los impactos pueden ser directos o indirectos..." (CE, 2017, p.6).</p>



Lecturas recomendadas

A commentary on the “new” institutional actors in sustainability reporting standard-setting: a European perspective

Begoña Giner, Mercedes Luque-Vílchez ▾

Sustainability Accounting, Management and Policy
Journal

ISSN: 2040-8021

Article publication date: 6 May 2022

[Permissions](#) 

Issue publication date: 13 October 2022

DOWNLOADS



7146



Importancia de la información contable de sostenibilidad para la rendición de cuentas en el sector público

- Meta 12.7 de los ODS (Naciones Unidas, 2015)
- Es necesario examinar si las administraciones públicas están teniendo en cuenta un enfoque sostenible en sus prácticas (Brammer y Walker, 2011; Chiarini et al., 2017; Gelderman et al., 2017).
- Las administraciones públicas desempeñan el papel mediador en la implementación de prácticas sostenibles (Lapsley et al., 2010; Larrinaga et al., 2018).



Aproximación a la rendición de cuentas en el sector público



Marco teórico

Rendición de cuentas sector público

- Interna (Broadbent y Laughlin, 2003; Kluvers y Tippett, 2010):
 - Burocrática.
 - Profesional.
- Externa (Rana y Hoque, 2020):
 - Instrumental.
 - Relacional.

Legitimación de la eficiencia en el gasto público

- Legitimación desde una rendición de cuentas burocrática e instrumental (Bracci et al., 2021; Rana y Hoque, 2020).
- Herramientas cuantitativas (Atkinson, 2020):
 - Precio de licitación
 - Competencia abierta, plena y justa.

Elementos desestabilizadores

- La competencia abierta, plena y justa no siempre es posible (Atkinson, 2020; Bajari et al., 2009; Rizzo, 2013).
- Consideración de aspectos sociales, ambientales y otros estratégicos.

Alineación y armonización de marcos

- Importancia del sector público para la sostenibilidad
- Actividad incipiente
- Necesidad de partir de los marcos existentes y aprovechar su experiencia
- Pero el sector público exige una evolución de estándares y marcos para incorporar las diversas consecuencias para el reporting de sus diversas:
 - Funciones, incluyendo políticas y regulación
 - Formas de organización
 - Ámbitos (por ejemplo, local, regional o nacional) e intersección con actividades públicas y privadas de terceros
- Un foco financiero es insuficiente para dar respuesta a los intereses de todos los grupos de interés, así como de las políticas públicas a las que ha de responder.



Trabajar desde la misión y formación importa

- Necesidad de un compromiso en el diseño de políticas sostenibles a largo plazo (O'Dwyer y Unerman, 2008) articuladas desde la misión de la administración pública (Mazzucato, 2020).
- Se ha puesto de manifiesto el compromiso de crear cuerpos profesionales con habilidades técnicas en esta materia (Comisión Europea, 2017; Mazzucato, 2020) e integrar estas prácticas en la cultura de la organización (Erridge y Hennigan, 2012; van Berkel y Schotanus, 2021).



Sustainability accounting regulation in Spanish public sector organizations

Carlos Larrinaga, Mercedes Luque-Vilchez and Rosa Fernández

In 2011, the Spanish government made sustainability accounting mandatory for public sector organizations. This paper documents why, despite the new legislation, the quantity and quality of sustainability accounting practices remains low. The authors explain why this is the case.

Keywords: Non-financial regulation; public sector organizations; sustainability accounting; sustainability reporting; Spain.

Introduction

In 2011, the Spanish government made sustainability reporting, sustainable procurement and lifecycle costing mandatory for state-owned corporations and public business entities controlled by central government. The level of practice that this regulation stimulated did not match the initial intentions of the government. This fact motivated us to inquire into the reasons for the inactivity of Spanish public sector organizations (hereafter PSOs) in the area of sustainability accounting. This paper lays out the reasons for the limited effect of the Spanish government sustainable accounting plans. Our findings will have policy-making implications and assist in the design of more effective sustainability governance.

Miller *et al.* (2008) explain that 'hybridisation can occur whenever two or more elements normally found separately are combined to create something new' (p. 961). They argue that academic research has been focused on organizational hybrid forms rather than on the existence of hybrid practices, processes and expertise. Although it is important to keep in mind the hybrid character of PSOs (Thomsson, 2009; Christensen and Legreid, 2011), this paper is concerned with the hybrid nature of sustainability accounting practices (Thomson *et al.*, 2014; Grubnic *et al.*, 2015), i.e. sustainability accounting practices that involve the combination of accounting techniques (costs, reporting or auditing) with sustainability issues (climate change, biodiversity or human rights).

Following Kurunmäki and Miller (2011) and Thomson *et al.* (2014), we adopted a governmentality perspective (Foucault, 1991) to try to interpret the complex regulatory

context in which sustainability accounting operates in Spanish PSO organizations. Two key concepts in governmentality are 'programmes' and 'technologies of government' (Rose and Miller, 1992), both of which inform our analysis in this paper. First, we consider how the more abstract aspirations and ideals about the ends and the means of sustainability governance were mobilized into specific governance actions (programmes of government) (Gordon, 1991; Kurunmäki and Miller, 2011).

Second, we examine the techniques, procedures and practices that are the technologies of government. Accounting is one such technology. Some governmentality studies (for example Kurunmäki and Miller 2011; Thomson *et al.*, 2014) have used the term 'mediating instrument' for accounting instruments joining up high-level strategic programmes and local practices. Thomson *et al.* (2014) consider that accounting sustainability hybrids could play such a mediating role, translating larger political sustainable development programmes into local specific transformations. In this context, the Spanish government can be seen as having actively promoted sustainability accounting to realize their sustainability programmes.

Arguably, the potential of accounting sustainability hybrids to enable sustainable development lies in the ability to mediate between global policies and local actions, on the one hand, and between different disciplines (for example social and natural disciplines; Bebbington and Larrinaga, 2014), on the other. However, the impact of the Spanish plans on sustainability accounting has been limited—in this paper we explain why this is the case.

The rest of the paper is structured as follows.

Carlos Larrinaga is Professor of Accounting, Universidad de Burgos, Spain.

Mercedes Luque-Vilchez is a Doctoral Student, Universidad de Burgos, Spain.

Rosa Fernández is a Financial Manager, Junta de Castilla y León, and Doctoral Student, Universidad de Burgos, Spain.

Public administration accountability on the social pillar of sustainable procurement: a documentary analysis

Rosa Fernández-Pérez^a and Mercedes Luque-Vilchez^b

^aDepartment of Economics and Business Administration, University of Burgos, Burgos, Spain; ^bDepartment of Agricultural Economics, Finance, and Accounting, University of Córdoba, Córdoba, Spain

ABSTRACT

This research analyses public administration accountability practices relating to the social pillar of sustainable public procurement. To that end, we carry out a content analysis of the social criteria (and the indicators applied to report on compliance therewith) incorporated into the procurement files produced by a Spanish regional government between 2017 and 2019, containing over 9,300 pages of contractual content. The results show a significant disconnect between current accountability practices and the promotion of sustainability. Worth noting in this sense is the confusion between criteria and indicators, the use of mere legal compliance unrelated to sustainable public procurement as 'indicators', and the fact that the few genuine sustainable public procurement indicators identified do not provide relevant information to determine compliance with the criteria. In this scenario, accounting misses an opportunity to play a mediating role in the implementation of sustainable practices such as those prescribed by the SDGs.

ARTICLE HISTORY

Received 12 December 2021
Accepted 4 November 2022

KEYWORDS

Social accounting; public procurement/purchasing; indicators; content analysis; SDGs

JEL CLASSIFICATION

H83; M41; M48

Introduction

Public procurement,¹ as an instrument at the service of political powers (Gimeno Feliú, 2017), plays a key role in achieving sustainability goals (Mazzucato, 2020), and is one of the targets of the Sustainable Development Goal (SDG) 12; namely, target 12.7 on sustainable consumption and production (United Nations, 2015). More generally, it has an impact on many of the other SDGs established in the 2030 Agenda for Sustainable Development. The potential attributed to public procurement as a driver of sustainability is based on the fact that public procurement accounts for 10–15% of global GDP (World Trade Organization, 2020), with European public authorities spending around 19% of GDP on public procurement (European Commission, 2017a). Additionally, public procurement plays a key role in the vision and strategy of private companies (Harland *et al.*, 2019), as most public authorities procure from industries that are relevant to sustainability, such as energy, transport, waste management, social protection or the provision of education and health services (European Commission,

CONTACT Rosa Fernández-Pérez  mdfperez@ubu.es  Department of Economics and Business Administration, University of Burgos, Burgos, Spain

Paper accepted by Ana Yetano and Daniela Sorrentino.

 Supplemental data for this article can be accessed online at <https://doi.org/10.1080/02102412.2022.2145008>

© 2022 Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA)

THE EMERGENCE OF NORMS AND DECARBONIZATION REPORTING IN CITIES

ABSTRACT

Cities are characterized by their complexity in terms of accounting. However, there is still a need to develop new instruments to measure their sustainability impacts. This research investigates the reporting practices on decarbonization of local governments in light of the multiple initiatives that provide a framework for local governments to disclose information on decarbonization (i.e., Covenant of Mayors, C40, CDP). More specifically, we draw on the production of normativity lenses to uncover how cities' reporting practices on decarbonization have evolved to their current state. We conduct a content analysis of the reports from 2000 to 2021 issued by 17 large European cities committed to decarbonization. Results show that the norm is to offer limited or no information on decarbonization. However, we identified three emerging reporting patterns that could contribute to fostering the integration of decarbonization disclosures: (1) the incorporation of disclosures on certain aspects suggested by the initiatives, (2) the alignment between the indicators already produced by cities and the suggestions of initiatives, and (3) the maintenance of disclosures that were initially





Carbon accounting for the translation of net-zero targets into business operations

Elena Carrión ¹ ✉, Carlos Larrinaga ¹, Deborah Rigling Gallagher ²

[Show more](#) ▾

[+](#) Add to Mendeley [🔗](#) Share [🗣️](#) Cite

<https://doi.org/10.1016/j.bar.2024.101456>

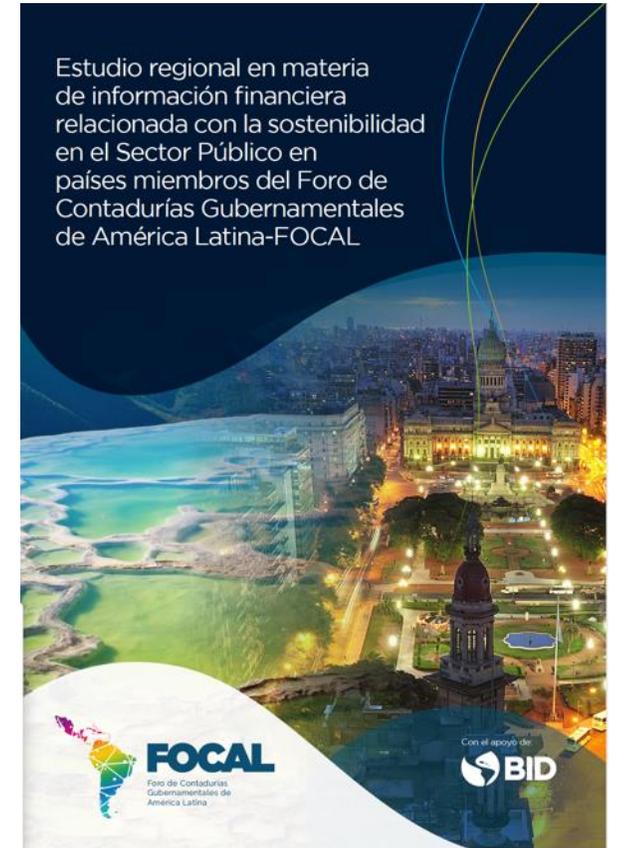
[Get rights and content](#) ➤

Under a Creative Commons [license](#) ➤

[open access](#)

Abstract

This paper explores the translation of the global decarbonization goal into net-zero organizational targets. Building on the Institutional Analysis and Development (IAD) framework developed by Ostrom and focusing on the case of the Science-based Target Initiative (SBTi), we study how accounting



GRACIAS



“Por permitirnos hacer público lo público”



@ContaduriaGeneraldeLaNacionCGN



@Contaduria_CGN



CGNOficial