

INFORMACIÓN SOBRE SOSTENIBILIDAD EN LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS: SITUACIÓN DE LA REGULACIÓN. BASE DE DATOS CREADA EN LA CENTRAL DE BALANCES

El cambio climático es una cuestión preocupante para las instituciones regulatorias, por tener implicaciones para la inflación, la estabilidad financiera y el crecimiento económico. Los bancos centrales y los supervisores del sector financiero han decidido actuar para, dentro del ámbito de su mandato, favorecer la transición ecológica.

Este recuadro tiene como objetivos:

- i) Dar a conocer cómo avanzan los dos proyectos de indicadores de sostenibilidad en fase de desarrollo que van a ser de aplicación en España (o que podrían influir en la regulación española): el del European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG), que aplicará a Europa a través de la Directiva de Información sobre Sostenibilidad Corporativa (CSRD¹), y el del International Sustainability Standards Board (ISSB), de ámbito mundial [organismo creado por la IFRS Foundation, equivalente al International Accounting Standard Board (IASB) para cuestiones medioambientales].
- ii) Informar sobre la actualización de la base de datos de sostenibilidad creada por la Central de Balances con los datos obtenidos a partir de los estados de información no financiera de grupos no financieros, cotizados y no cotizados.

En la parte final del recuadro figura el esquema 2, donde se recoge una síntesis sobre las normas de contabilidad y sostenibilidad, a nivel europeo e internacional.

1 Avances en la regulación sobre sostenibilidad en fase de desarrollo

1.1 A nivel europeo (nueva directiva y estándares por el EFRAG)

La Comisión Europea, una vez tomada la decisión de reformar la Non Financial Reporting Directive (NFRD), actualmente en vigor, ha trabajado en una propuesta de nueva directiva de sostenibilidad (CSRD), aprobada por el Parlamento Europeo el 10 de noviembre de 2022. Se espera que el Consejo adopte la propuesta el 28 de noviembre de 2022, después de lo cual se firmará y

publicará en el *Diario Oficial* de la UE. La directiva entrará en vigor 20 días después de su publicación². Posteriormente se transpondrá a la legislación nacional de los Estados miembros. El cuadro 1 ofrece una breve comparativa entre ambas normas.

Respecto de los indicadores ESG (de las siglas en inglés de medioambiente, social y gobernanza) que se deberán reportar con la directiva CSRD, la Comisión Europea delegó su definición y desarrollo en el EFRAG. Estas normas europeas de información corporativa en materia de sostenibilidad, denominadas *European Sustainability Reporting Standards* (ESRS), están diseñadas para reportar la información de sostenibilidad de una forma articulada. La norma legal que se utilizará para hacerlos exigibles a las empresas serán actos delegados, por lo que serán de aplicación directa en el derecho nacional.

Los principales límites que existían en la normativa previa (la NFRD) se resumen en:

- La falta de homogeneidad en la información reportada, que dificulta su comparabilidad.
- La información es textual y no se reporta digitalmente, lo que dificulta su extracción.
- La no exigencia de auditoría.
- La exención de presentar datos individuales cuando estos son integrados en un informe consolidado superior. Respecto a esta limitación, la nueva CSRD mantiene esta exención en los mismos términos.
- Las pequeñas y medianas empresas quedan fuera de su alcance.

Las principales novedades de la CSRD en relación con la NFRD son las que aparecen en el cuadro 1.

El EFRAG se ha basado en estándares internacionales ampliamente aceptados con voluntad de alineamiento con otros estándares³, en particular con el ISSB. En este sentido, se ha publicado una tabla de reconciliación entre indicadores del EFRAG y del ISSB.

1 Corporate Sustainability Reporting Directive. Afecta a empresas tanto financieras como no financieras.

2 Sustituye a la NFRD y modifica la Directiva contable 2013/34/EU, la Directiva de transparencia de cotizadas 2004/109/EU, la Directiva de auditoría 2006/43/EC y el Reglamento 537/2014, sobre entidades de interés público.

3 Considera normativa de sostenibilidad existente en la UE y normativas internacionales de sostenibilidad (por ejemplo, *United Nations Guiding Principles*) y marcos de *reporting* internacionales (por ejemplo, GRI, ISSB...).

**INFORMACIÓN SOBRE SOSTENIBILIDAD EN LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS: SITUACIÓN DE LA REGULACIÓN.
BASE DE DATOS CREADA EN LA CENTRAL DE BALANCES (cont.)**
**Cuadro 1
COMPARATIVA ENTRE LA NFRD Y LA CSRD**

NFRD	Apartado	CSRD
Entidades de interés público (a) con número de empleados superior a 500	Ámbito de aplicación	Grandes empresas que superen dos de tres umbrales (activo > 10mill., cifra negocios > 40 mill., empleo medio > 250) (b) Empresas no europeas que coticen en mercados regulados europeos Empresas pymes cotizadas (no microempresas) Filiales/sucursales cuya matriz/cabecera sea no europea y cumpla umbral de cifra de negocios (c)
No requerida	Auditoría	Aseguramiento (b) limitado (d) y antes del 1.1.2028 Aseguramiento razonable igual que la información financiera Se establecen requisitos para realizar la actividad
Guidelines no obligatorias	Estandarización de indicadores	Estándares de reporte [ESRS (e)]. El EFRAG publicó el 29.4.2022 un borrador de 13 estándares (f) Hay indicadores cualitativos y cuantitativos, retrospectivos y <i>forward looking</i> (g)
Opción de presentar dentro del informe de gestión o separadamente	Presentación	Necesariamente dentro del informe de gestión (h)
No requerida	Información a lo largo de la cadena de valor	Período <i>phase-in</i> de tres años, dado lo ambicioso de la norma (i)
No requerida. Información textual en todo caso	Digitalización del reporte	XHTML con marcado de la información (j), tanto para cotizadas como para no cotizadas
No requerida	Activos intangibles	Se deberá informar con independencia de que estén o no recogidos en balance
No previsto	Alineamiento con Ley Climática (k)	Se deberá informar de acciones para asegurar que el modelo de negocio es compatible con el objetivo de la neutralidad climática

FUENTE: Elaboración propia.

- a Según se definen en el art. 8 del Reglamento de Auditoría (RD 2/2021).
b Ya incorporado en la Ley 11/2018.
c Deberán informar sobre todo el grupo.
d Limitado a la identificación de la información y al proceso de marcado.
e *Sustainability Reporting Standards*.
f Dos generales, cinco de medioambiente, cuatro por temas sociales y dos de gobernanza.
g Incluye objetivos, compromisos y proyecciones. No son datos auditables, sino expectativas basadas en *inputs*.
h Para asegurar la conectividad entre información financiera y sostenibilidad.
i Al incorporar a empresas no sujetas. Esto implica recopilar información sobre sostenibilidad de clientes y proveedores e incorporarla en el reporte de la empresa o grupo.
j En línea con el Reglamento Europeo 2019/815, sobre formato electrónico único.
k Reglamento Europeo 2021/1119.

INFORMACIÓN SOBRE SOSTENIBILIDAD EN LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS: SITUACIÓN DE LA REGULACIÓN. BASE DE DATOS CREADA EN LA CENTRAL DE BALANCES (cont.)

En el cronograma (véase esquema 1) se presentan las fechas de entrada en vigor y las fechas límite para que se publiquen los actos delegados con los indicadores que reportar.

1.2 A nivel Internacional (ISSB, de la IFRS Foundation⁴)

Hasta la fecha, se han publicado dos borradores de normas —la IFRS S1, sobre requerimientos generales, y la IFRS S2, para indicadores climáticos—, que fueron sometidos a consulta pública. Más recientemente, se ha publicado un borrador de taxonomía basado en el marco

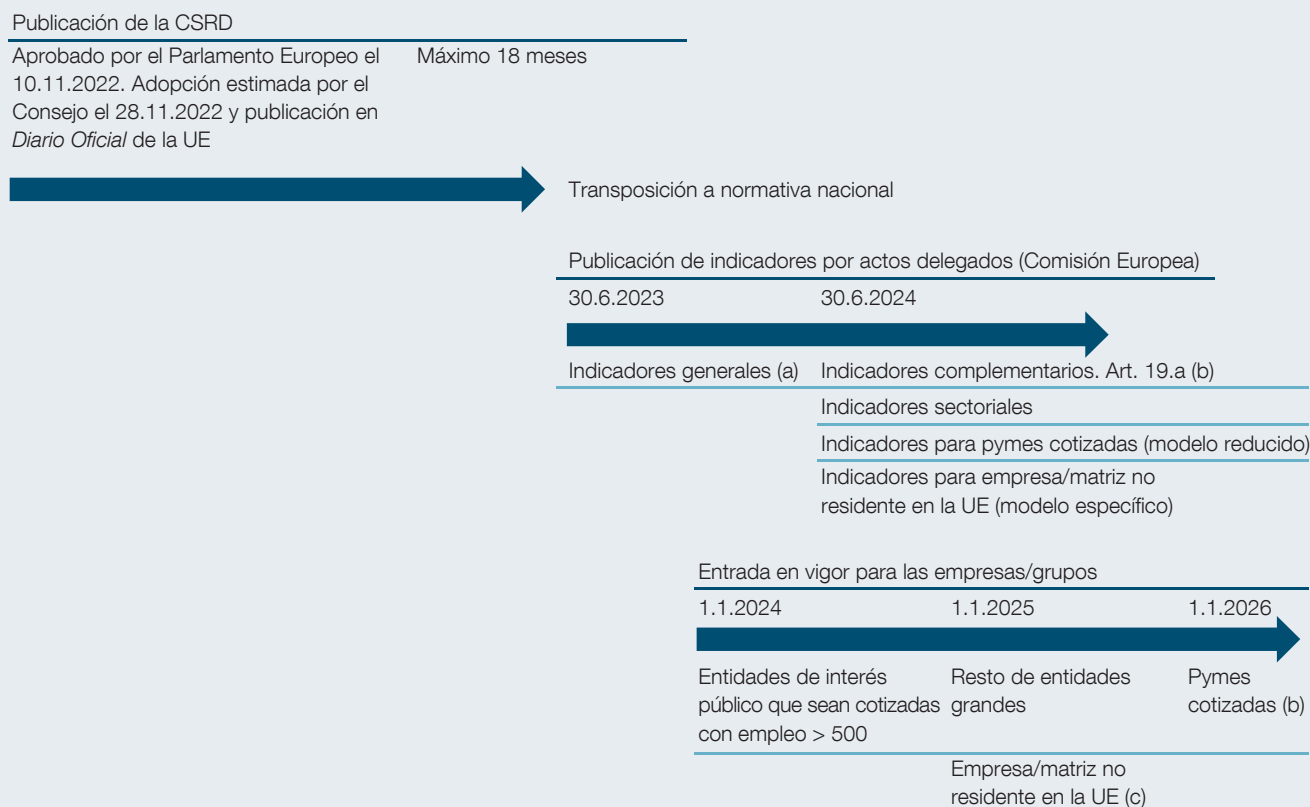
SASB para información sectorial, que será de aplicación voluntaria en jurisdicciones no europeas.

A pesar de la necesaria y deseable convergencia entre ISSB y EFRAG, persisten algunas diferencias de base, como las indicadas en el cuadro 2.

2 Datos recopilados en la base de datos de sostenibilidad de la Central de Balances

El Banco de España ha desarrollado una aplicación basada en inteligencia artificial (IA) que facilita el acceso y el registro de un listado de indicadores de sostenibilidad

Esquema 1
CRONOGRAMA PARA LA INFORMACIÓN SOBRE SOSTENIBILIDAD A NIVEL EUROPEO



FUENTE: Elaboración propia.

- a En cumplimiento de los nuevos artículos 19.a y 29.a, así como para servir de base al Reglamento EU 2019/2088.
- b Las pymes no cotizadas podrán presentar información sobre sostenibilidad con carácter voluntario.
- c No lo indica expresamente el borrador de la norma.

4 La IFRS Foundation coordina el establecimiento de estándares contables y, desde ahora, también de sostenibilidad. De ella depende el IASB (International Accounting Standard Board), que emite estándares contables denominados «normas IFRS», por su acrónimo en inglés. Para la elaboración de estándares de sostenibilidad ha creado el ISSB (International Sustainability Standard Board), que en un organismo superior en el que se incluyen otras entidades bajo la SASB (Sustainability Accounting Standard Board), que desarrolla estándares de sostenibilidad.

Recuadro 2

INFORMACIÓN SOBRE SOSTENIBILIDAD EN LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS: SITUACIÓN DE LA REGULACIÓN. BASE DE DATOS CREADA EN LA CENTRAL DE BALANCES (cont.)

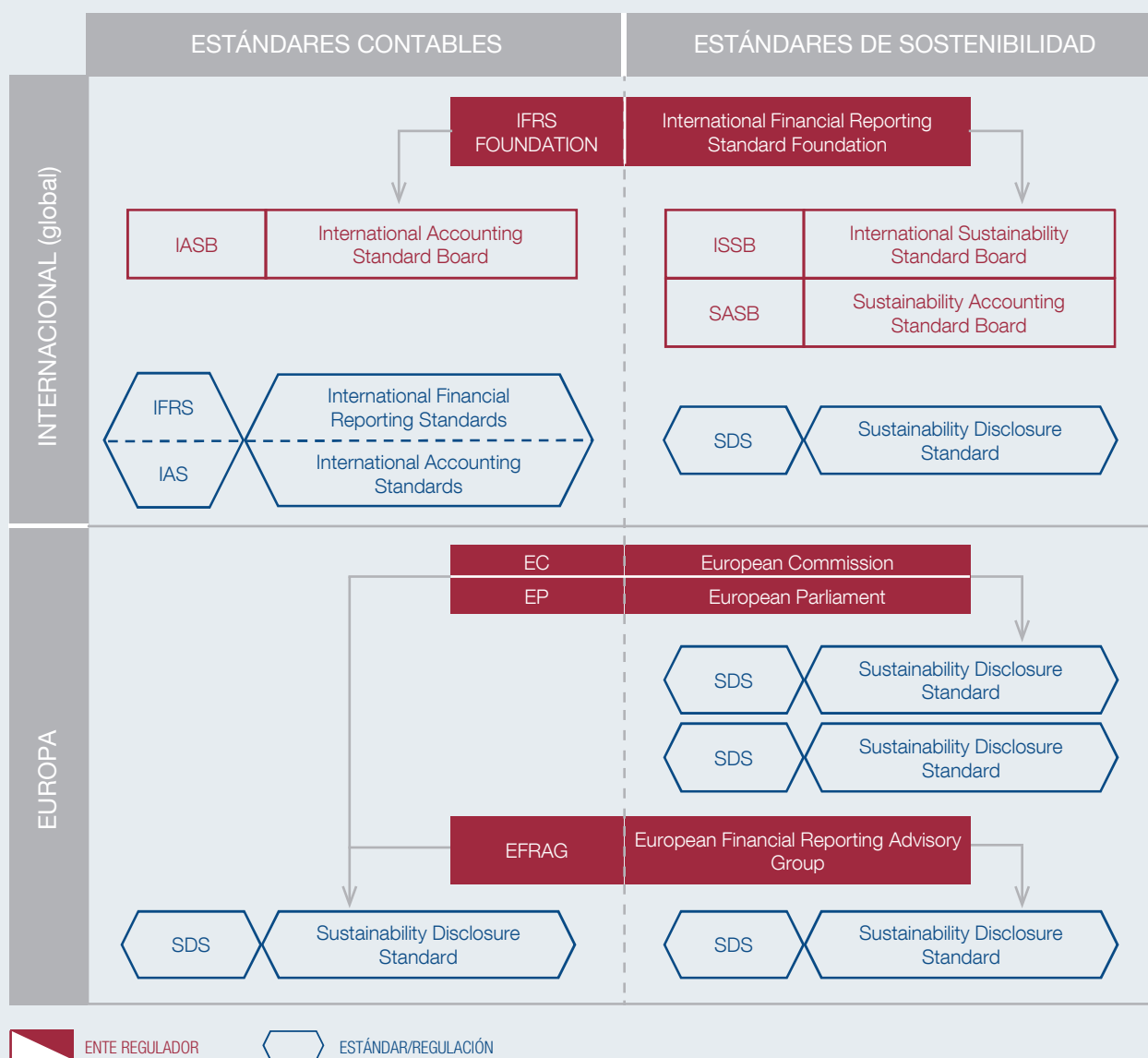
Cuadro 2
DIFERENCIAS ENTRE BORRADORES DE NORMATIVAS EUROPEA E INTERNACIONAL

Aspecto	CSRD / EFRAG	ISSB
Doble materialidad (a)	Sí	No
Ámbito de aplicación	Diferente al de estados financieros (b)	Igual que el de estados financieros

FUENTE: Elaboración propia.

- a Cómo el entorno impacta en la empresa y cómo las actividades de esta afectan al ecosistema en el que opera.
- b Ya que el régimen de exenciones para sostenibilidad opera de manera independiente del referido a estados financieros.

Esquema 2
SÍNTESIS DE LA REGULACIÓN INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD Y SOSTENIBILIDAD



FUENTE: Elaboración propia.

**INFORMACIÓN SOBRE SOSTENIBILIDAD EN LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS: SITUACIÓN DE LA REGULACIÓN.
BASE DE DATOS CREADA EN LA CENTRAL DE BALANCES (cont.)**

obtenidos a partir del estado de información no financiera establecido en la Ley 11/2018. A pesar de los desarrollos de IA, al no disponerse de estados normalizados y digitalizados, una parte importante del trabajo de carga de datos debe realizarse mediante personal experto, de forma manual, lo que explica el reducido número de datos disponibles. El resultado final es información de más de 39 indicadores reportados para un conjunto de entre 150 y 300 empresas para los años 2019 a 2021 (las bases siguen abiertas y el proceso de carga manual continúa).

A continuación se presenta una evolución de una selección de cinco indicadores para los ejercicios 2019, 2020 y 2021 para los grupos que facilitan datos en algunos de los tres ejercicios; en concreto, son datos promedio de 92, 92 y 67 empresas, si bien en todos estos gráficos están incluidos los grupos cotizados más importantes. Al no poder disponer de datos de muestra común (la información no está disponible para las mismas empresas por el momento, lo que se espera cambie con la nueva directiva), se presentan los datos en términos relativos sobre la cifra de negocios para favorecer la comparación interanual.

2.1 Consumo de energía

En la mayoría de los sectores se observa una mejora en la eficiencia energética en estos tres ejercicios presentados (véase gráfico 1).

2.2 Consumo de agua

Salvo en el sector de la energía, en el que se observa un menor consumo, para el resto de los sectores no se observa una mejora en cuanto al uso de este recurso escaso (véase gráfico 2).

2.3 Emisiones directas-alcance 1 (emisiones de gases contaminantes)

Las emisiones de alcance 1 son emisiones directas de gases de efecto invernadero producidas por quema de combustibles por parte de una empresa o grupo. Se percibe, en general, para casi todos los sectores una reducción de las emisiones en el período estudiado (véase gráfico 3).

2.4 Emisiones indirectas al generar energía-alcance 2 (emisiones indirectas de los consumos energéticos)

Las emisiones de alcance 2 son emisiones indirectas generadas por la electricidad, la calefacción y el vapor consumidos y comprados por una empresa o grupo. En general, se observa una reducción de estas emisiones a lo largo del período analizado. El año 2020 presenta alguna discontinuidad en la reducción, probablemente motivado por la excepcionalidad provocada por la pandemia (véase gráfico 4).

2.5 Otras emisiones indirectas-alcance 3 (indirecta de todos los consumos y proveedores)⁵

Las emisiones de alcance 3 incluyen todas las demás emisiones indirectas que se producen en la cadena de valor de una empresa o grupo (por uso de productos vendidos, por productos y servicios comprados, por transporte y distribución, por transporte de empleados, etc.). El gráfico 5 presenta bastante heterogeneidad entre sectores, que no permite extraer conclusiones definitivas.

⁵ Para este indicador se reduce el número de grupos disponibles en la muestra que informan, debido a las numerosas dificultades existentes de medición y cuantificación de aquel, por lo que el dato no es reportado por todos los grupos empresariales.

Recuadro 2

INFORMACIÓN SOBRE SOSTENIBILIDAD EN LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS: SITUACIÓN DE LA REGULACIÓN.
BASE DE DATOS CREADA EN LA CENTRAL DE BALANCES (cont.)

Gráfico 1
 CONSUMO DE ENERGÍA (a) POR SECTORES SOBRE CIFRA DE NEGOCIOS

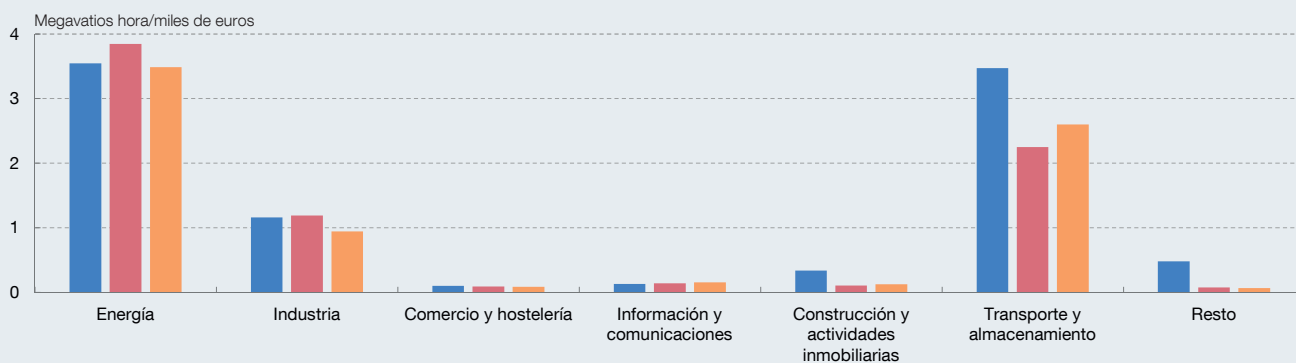
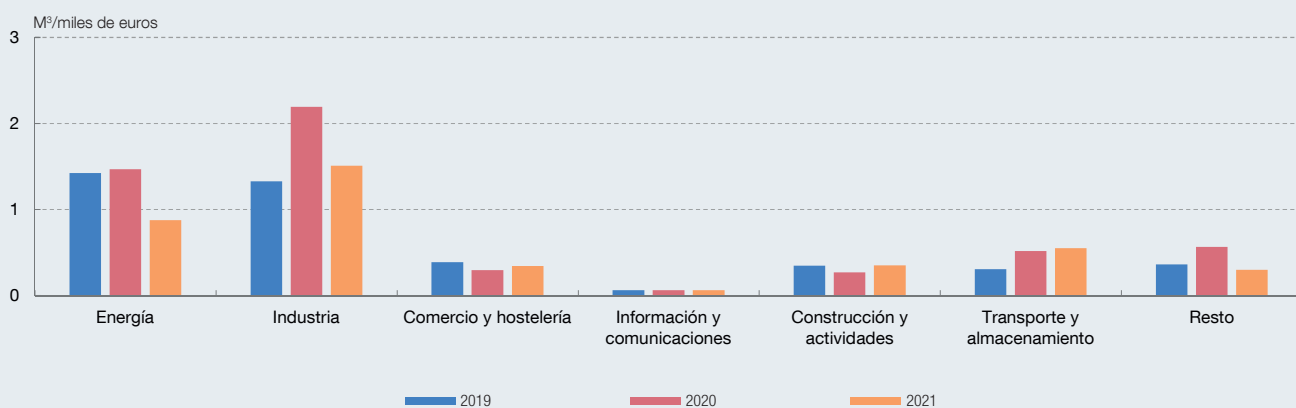


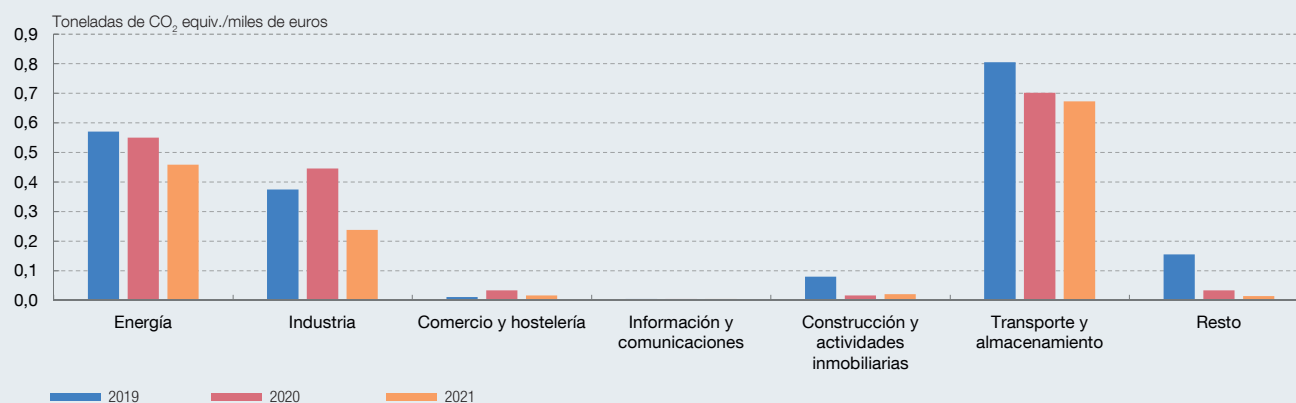
Gráfico 2
 CONSUMO DE AGUA (b) POR SECTORES SOBRE CIFRA DE NEGOCIOS



FUENTE: Base de datos de sostenibilidad, a partir del estado de información financiera publicado por cada grupo.

- a Correspondería al indicador E1-5 en el borrador del estándar ESRS E1, siendo su significado análogo al estándar GRI-302-1.
- b Correspondería al indicador E3-4 en el borrador del estándar ESRS E3, siendo su significado análogo al estándar GRI-303-5.

Gráfico 3
 EMISIONES ALCANCE 1 (c) POR SECTORES SOBRE CIFRA DE NEGOCIOS



FUENTE: Base de datos de sostenibilidad, a partir del estado de información financiera publicado por cada grupo.

- c Correspondería al indicador E1-7 en el borrador del estándar ESRS E1, siendo su significado análogo al estándar GRI-305-1.

Recuadro 2

INFORMACIÓN SOBRE SOSTENIBILIDAD EN LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS: SITUACIÓN DE LA REGULACIÓN.
BASE DE DATOS CREADA EN LA CENTRAL DE BALANCES (cont.)

Gráfico 4
 EMISIONES ALCANCE 2 (d) POR SECTORES SOBRE CIFRA DE NEGOCIOS

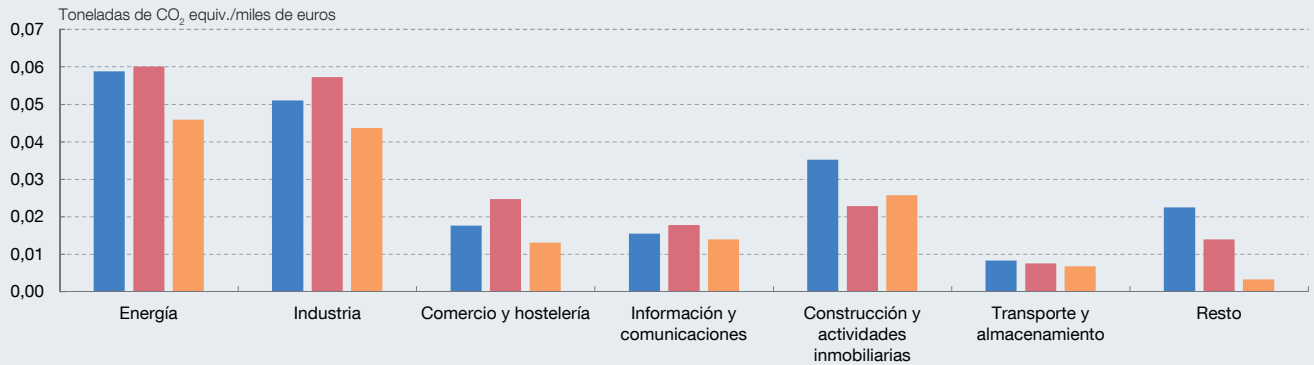
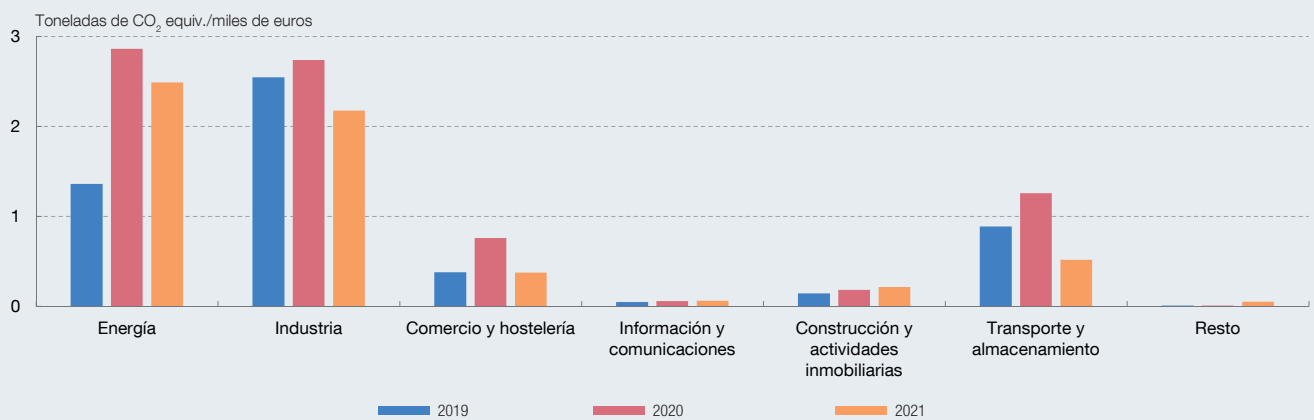


Gráfico 5
 EMISIONES ALCANCE 3 (e) POR SECTORES SOBRE CIFRA DE NEGOCIOS



FUENTE: Base de datos de sostenibilidad, a partir del estado de información financiera publicado por cada grupo.

- d Este indicador correspondería al indicador E1-8 en el borrador del estándar ESRS E1, siendo su significado análogo al estándar GRI-305-2.
- e Este indicador correspondería al indicador E1-9 en el borrador del estándar ESRS E1, siendo su significado análogo al estándar GRI-305-3.