

XII Congreso de Administración del Centro de la República. VIII Congreso de Ciencias Económicas del Centro de la República. IX Encuentro Internacional de Administración del Centro de la República. IAPCS - Universidad Nacional de Villa María, Villa María, 2023.

EL CAMINO HACIA LA CONVERGENCIA ENTRE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y LA CONTABILIDAD DE LA SUSTENTABILIDAD.

Marisa Marchesano y Scavone, Graciela.

Cita:

Marisa Marchesano y Scavone, Graciela (2023). *EL CAMINO HACIA LA CONVERGENCIA ENTRE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y LA CONTABILIDAD DE LA SUSTENTABILIDAD. XII Congreso de Administración del Centro de la República. VIII Congreso de Ciencias Económicas del Centro de la República. IX Encuentro Internacional de Administración del Centro de la República. IAPCS - Universidad Nacional de Villa María, Villa María.*

Dirección estable:

<https://www.aacademica.org/xii.congreso.de.administracion.del.centro.de.la.republica.viii.congreso.de.ciencias.economicas.del/33>

ARK: <https://n2t.net/ark:/13683/eruA/txy>



Esta obra está bajo una licencia de Creative Commons.

Para ver una copia de esta licencia, visite

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/deed.es>.

Acta Académica es un proyecto académico sin fines de lucro enmarcado en la iniciativa de acceso abierto. Acta Académica fue creado para facilitar a investigadores de todo el mundo el compartir su producción académica. Para crear un perfil gratuitamente o acceder a otros trabajos visite: <https://www.aacademica.org>.

EL CAMINO HACIA LA CONVERGENCIA ENTRE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y LA CONTABILIDAD DE LA SUSTENTABILIDAD

Eje temático: 2. Contabilidad

Autoras: Scavone, Graciela. Universidad de Buenos Aires. Córdoba 2120. CABA
gscavone@gmail.com

Marchesano, Marisa. Universidad del Salvador. Viamonte 1816. Buenos Aires.
marisamarchesano@gmail.com

Resumen

Los inversores y principales usuarios de la información financiera con propósito general, necesitan a fin de evaluar adecuadamente el valor empresarial de información sobre sustentabilidad relacionada con la información financiera más congruente, completa, comparable y verificable. El objetivo de la presente investigación consiste en analizar si es posible, en función de un sistema contable diseñado adecuadamente, contar con información que vincule el desempeño financiero con las estrategias de sustentabilidad de una organización, brindando a los interesados información que sintetice toda la actuación de la entidad a un momento dado. Se tomó como punto de partida las revelaciones sobre acciones que responden a estrategias de sustentabilidad, que son incluidas en informes emitidos por las empresas en Argentina que adoptan lineamientos generalmente aceptados en la materia. Esta información se relacionó con inversiones, pasivos, gastos e ingresos revelados en Estados Financieros, considerando un mismo período. De las diferencias detectadas, se advierte que resultan necesarias medidas correctivas. Es crucial abrir debate sobre el reconocimiento contable obligatorio de aquellas transacciones, acciones, omisiones u otras cuestiones relacionadas con el desempeño sustentable de un ente, que puedan poner en riesgo la continuidad de la organización. En base al análisis efectuado, en las empresas consideradas, no puede llevarse a cabo una vinculación que revele la coincidencia entre lo manifestado en los Reportes de Sustentabilidad, tomando en consideración aquellos datos que pueden resultar significativos en relación a importes de activos, pasivos, pasivos contingentes y resultados detallados en los estados financieros del mismo ente y para un mismo período. Las cuestiones de sustentabilidad pueden estar limitadas por falta de aporte de un valor objetivo. Pueden entenderse como activos y pasivos económicos, pero la falta de datos comparables y de valor de mercado hace que la contabilización de estos factores constituya un intangible autogenerado, imposible de reconocer en los estados financieros.

Palabras clave: sustentabilidad, valor empresarial, Contabilidad Financiera, Contabilidad de la Sustentabilidad, inversores.

Introducción

Planteamiento del problema

La relevancia de las cuestiones ambientales, sociales, y de gobernanza para las empresas a nivel mundial se puede comprobar en las distintas manifestaciones sociales, definición de políticas y estrategias, y en la variedad de iniciativas para mitigar los efectos del cambio climático. (Bebbington & Larrinaga, 2014).

Los avances e innovaciones alineados con estrategias de sustentabilidad son incluidos en informes que recogen nuevas mediciones, ampliando el campo de la contabilidad

Graciela Scavone. Universidad de Buenos Aires. . Buenos Aires. Argentina. Doctora en Ciencias Económicas.

Marisa Marchesano. Universidad del Salvador. Buenos Aires. Argentina. Doctora de la Universidad de Buenos Aires en Ciencias Económicas. marisamarchesano@gmail.com. <https://orcid.org/0000-0001-9433-3663>

tradicional hacia una contabilidad que podemos llamar de la Sustentabilidad. Estos informes comunican el desempeño de las organizaciones hacia un desarrollo más sustentable, y son el medio por el cual, principalmente y, hasta este momento, estas acciones se revelan a los grupos de interesados. No obstante, en la mayoría de los países esta información no tiene el carácter de obligatoria, y estos informes tampoco son auditados en forma exhaustiva, utilizándose para su confección diferentes marcos orientativos vigentes.

La Contabilidad Financiera tradicionalmente no se ha enfocado en aspectos del desempeño sustentable, por lo que generalmente no es posible obtener información auditada que revele el desempeño responsable.

Los usuarios principales de la información financiera con propósito general, necesitan información sobre sustentabilidad que no solo muestre los logros en términos físicos, sino que también muestre el impacto que las estrategias de sustentabilidad puedan tener en el ámbito financiero. Información más congruente, completa, comparable y verificable permite una adecuada evaluación más acabada del valor empresarial de una entidad.

Objetivo

El objetivo del presente trabajo de investigación consiste en analizar si es posible, en función de un sistema contable diseñado adecuadamente, contar con información que vincule el desempeño financiero con las estrategias de sustentabilidad de una organización, brindando a los interesados información que sintetice toda la actuación de una entidad a un momento dado.

Revisión de la literatura

Definiendo la Contabilidad de la Sustentabilidad

“La contabilidad de la sustentabilidad se refiere a la medición, gestión y actividades empresariales, que reflejan la gestión de los impactos sociales derivados de la producción de bienes y servicios, así como la gestión de los capitales ambientales y sociales necesarios para crear valor a largo plazo. También incluye los impactos que los retos de la sustentabilidad tienen sobre la innovación, los modelos de gobierno corporativo y viceversa”. (Viegas & Scavone, 2017, p. 189).

Si bien, la mayoría de las empresas a nivel mundial que se desempeñan en el mercado de capitales emiten Reportes de Sustentabilidad, esa información, conjuntamente con los Estados Financieros, no parece ser suficiente para una evaluación del valor empresarial en su conjunto (International Financial Reporting Standards Foundation, 2022).

La información sobre sustentabilidad y su impacto en los Estados Financieros

El Sustainability Accounting Standards Board (SASB, 2017), en relación a los aspectos de sustentabilidad, identifica diferentes tipos de impactos financieros en activos, pasivos, ingresos, costos y costo del capital. Es así, que el mencionado organismo, en relación a los activos y pasivos, indica que los factores de sustentabilidad pueden afectar tanto a activos tangibles como intangibles. Los pasivos pueden verse afectados por litigios o regulaciones medioambientales, e incluso generar pasivos contingentes, así como por diferentes eventos meteorológicos. En relación a los ingresos y costos, ejemplifica cómo ingresos proyectados, ganancias, cuotas de mercado y/o poder de fijación de precios pueden verse afectados por factores materiales de sustentabilidad, como, por ejemplo: energía, mano de obra, cadena de suministros, por las inversiones necesarias que surjan de regulaciones relacionadas con la sustentabilidad, o a través de variaciones de precio de materias primas u otros insumos para la producción.

Asimismo, hace referencia a los impactos en el costo de capital y el perfil de riesgo de una empresa. El mencionado organismo explicita que la situación financiera y el mercado de una organización puede verse afectada por factores de sustentabilidad, a través del incremento o reducción de su acceso al capital.

Poniendo énfasis en los impactos medioambientales, que tienen implicancias financieras que afectan a diferentes aseveraciones de los estados financieros (costos, otras cuentas de resultado, ventajas competitivas, obligaciones contingentes, riesgos ambientales), autores como Gray et al. (1999), plantean la necesidad de redefinir los conceptos, reglas, convenciones y metodologías de la Contabilidad en orden de internalizar variables ambientales.

Las nuevas normas financieras sobre sustentabilidad

El 26 de junio de 2023, el Comité de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, 2023) emitió dos normas, cuyo objetivo es generar un marco normativo único para que las compañías reporten información financiera relacionada con la sostenibilidad y el clima. Las normas dictadas son las siguientes: NIIF S1 "Requerimientos Generales para la Información a revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera (ISSB, 2023) y la NIIF S2 Información a revelar relacionada con el Clima (ISSB, 2023.a).

Las normas entrarán en vigencia en enero de 2024, no obstante, se prevé que su proceso de implementación y adopción será largo, ya que requiere la validación y adopción por

parte de los reguladores de los diferentes mercados financieros (Panario Centeno & García Fronti, 2023).

El principal foco de estas normas está basado en revelar el enfoque de riesgos y oportunidades de sostenibilidad que se vinculen en forma directa con el impacto financiero. El ISSB buscó sustancialmente al proponer este tipo de normas, mejorar la eficiencia y la eficacia de los mercados de capitales a través de la divulgación financiera de sostenibilidad para una mayor transparencia en la toma de decisiones de los inversores, y, en segundo lugar, para mejorar la comparabilidad de la información, algo que aún está por verse cuando se lleve a la práctica (Legrand, 2023, p. 5).

En Estándar S1 (ISSB, 2023), sus lineamientos proporcionan la estructura del Reporte, el cual está basada en cuatro pilares (al igual que el TCFD): Gobernanza, Estrategia, Gestión de Riesgos y Métricas y Objetivos. Es decir, que deberá hacerse referencia a qué tipo de estructura de gobierno tiene un ente para identificar, evaluar y monitorear los riesgos relacionados con el clima o la sociedad; la forma en la que gestionan y mitigan estos riesgos; la estrategia de la organización para abordar riesgos y oportunidades significativos relacionados con la sostenibilidad, y sus métricas y objetivos, es decir, los compromisos que tienen para combatir el cambio climático, las mediciones que se hacen al respecto, y las acciones con las que piensan cumplir sus meta. Deloitte S- Latam SC (2022). Este estándar no brinda indicadores, ya que la expectativa es que se basen en los lineamientos de divulgación con los que cuenta el TCFD), para dicha estructura de Pilares, y, en complementación, lo que también señala el Marco de Reportes Integrados.

El Estándar S 2 (ISSB, 2023 a.) se enfoca en los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático. Su objetivo es divulgar los riesgos físicos, los riesgos de transición y las oportunidades relacionadas con el clima. Adicionalmente, se requiere la divulgación de planes de transición, resiliencia climática y emisiones clasificadas en alcances 1, 2 y 3. Recopilar información sobre las emisiones de dióxido de carbono de la cadena de valor (alcance 3), significa un importante desafío. (Panario Centeno & García Fronti, 2023).

Un tema clave que se incluye en estas normas es el de Materialidad, el que es tomado de las normas contables en cuanto a su significado. (Lagrand, 2023).

Metodología

Se llevó a cabo una revisión del marco conceptual existente a fin de llevar a cabo análisis en relación al objetivo en cuestión en base a fuentes primarias. Luego, se desarrollaron

estudios empíricos tomando como base revelaciones sobre inversiones, gastos / ingresos, generados por la gestión medioambiental incluidas en los Informes de Sustentabilidad de empresas argentinas con operatoria internacional, a fin de relacionarlas con la información brindada en sus Estados Financieros por el mismo período. La muestra, que se detalla a continuación fue llevada a cabo hasta lo que se consideró como punto de saturación.

La muestra de empresas se tomó en base a aquellas que contaban con Estados Financieros auditados e incluidos en la base de datos de la Comisión de Valores de Buenos Aires, e informes de sustentabilidad publicados a diciembre de 2021. La muestra analizada incluye a las siguientes empresas: Arcor SAIC (2021);Edenor (2021); Holcim Argentina S.A. (2021); Molinos Río de la Plata S.A. (2021); Ternium Argentina S.A. (2021) e YPF S.A. (2021). El detalle del relevamiento se adjunta en Tabla I al presente trabajo.

Resultados y discusiones

Del relevamiento efectuado, en los Informes de Sustentabilidad analizados se hace mención, por ejemplo, a inversiones en tecnología para reducir aspectos ambientales tales como tratamiento de efluentes (adquisición de reactores para reutilizar aguas de los propios procesos), acciones e inversiones para mejorar el desempeño energético, con creciente uso de energías renovables, ladforming y reutilización de tierras, implementación de otras acciones de Economía Circular (utilización de residuos para generar combustibles alternativos, reutilización de packaging, captura y reutilización de CO₂, captura de gas natural venteado para su conversión en gas licuado), gestión de residuos basado en compostaje, incorporación de energía más limpia en sus operaciones, generación de Hidrógeno Verde), beneficios al personal, capacitación del mismo, becas, entre otros aspectos.

Sin embargo, de la revisión de los Estados Financieros de las mismas organizaciones para idéntico período, no surge en forma directa una correlación valorizada de este tipo de actividades. Pueden hallarse cargos genéricos a resultados donde se detalla como concepto que los mismos se corresponden con "calidad y medio ambiente", provisiones para reconstrucción de sitios en los cuales se llevan actividades de extracción de canteras, provisiones para gastos de remediación debidos a abandono de pozos de hidrocarburos, provisiones por gastos medioambientales basadas en daños ya producidos, así como revelaciones correspondientes a daños medioambientales, que constituyen obligaciones posibles, surgidas de hechos pasados, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia de algún evento fuera de control del ente, o cuyos importes no pueden ser estimados de

manera fiable, o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. (NIC 37, IASB, 1999 y mod.).

Por otra parte, el concepto de materialidad utilizada en los Reportes de Sustentabilidad podría ser objeto de cuestionamientos.

La información revelada tanto en los estados financieros como en los informes de sustentabilidad, en la mayoría de los casos, no facilita la determinación de los riesgos y oportunidades procedentes de aspectos no financieros que se derivan de aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza, cuyas implicancias financieras podrían limitar, perturbar o restringir operaciones de una empresa.

Conclusiones y recomendaciones

Puede concluirse que, en base al análisis efectuado en las empresas consideradas, no puede llevarse a cabo una vinculación que revele la coincidencia entre lo manifestado en los Informes de Sustentabilidad, tomando en consideración, fundamentalmente, aquellos datos que pueden resultar significativos en relación a los importes de activos, pasivos, pasivos contingentes y resultados detallados en los estados financieros del mismo ente y para un mismo período.

La carencia de coincidencia entre la información de las fuentes consultadas no facilita que los usuarios que desean obtener información sobre sustentabilidad relacionada con información financiera que sea congruente, completa, comparable y verificable.

Ello, paulatinamente debería atenuarse a partir de la aplicación obligatoria de los estándares que ha emitido el ISSB, los cuales aún no constituyen un juego completo de normas, sino su inicio, con la emisión de la NIIF S1, que aborda temas sobre los pilares de los reportes a emitirse (Gobernanza, Estrategia, Gestión de Riesgos y Métricas y Objetivos), y la NIIF S2, sobre revelaciones relacionadas al clima, siendo necesarias normas para revelación de los múltiples riesgos relacionados con la sustentabilidad.

No obstante, gran parte de esa brecha es atribuible, a la mala gestión de los factores sociales, medioambientales, y del capital humano, por parte de un gobierno corporativo con escasas buenas prácticas empresariales. Habrá que redefinir procesos y controles para garantizar la disponibilidad de información y datos, libres de errores materiales.

Es necesario tener presente que las cuestiones de sustentabilidad pueden estar limitadas por falta de aporte de un valor objetivo. Los capitales ambientales, humanos y sociales pueden entenderse como activos y pasivos económicos, pero la falta de datos comparables

y de valor de mercado hace que la contabilización de estos factores de sustentabilidad constituya un intangible autogenerado, imposible de reconocer en los estados financieros.

No obstante, no resulta discutible que es necesario que los estados financieros faciliten la medición y presentación de la información de sustentabilidad, para una mejor comprensión de todos los riesgos y oportunidades materiales de una organización, camino que se ha iniciado.

Referencias

- Arcor SAIC (2021). Reporte de Sustentabilidad 2020. <https://imagen.arcor.com/institucional/reporte-de-sustentabilidad-2020.pdf>
- Arcor SAIC (2021). Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020. <https://aif2.cnv.gov.ar/presentations/publicview/ef19a8ee-f0b1-4301-9083-66f109735f06>
- Deloitte S.-Latam SC (2022). Normas Internacionales de Sostenibilidad y Clima (NIIF S1 y NIIF S2). Un nuevo reporte financiero global. Agosto 2022. <https://www2.deloitte.com/ar/es/pages/auditoria/articulos/normas-internacionales-de-sostenibilidad-y-clima-NIIF-S1-y-NIIF-S2.html>
- Gray, R., Bebbington, J. & Walters, D. (1999). *Contabilidad y Auditoría Ambiental*. Traducción Samuel Mantilla. ECOE Ediciones.
- Holcim Argentina (2021). Informe de desarrollo sostenible 2020. https://www.holcim.com.ar/sites/argentina/files/2022-03/Informe_de_Desarrollo_Sostenible_2020.pdf
- Holcim Argentina (2021). Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020. <https://aif2.cnv.gov.ar/presentations/publicview/d5b0135f-c768-462d-9775-bc447aaa00e7>
- International Accounting Standards Board (1999 y mod.) Norma Internacional de Contabilidad 37: Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. https://www.facpce.org.ar/NORMASWEB/index_internacional.php?c=3&sc=149&p=2
- International Reporting Standards Foundation (2022). <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2022/>
- International Sustainability Standards Board- ISSB (2023). International Financial Reporting Standards Sustainability-IFRS S1. General Requirements for Disclosure of Sustainability related Financial Information. IFRS Foundation. June, 2023
- International Sustainability Standards Board-ISSB (2023 a.). International Financial Reporting Standards Sustainability –IFRS S2 Climate-Related Disclosures. IFRS Foundation. June, 2023.
- Legrand, F. (2023). ¿Qué traen los estándares S1 y S2 del IFRS? CapacitaRSE 27 de junio de 2023. <https://www.cursosderse.com/2023/06/normas-niif-s1-s2-ifrs-issb/>
- Mancini, A. (2015). Valorizar el Capital Natural. ¿Qué respuestas está dando la Contabilidad? *Revista Contable*. (31). 70-92.
- Molinos Río de la Plata S.A. (2021). Estados Financieros Consolidados al 31 de enero de 2021. <https://aif2.cnv.gov.ar/presentations/publicview/bef87ff0-6e30-4157-bed8-7ec95e709de5>
- Molinos Río de la Plata S.A. (2021). Reporte de Sustentabilidad. Versión extendida. https://www.molinos.com.ar/wp-content/uploads/2021/11/2020_REPORTE_EXTENDIDO-FINAL.pdf

- Panario Centeno, M & García Fronti, I. (2023). Información financiera de la sostenibilidad. Restos y desafíos en la divulgación de información financiera de la sostenibilidad. Asociación Cristiana de Dirigentes de Empresas (ACDE). 15 de junio de 2023. <https://empresa.org.ar/2023/informacion-financiera-de-la-sostenibilidad/>
- Sustainability Accounting Standards Board (SASB, 2017-under revision). Conceptual Framework.
- Ternium Argentina S.A. (2021). Reporte de Sustentabilidad 2020. <https://amcen.ternium.com/es/novedades/noticias/rep-sustentabilidad--24095624821>
- Ternium Argentina S.A. (2021). Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020. <https://aif2.cnv.gov.ar/presentations/publicview/fa7bcb0e-b38d-4d92-83f8-8f7121793290>
- Viegas, J. & Scavone, G. (2017). *Contabilidad Superior. Buenas Prácticas de Gobierno*. Buyatti.
- YPF S.A. (2021). Reporte de sustentabilidad 2020. https://www.ypf.com/LaCompania/Documents/ypf-reporte-de-sustentabilidad2020.pdf?_ga=2.104415936.1185917207.1634239947-1608431248.1631663574
- YPF S.A. (2021). Estados Contables Consolidados al 31 de diciembre de 2020. <https://aif2.cnv.gov.ar/presentations/publicview/b5b93dc3-3a45-498a-b13d-9f5b07ac0b89>

Anexo I

Tabla I: Comparación entre la información sobre sustentabilidad incluida en los Reportes de Sustentabilidad y los Estados Financieros de las empresas detalladas en el punto 4. para el mismo período de análisis.

Arcor SAIC	
Información relevante surgida de su Reporte de Sustentabilidad	Información relacionada a la sustentabilidad incorporada a los EEFF
- USD 24 millones invertidos en tecnologías para reducir el uso, promover el reúso y tratamiento de efluentes: instalación de caudalímetros, circuitos cerrados, mejoras en el sistema de refrigeración, instalación de bombas	En la Nota 30: Información de gastos por función y naturaleza, se observa un cargo por \$ 418.869.000 correspondientes al concepto "Calidad y medio ambiente", sin ninguna descripción en particular. De

<p>de recupero de agua de efluentes, recuperación de aguas de lavado, sistemas de condensación, optimización de los métodos de lavado.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Puesta en marcha del reactor UASB para reutilizar el agua tratada en los propios procesos productivos en Complejo San Pedro. - Reducción de 21,25% desde 2010 en el consumo de agua por tonelada. - USD 12,2 millones desde 2010 invertidos en tecnologías para mejorar el desempeño energético en sus operaciones y crecer en el uso de energías renovables: mejoras en equipos de frío, en aislación y eficiencia en el consumo en hornos, cambio a motores de alta eficiencia, optimización de circuitos de vapor, cambios a luminarias de bajo consumo, instalación de sensores de movimiento, digitalización de procesos. -Políticas de sustentabilidad en la División Packaging y profundización de la reducción y reemplazo de envases de plástico. Ello derivó en: disminución de un 13% de materiales de empaque utilizados, reducción del 11 % en el uso de materiales plásticos, 54% de disminución en el uso de PVC. Utilización en un 96% de papel y cartón de origen sustentable. 	<p>ellos, \$ 417.416.000, corresponden a producción.</p> <p>En la Nota 24: Obligaciones por beneficios por retiro de personal, se encuentran pasivos por planes de pensión por \$ 1.107.943.000 y por gratificaciones por jubilación por \$ 8.042.000. Por el primero de los conceptos, se imputaron a Otros Resultados Integrales \$59.267.000, y por gratificaciones \$ 38.886.000.</p>
---	---

<ul style="list-style-type: none"> - En relación al programa de Vida Sustentable, en el período 2013/ 2020, se redujo en un 20% el uso de sodio; 24% de su porfolio de productos se redujo en grasas trans y posee 424 presentaciones libre de gluten. - Donaciones en 2020 de 1.337.021 kg de producto. - Se avanzó en el compostaje de residuos orgánicos como cachaza, bagazo, barros y cenizas), elaborándose 10.000 t de compostaje. - Se comenzó el proyecto de ampliación del sistema de efluentes en la planta de papel reciclado de Ranelagh (Pcia. Bs. As.). Allí se optimiza la recuperación de fibra de papel y se logra una mejor recuperación del recurso hídrico. Inversión estimada hasta 2021 de USD. 2.500.000. - A fines de 2020 lograron reducir en un 57% la cantidad de residuos enviados a enterramiento por t producida. Dejaron de enterrar 16.000 t. - Utilización de residuos como combustibles alternativos. A través de Geocycle están utilizando parte de los residuos que son reciclables para reemplazar los combustibles fósiles. - Poseen tres plantas de papel reciclado que generan 160.000 t de papel reciclado. 	
--	--

<ul style="list-style-type: none"> - Plan de Recursos Estratégicos que permite una mejor identificación de los posibles líderes de la organización. - Programa de pensión para niveles jerárquicos. 	
Edenor S.A.	
Información relevante surgida de su Reporte de Sustentabilidad	Información relacionada a la sustentabilidad incorporada a los EEFF
<ul style="list-style-type: none"> - Implementación de un modelo de mantenimiento para fallas en media tensión, comenzando en 2020 con los de alta tensión. - En 2020 siguen trabajando en el plan de telecontrol y tele supervisión en las redes de media y alta tensión. - Nuevos desarrollos de red invulnerable Mulcon para clientes MIDE (medidor integral de energía), que permite auto controlar los consumos. - Instalación de generación fotovoltaica en San Isidoro, que permite inyectar a la Red energía generada por 8 paneles solares de 185 MW. - Inversiones entre 2019 y 2020 por valor de \$ 17.986 millones con el objetivo de mejorar la calidad del servicio, reducir las pérdidas no técnicas. La mayor parte de las inversiones fueron destinadas al incremento de la 	<p>-Por el servicio eléctrico que se presta a asentamientos y barrios carenciados, se reconocen ingresos en la medida en que formalice una renovación del Acuerdo Marco celebrado con el Estado Nacional y de la Provincia de Buenos Aires. La deuda para con Edenor, correspondiente a suministro brindado durante octubre de 2017 a julio de 2020, ascendía a \$ 2126 millones.</p> <p>-En Nota 10: Gastos por naturaleza, se reconoce en resultados un cargo del ejercicio por Planes Retiro de \$ 477.000.000, en tanto que las obligaciones por este concepto ascienden a \$ 833.000.000.</p>

<p>capacidad, la instalación de equipos de autocontrol en la red de media tensión, y la instalación de medidores de energía autocontrol.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Reciclaje de residuos no industriales (hierro, plomo, cable, aluminio, acero). - Regeneración de aceites usados. - Landforming y reutilización: proceso que se lleva a cabo en tierras contaminadas con aceites. El tratamiento se realiza en la subestación Colegiales. Luego las tierras se reutilizan como relleno de las contaminadas. - Programas para jóvenes ingenieros y técnicos. - Programas para formación de líderes. 	
Holcim Argentina S.A.	
Información relevante surgida de su Reporte de Sustentabilidad	Información relacionada a la sustentabilidad incorporada a los EEFF
- Disminución del consumo de agua a 262 l/t de cemento.	-Notas 2.2.13 y 20: Provisión por restauración de sitios, por la cual la empre-
<ul style="list-style-type: none"> -Utiliza 100 millones de toneladas de residuos como combustible alternativo. - Reducción de 148.000 ton de CO2 durante 2020. 	sa asume la reparación ambiental que genera producto de la extracción de las canteras. Se procede a su cálculo considerando las unidades de material extraído, ponderado por el costo de restauración por unidad. El saldo de

<ul style="list-style-type: none"> -Incorporación de energía limpia a través de un acuerdo con YPF Luz, lo que permite lograr entre un 25% y 30% del mix energético proveniente de energía renovable. Alcanzó a 2020 a 16% del total de energía consumida. - Reducción de consumo eléctrico a un promedio de 84,6 KW por tonelada de material cementicio. - El 7,5% de los materiales que utilizan son insumos de residuos industriales revalorizados provenientes de la industria siderúrgica. - 90% de los residuos han sido reciclados dentro o fuera de sus operaciones o revalorizados. - En 2020 disminuyó en un 6% el consumo de agua en sus operaciones. -A través de Geocycle gestionaron 10 millones de toneladas de residuos en un año. - Programas de capacitación para jóvenes profesionales y técnicos. - 18,9 horas promedio de capacitación por trabajador. 	<p>la provisión al 32/12/2020, ascendía a \$ 1.158.474.917. El cargo a resultados del ejercicio fue de \$ 12.886.934, que se imputa al costo de ventas, en tanto que ha sido utilizada por \$ 25.304.136.</p> <ul style="list-style-type: none"> -De la revisión del anexo H, surgen donaciones por \$ 6.440.800. -La provisión para beneficios a empleados, donde se imputan los importes devengados no exigibles estipulados por convenios colectivos de trabajo, para el personal que se retira a la edad correspondiente o con anterioridad por discapacidad, asciende al cierre de ejercicio a \$ 28.483.405. -Se computa una provisión para desvalorización de activos por \$ 12.048.654 por la desvalorización de ciertas obras en terrenos propios, cuya intención es entregarlos en donación, en el marco de su programa de RSE. Hasta tanto ocurra la transferencia formal de la propiedad, los montos de los activos se incluyen en Otros Activos, los que, por medio de la provisión mencionada, ven reducido su importe a cero.
---	---

Molinos Río de la Plata S.A.	
Información relevante surgida de su Reporte de Sustentabilidad	Información relacionada a la sustentabilidad incorporada a los EEFF
<ul style="list-style-type: none"> - \$ 30 millones en donaciones de alimentos. - En 2020 incrementó en un 5% el volumen de alimentos libres de gluten. - Colocó en el mercado 21 t de proteínas a través de sus productos y 2747 t de fibra alimentaria. - Etiquetado que facilita la selección responsable de alimentos. - Capacitación a través de 3468 h en talleres y 826 asistentes. 2340 h en capacitación en plantas sobre seguridad y cuidado personal. - Se utilizaron 9861 t más de cáscara como combustible alternativo. - Reducción de 592.107 m3 de efluentes. - Más del 70% de todos los residuos fueron valorizados. - Utilización de pallets sustentables procedentes de bosques sostenibles. - Reducción de utilización de: plásticos, celulósicos, vidrios y aluminio. 	<p>-Plan de incentivos al personal a largo plazo: destinado a la gerencia alta y media. Es un beneficio trianual cuyo monto es un porcentaje fijo adicional a la gratificación anual lograda por los participantes durante cada uno de los tres años que componen el ciclo. No implica la entrega de acciones, ni está referenciado al valor de la acción de la sociedad. Se imputa en el rubro de Retribuciones al personal, con cargo al resultado integral. El cargo por el ejercicio 2020 ascendió a \$ 84.988.000</p>

Ternium S.A	
Información relevante surgida de su Reporte de Sustentabilidad	Información relacionada a la sustentabilidad incorporada a los EEFF
<p>- \$ 37 millones invertidos en 2020 para reducir la huella ambiental. \$ 140 millones en proyectos vinculados a la calidad del aire en los últimos 5 años.</p> <p>- Invertió \$ 66 millones en los últimos 5 años para mejorar el sistema de gestión de aguas.</p> <p>-Reducción del 12% de consumo de gas natural. En la unidad de Río de Janeiro, la compañía ha desarrollado un proyecto para reemplazar el gas natural con bioetanol generado en un vertedero de residuos. Convirtió gas venteadado en un producto valioso, reduciendo las emisiones netas de CO2.</p> <p>-La Universidad Ternium está rediseñando su programa para jóvenes profesionales, con un piloto lanzado en 2020.</p> <p>- \$ 11 millones invertidos en 2020 en actividades educativas, sanitarias, culturales y deportivas.</p>	<p>-Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo, corresponden a un plan de retiro bajo modalidad de "beneficios definidos no fondeados" para personal de alto rango. Se computan en dólares estadounidenses, sobre la base de un promedio de los salarios de 7 años. También incluye otro plan no fondeado de beneficios a largo plazo que, bajo ciertas condiciones se otorgan durante el período laboral y con posterioridad al retiro. El pasivo se computa al valor presente de las obligaciones definidas al cierre del ejercicio. Se encuentra reflejado en Otras Deudas, por un importe de \$ 770.751.000.</p>

YPF S.A.	
Información relevante surgida de su Reporte de Sustentabilidad	Información relacionada a la sustentabilidad incorporada a los EEFF
<p>- Huella ambiental: tecnologías de remediación, tratamiento de efluentes y restauración ecológica de zonas degradadas. Reducción de emisiones de CO2: nuevas tecnologías de captura y reutilización de CO2.</p> <p>-Agro: desarrollo de bioproductos y fitosanitarios inteligentes. Verificación de biomasa: transformación de compuestos derivados de biomasa en productos de mayor valor agregado.</p> <p>-Durante 2020 se incorporó al mercado la tecnología basada en mano burbujas, para degradar hidrocarburos disueltos en el agua, cuya alta efectividad permite reducir el vuelco y posibilita el reúso del agua.</p> <p>- Programa de fronteras y energías de transición: lanzado en 2020, se enfoca en la mejora de productos refinados actuales explorando los del futuro. Durante 2020 se establecieron dos líneas como foco principal de la compañía, que están centradas en la</p>	<p>- La empresa computa los costos de abandono de pozos de hidrocarburos. Activa dicho concepto a valores descontados, conjuntamente con el activo que le da origen. Luego esos costos son depreciados por el método de unidades de producción. Como contrapartida, un pasivo es reconocido por dicho concepto al mismo valor estimado de las sumas a pagar descontadas. Los costos corrientes para taponamiento de pozos se obtienen ponderando por el nivel de complejidad de los pozos y son utilizados para estimar los costos de futuro abandono. Al cierre del ejercicio 2020, la provisión ascendía a \$132.169 millones.</p> <p>-Provisión para gastos de medioambiente. Compuesta por la estimación de reclamos medioambientales. Su saldo al cierre de ejercicio asciende a \$ 8.149 millones.</p> <p>-Pasivos contingentes de larga data en relación a derrames en Refinería La Plata, así como en varios yacimientos en los que opera.</p>

<p>generación de tecnologías para el desarrollo del litio y del hidrógeno.</p> <p>-Obtención de nuevas energías como el hidrógeno Verde, generado por electrólisis del agua usando electricidad procedente de fuentes renovables.</p> <p>-YPF impulsa la creación de un negocio rentable y creciente de energía eléctrica y renovable a través de YPF Luz. Capacidad instalada: 2250 MW.</p> <p>- Desde 2018, la empresa implementa un proyecto de captura de gas natural proveniente de venteos y pozos remotos para convertirlo en gas licuado. Utiliza equipos de licuefacción modulares y transportables.</p> <p>-En 2020, la incorporación de biocombustibles en las naftas y diésel que comercializa YPF permitió reducir más de 1,4 millones de toneladas de CO2.</p> <p>- En relación a gestión de residuos desarrolla un plan relacionado con la reutilización de los catalizadores agotados del negocio del Downstream. En 2019 y 2020 se recuperaron metales preciosos como platino y paladio.</p> <p>-Entrega de bonos al personal vinculados al logro anual de los objetivos del negocio, que se calculan sobre la base</p>	<p>-Planes de retiro de contribuciones diferidas, que corresponderá a cada empleado que adhiera al mismo. Cada adherente deberá aportar entre un 3% y un 10% de su remuneración mensual, en tanto la empresa contribuye en igual proporción.</p> <p>- Programas de beneficios por objetivos y evaluación de desempeño.</p> <p>-Plan de beneficios basados en acciones, que es organizado en programas anuales, y alcanza a empleados de nivel ejecutivo, gerentes o personal técnico con conocimientos críticos. Está sujeto a la permanencia de los mismos por un mínimo de 3 años desde su otorgamiento.</p> <p>-Inversión en YPF Energía Eléctrica S.A. con una tenencia del 75,01 % de las acciones con derecho a voto y una inversión al 31 de diciembre de 2020 de \$ 53.609 millones de pesos.</p>
--	---

<p>de metas e indicadores a nivel empresa o de cada Vicepresidencia.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Programa de Compensación Variable a Largo Plazo, que busca retener a personal ejecutivo clave, por medio del otorgamiento de acciones asociadas al alto potencial y buen desempeño sostenido. - Inversiones sociales directas, ya sea a través de contribuciones voluntarias, donaciones, horas de voluntariado, auspicios o patrocinios a instituciones educativas, sociales. En 2020 ascendieron a \$ 786.607.800, financiado con recursos propios. 	
---	--

Fuente: elaboración propia en base a la documentación detallada en la sección Metodología