



# GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS

## TRABAJO FIN DE GRADO CÓMO LOGRAR QUE UNA EMPRESA SEA SOSTENIBLE EN LA INDUSTRIA TEXTIL

Autor: Loreto Bohigues Flores  
Director: María Rosa Aquerreta Ferraz

Madrid, a 5 de junio de 2024



## **Declaración de Uso de Herramientas de Inteligencia Artificial Generativa en Trabajos Fin de Grado**

**ADVERTENCIA:** Desde la Universidad consideramos que ChatGPT u otras herramientas similares son herramientas muy útiles en la vida académica, aunque su uso queda siempre bajo la responsabilidad del alumno, puesto que las respuestas que proporciona pueden no ser veraces. En este sentido, NO está permitido su uso en la elaboración del Trabajo fin de Grado para generar código porque estas herramientas no son fiables en esa tarea. Aunque el código funcione, no hay garantías de que metodológicamente sea correcto, y es altamente probable que no lo sea.

Por la presente, yo, Loreto Bohigues Flores, estudiante de ADE de la Universidad Pontificia Comillas al presentar mi Trabajo Fin de Grado titulado "Cómo lograr que una empresa sea sostenible en la industria textil", declaro que he utilizado la herramienta de Inteligencia Artificial Generativa ChatGPT u otras similares de IAG de código sólo en el contexto de las actividades descritas a continuación:

1. **Brainstorming de ideas de investigación:** Utilizado para idear y esbozar posibles áreas de investigación.
2. **Referencias:** Usado conjuntamente con otras herramientas, como Science, para identificar referencias preliminares que luego he contrastado y validado.
3. **Metodólogo:** Para descubrir métodos aplicables a problemas específicos de investigación.
4. **Constructor de plantillas:** Para diseñar formatos específicos para secciones del trabajo.
5. **Corrector de estilo literario y de lenguaje:** Para mejorar la calidad lingüística y estilística del texto.
6. **Sintetizador y divulgador de libros complicados:** Para resumir y comprender literatura compleja.
7. **Revisor:** Para recibir sugerencias sobre cómo mejorar y perfeccionar el trabajo con diferentes niveles de exigencia.
8. **Traductor:** Para traducir textos de un lenguaje a otro.

Afirmo que toda la información y contenido presentados en este trabajo son producto de mi investigación y esfuerzo individual, excepto donde se ha indicado lo contrario y se han dado los créditos correspondientes (he incluido las referencias adecuadas en el TFG y he explicitado para que se ha usado ChatGPT u otras herramientas similares). Soy consciente de las implicaciones académicas y éticas de presentar un trabajo no original y acepto las consecuencias de cualquier violación a esta declaración.

Fecha: 31/05/2024

Firma:



# **CÓMO LOGRAR QUE UNA EMPRESA SEA SOSTENIBLE EN LA INDUSTRIA TEXTIL**

**Autor: Bohigues Flores, Loreto.**

Director: Aquerreta Ferraz, María Rosa.

Entidad Colaboradora: ICADE – Universidad Pontificia Comillas

## **RESUMEN DEL PROYECTO**

Se ha realizado un análisis exhaustivo de la industria textil en términos de sostenibilidad, centrándose específicamente en las estrategias adoptadas por Inditex y NEXT. Utilizando estos casos como ejemplos de buenas y malas prácticas, respectivamente, se identificaron patrones y áreas de mejora. Las conclusiones revelaron la falta de una definición clara de estrategias de sostenibilidad en la industria textil, destacando la necesidad urgente de unificar los estándares en este ámbito. Además, se subrayó la importancia crítica de los datos para una comunicación transparente con los grupos de interés. Finalmente, se presentan recomendaciones detalladas para mejorar las estrategias sostenibles en empresas textiles, destacando la importancia de la coherencia y la transparencia en la implementación de prácticas sostenibles.

**Palabras clave:** Sostenibilidad, ESG, Textil, Estrategia

### **1. Introducción**

En respuesta al imperativo global de sostenibilidad, la industria textil se enfrenta a varios retos en su camino hacia el alineamiento con los principios ESG. Este proyecto examina los entresijos del fomento de la sostenibilidad en un sector que afecta profundamente al medio ambiente y a la sociedad. Reconociendo la naturaleza holística de la sostenibilidad, esta exploración aborda la compleja red de normas y marcos, reconociendo la sobrecarga de información a la que se enfrentan las empresas textiles y proporcionando soluciones para elaborar una estrategia ESG bien definida.

### **2. Análisis de la industria textil**

En esta sección se lleva a cabo un análisis exhaustivo del panorama de sostenibilidad de la industria textil. Comienza examinando el concepto de sostenibilidad dentro del sector, proporcionando información sobre los retos medioambientales, sociales y de gobernanza imperantes. El capítulo explora además el marco normativo que da forma a las consideraciones ASG. Un punto central es la integración de los principios ASG en la estrategia de una empresa textil, esbozando el intrincado proceso y los retos que conlleva. El debate se extiende al aspecto crítico de la medición de los rendimientos sostenibles, profundizando en las normas, los marcos y los KPI cualitativos y cuantitativos. Además, el capítulo investiga la integración de diversas partes interesadas, haciendo hincapié en su papel en la configuración de estrategias sostenibles dentro de la industria textil.

### **3. Caso práctico: Estrategia de ESG de Inditex y NEXT**

Por último, se han comparado dos de las mayores empresas del sector textil. En primer lugar, se ha realizado una evaluación de la estrategia ESG, confirmando la importancia de definir una estrategia ESG clara y bien planificada en el tiempo, como hace Inditex, para poder medir los avances. Asimismo, se han comparado los KPIs de ESG en base a

SASB, concluyendo que Inditex tiene mejores prácticas de sostenibilidad, y por tanto está en el camino correcto para convertirse en una empresa realmente sostenible.

#### **4. Conclusiones y próximos pasos**

Por último, las principales conclusiones del proyecto incluyen la necesidad de estrategias ESG claras, una comunicación transparente y procesos basados en datos para gestionar eficazmente el impacto medioambiental y social. Además, las recomendaciones para los próximos pasos subrayan la importancia de definir una estrategia sólida de ESG mediante un análisis de materialidad, una planificación con hojas de ruta claras, informes anuales transparentes basados en estándares reconocidos y la mejora de la trazabilidad de la cadena de suministro para un abastecimiento sostenible, en consonancia con las exigencias de sostenibilidad en evolución del sector. Estos pasos pretenden guiar a las empresas textiles hacia una integración global de la sostenibilidad, reconociendo la complejidad de la tarea y la necesidad imperiosa de enfoques estratégicos, medibles y transparentes.

# HOW TO BECOME A SUSTAINABLE COMPANY IN THE TEXTILE INDUSTRY

**Author: Bohigues Flores, Loreto.**

Supervisor: Aquerreta Ferraz, María Rosa.

Collaborating Entity: ICADE– Universidad Pontificia Comillas

## ABSTRACT

A comprehensive analysis of the textile industry in terms of sustainability was carried out throughout the project, focusing specifically on the strategies adopted by Inditex and NEXT. Using these cases as examples of good and bad practices, respectively, patterns and areas for improvement were identified. The conclusions revealed the lack of a clear definition of sustainability strategies in the textile industry, highlighting the urgent need to unify standards in this field. Furthermore, the critical importance of data for transparent communication with stakeholders was underlined. Finally, detailed recommendations for improving sustainable strategies in textile companies are presented, highlighting the importance of consistency and transparency in the implementation of sustainable practices.

**Keywords:** Sustainability, ESG, Textile, Strategy

## 1. Introduction

In response to the global imperative for sustainability, the textile industry, faces several challenges in its path to ESG alignment. This project examines the intricacies of fostering sustainability within a sector which deeply impacts the environment and society. Recognizing the holistic nature of sustainability, this exploration addresses the intricate web of standards and frameworks, acknowledging the information overload faced by textile companies and providing solutions to elaborate a well-defined ESG strategy.

## 2. Analysis of the textile industry

This section undertakes a comprehensive analysis of the textile industry's sustainability landscape. It begins by examining the concept of sustainability within the sector, providing insights into the prevailing environmental, social, and governance challenges. The chapter further explores the regulatory framework shaping ESG considerations. A focal point is the integration of ESG principles into a textile company's strategy, outlining the intricate process and challenges involved. The discussion extends to the critical aspect of measuring sustainable returns, delving into standards, frameworks, and both qualitative and quantitative KPIs. Additionally, the chapter investigates the integration of various stakeholders, emphasizing their roles in shaping sustainable strategies within the textile industry.

## 3. Use case: ESG strategy of Inditex and NEXT

Finally, two of the largest companies in the textile industry have been compared. Firstly, a comparison of the ESG strategy has been carried out, confirming the importance of defining a clear and well-planned ESG strategy over time, as Inditex does, to be able to measure its progress. Likewise, the ESG KPIs have been compared based on SASB, concluding that Inditex has better sustainability practices, and therefore is in the right path towards becoming a truly sustainable company.

#### **4. Conclusions and next steps**

Finally, the key takeaways of the project include the need for clear ESG strategies, transparent communication, and data-driven approaches to navigate environmental and societal impacts effectively. Additionally, recommendations for next steps, underscore the importance of defining a robust ESG strategy through materiality analysis, planning with clear roadmaps, transparent annual reporting based on recognized standards, and enhancing supply chain traceability for sustainable sourcing, aligning with the industry's evolving sustainability demands. These steps aim to guide textile companies toward comprehensive sustainability integration, acknowledging the journey's complexity and the imperative for strategic, measurable, and transparent approaches.

## Índice

<b>1. Introducción</b>	<b>5</b>
1.1 Justificación del tema	5
1.2 Objetivos	6
1.3 Metodología	6
1.4 Estructura	6
<b>2. Análisis de la industria textil</b>	<b>8</b>
2.1 El concepto de sostenibilidad en la industria textil	8
2.2 Contexto actual	9
2.2.1 Retos medioambientales (E)	9
2.2.2 Retos sociales (S)	16
2.2.3 Retos de gobernanza (G)	18
2.2.4 Marco regulatorio ESG	20
2.3 Integración de los principios ESG en la estrategia de una empresa textil	24
2.3.1 El proceso	24
2.3.2 Retos	28
2.4 KPIs: ¿Cómo se mide la sostenibilidad?	29
2.4.1 Estándares	30
2.4.2 Frameworks	31
2.4.3 Medidas cualitativas y cuantitativas	33
2.5 Integración de los stakeholders	34
2.5.1 Clientes	34
2.5.2 Empleados	35
2.5.3 Inversores y accionistas	36
2.5.4 Proveedores	36
2.5.5 Comunidades	37
2.5.6 Reguladores	38
2.6 Los responsable de implementar la estrategia ESG	38
<b>3. Caso de uso: Inditex</b>	<b>40</b>
3.1 Estrategia ESG y compromiso con los stakeholders	40
3.1.1 Hoja de ruta	40



3.1.2	<i>Compromiso con los stakeholders</i> .....	41
3.2	KPIs: Análisis cualitativo y cuantitativo .....	43
3.2.1	<i>Taxonomía de la UE</i> .....	43
3.2.2	<i>Estándares GRI</i> .....	43
3.2.3	<i>Estándares SASB</i> .....	44
3.3	Certificaciones e índices.....	48
3.3.1	<i>Certificaciones</i> .....	48
3.3.2	<i>Índices bursátiles</i> .....	49
<b>4.</b>	<b><i>Caso de uso: NEXT</i></b> .....	<b>50</b>
4.1	Estrategia ESG y compromiso con los stakeholders .....	50
4.1.1	<i>Hoja de ruta</i> .....	51
4.1.2	<i>Compromiso con los stakeholders</i> .....	51
4.2	KPIs: Análisis cualitativo y cuantitativo .....	52
4.2.1	<i>TFCD</i> .....	52
4.2.2	<i>Taxonomía de la UE</i> .....	53
4.2.3	<i>Estándares GRI</i> .....	53
4.2.4	<i>Estándares SASB</i> .....	53
4.3	Certificaciones e índices.....	57
4.3.1	<i>Certificaciones y ratings</i> .....	58
4.3.2	<i>Índices bursátiles</i> .....	58
<b>5.</b>	<b><i>Comparativa</i></b> .....	<b>59</b>
5.1	Estrategia ESG .....	59
5.2	Desempeño ESG.....	60
<b>6.</b>	<b><i>Alineamiento con los ODS</i></b> .....	<b>62</b>
<b>7.</b>	<b><i>Conclusiones</i></b> .....	<b>64</b>
<b>8.</b>	<b><i>Bibliografía</i></b> .....	<b>66</b>

## *Índice de figuras*

Figura 1. Mercado mundial de fibras 2021 (Textile exchange, 2022) .....	10
Figura 2. Uso de la tierra en las cadenas de suministro ascendentes del consumo de los hogares de la UE-27 en 2020 (European Environmental Agency, 2022) .....	12
Figura 3. Sistemas textiles circulares en 2021 (Textile exchange, 2023) .....	15
Figura 4. Regulación de sostenibilidad en la UE (Yamamoto, 2023) .....	22
Figura 5. Estructura de los estándares ESRS (DIRSE, 2023) .....	26
Figura 6. Los 5 principales retos que impiden a las organizaciones cumplir los objetivos ESG (Forrester Consulting, 2022).....	29
Figura 7. Hoja de ruta de Inditex hacia la sostenibilidad (Inditex, 2023) .....	41
Figura 8. Matriz de doble materialidad de Inditex (Inditex, 2023) .....	42
Figura 9. Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) (United Nations, s.f.) .....	62

## *Índice de tablas*

Tabla 1. Comparativa de marcos y normas de divulgación de sostenibilidad (IFRS Foundation, 2022).....	32
Tabla 2. Métricas cualitativas de SASB para el sector textil .....	33
Tabla 3. Métricas cuantitativas de SASB para el sector textil.....	34
Tabla 4. Alineamiento de la actividad de Inditex con la taxonomía de la UE .....	43
Tabla 5. Divulgación de estándares SASB de Inditex.....	46
Tabla 6. Abastecimiento de materias primas Inditex (Cualitativo).....	47
Tabla 7. Abastecimiento de materias primas Inditex (Cuantitativo).....	47
Tabla 8. Estrategia de diálogo con los stakeholders de NEXT (NEXT PLC, 2023).....	52
Tabla 9. Divulgación de estándares SASB de NEXT .....	55
Tabla 10. Abastecimiento de materias primas de NEXT (Cualitativo).....	56
Tabla 11. Comparativa de la estrategia ESG de Inditex y NEXT .....	59
Tabla 12. Comparativa de divulgación de SASB de Inditex y NEXT .....	60

# 1. INTRODUCCIÓN

## *1.1 JUSTIFICACIÓN DEL TEMA*

En el panorama empresarial actual, la búsqueda de la sostenibilidad se ha convertido en algo esencial, y las industrias buscan formas de alinear sus operaciones con los principios ESG. En este contexto, la industria textil, uno de los principales contribuyentes a la actividad económica mundial, se enfrenta a retos únicos en su camino hacia la sostenibilidad. Este proyecto, titulado "Cómo convertirse en una empresa sostenible en la industria textil", ahonda en las complejidades de fomentar la sostenibilidad en un sector en el que los principios ESG son de especial relevancia. A medida que los consumidores y las partes interesadas examinan cada vez más las prácticas empresariales, la industria textil se encuentra en un momento crítico que requiere una exploración matizada de las estrategias sostenibles.

Convertirse en una empresa sostenible no es un mero objetivo, sino una tarea holística, especialmente en el complejo panorama de la industria textil. Por tanto, la naturaleza compleja de la sostenibilidad, que abarca dimensiones medioambientales, sociales y de gobernanza, exige un planteamiento estratégico. Este proyecto surge del reconocimiento de que las empresas del sector textil se enfrentan a una multitud de normas, marcos y sobrecarga de información, lo que dificulta su capacidad para establecer con éxito una trayectoria de sostenibilidad. La necesidad de conocer a fondo las mejores prácticas, los obstáculos y la integración de los principios de sostenibilidad en el núcleo de las operaciones empresariales subraya el esfuerzo por navegar por esta complejidad. A medida que desentrañamos la narrativa de la sostenibilidad de la industria textil, pretendemos ofrecer valiosas perspectivas y recomendaciones prácticas para guiar a las empresas a través de este intrincado proceso.

## **1.2 OBJETIVOS**

El presente proyecto tiene como propósito contestar a la pregunta ¿Cómo lograr que una empresa sea sostenible en la industria textil? Con ese objetivo, se realizará un análisis en profundidad de la industria textil para definir qué significa ser sostenible en dicha industria, cómo se integran los criterios ESG en la estrategia de estas las empresas y cómo se mide su retorno cuantitativo y cualitativo. Los objetivos generales son los siguientes:

- Analizar el contexto actual del sector textil desde la perspectiva de la sostenibilidad definiendo los principales retos medioambientales, sociales y de gobernanza en el sector textil.
- Desarrollar un framework para integrar estos principios ESG en la estrategia.
- Estudiar cómo se mide el retorno cualitativo y cuantitativo de la sostenibilidad.
- Analizar cómo integrar a los stakeholders en la estrategia de sostenibilidad de una empresa textil.

## **1.3 METODOLOGÍA**

Dado que se trata de un trabajo principalmente de investigación, la metodología que se va a seguir para conseguir los objetivos propuestos será de investigación y de análisis de la información obtenida. Para ello, se llevará a cabo un análisis de la industria textil y de dos empresas dentro de dicha industria de acuerdo con los criterios estudiados previamente, una considerada sostenible y otra no sostenible.

## **1.4 ESTRUCTURA**

El trabajo se divide en cuatro partes, que comienzan con la introducción y finalizan con la comparativa de los casos de uso. En primer lugar, la introducción permite dar contexto al proyecto, sus los objetivos y la metodología empleada para llevarlo a cabo. La segunda parte consiste en análisis del estado actual de la sostenibilidad en el sector textil. Incluye un análisis del contexto actual del sector textil con los retos ESG a los que se enfrenta el sector y el marco regulatorio. Además, incluye un framework para la integración de los principios ESG en la

estrategia de una empresa textil y análisis de como se mide la sostenibilidad y cómo se integran los stakeholders en la estrategia de sostenibilidad de una empresa textil. La tercera parte del proyecto consiste en un análisis se de dos de las principales empresas textiles europeas, Inditex y NEXT, centrándose en sus estrategias de sostenibilidad. En la cuarta parte, se realizará una comparativa de ambas estrategias para recabar información sobre la eficacia de los distintos enfoques y responder a la pregunta: ¿Qué pasos debe dar una empresa textil para integrar realmente la sostenibilidad en su negocio? Finalmente, y como resultado del trabajo, se han realizado las conclusiones de este y se han definido próximos pasos.

## **2. ANÁLISIS DE LA INDUSTRIA TEXTIL**

La industria textil es uno de los principales actores de la economía mundial, sin embargo, en los últimos años el fast fashion ha promovido la sobreproducción y el sobreconsumo, causando un importante impacto medioambiental y social. Estos impactos son causados por diferentes prácticas de la industria que implican el uso de productos químicos, procesos intensivos en agua, y la generación de residuos con bajas tasas de reciclaje. Además, la industria causa una importante huella de carbono que representa el 10% de las emisiones mundiales, lo que supone más que los vuelos internacionales y el transporte marítimo juntos. (European Parliament, 2023).

### ***2.1 EL CONCEPTO DE SOSTENIBILIDAD EN LA INDUSTRIA TEXTIL***

Definir la sostenibilidad, especialmente en la industria textil, es una tarea compleja. El término "moda sostenible" se ha utilizado ampliamente, pero carece de una definición o un punto de referencia universalmente reconocidos dentro del sector (Sierra, 2023). Esta ambigüedad ha generado confusión entre los consumidores, cada vez más interesados en elegir moda respetuosa con el medio ambiente (Albella, Balchandani, & Lee, McKinsey & Company, 2022), pero que tienen dificultades para distinguir los productos verdaderamente sostenibles.

Además, la falta de una definición unificada del término sostenibilidad en la industria de la moda ha provocado el aumento del "greenwashing", con el que las empresas comercializan sus productos como sostenibles sin evidencias de ello. Esto hace que la regulación y los estándares de sostenibilidad, sean aún más cruciales para establecer una definición clara y aceptada de la sostenibilidad en la industria. Una definición de este tipo proporcionaría a las empresas un punto de referencia al que aspirar y ayudaría a los consumidores a tomar decisiones informadas, promoviendo en última instancia las auténticas prácticas sostenibles frente a las prácticas de "greenwashing". (Sierra, 2023).

Aunque la sostenibilidad tiene muchas definiciones en la industria, hay una definición relevante en la moda que procede de las académicas Janet Hethorn y Connie Ulasewicz. Según ellas, la sostenibilidad en la industria de la moda significa promover el bienestar de las personas, las comunidades y el medio ambiente. Proponen como definición de moda sostenible, aquella que evita daños a las personas y al planeta, mejora el bienestar de las personas que interactúan con ella y mejora el bienestar del entorno en el que se desarrolla y utiliza (St. Catherine University, 2022). El presente documento adoptará esta definición cuando se refiera a la sostenibilidad o a la moda sostenible.

## **2.2 CONTEXTO ACTUAL**

La industria textil se enfrenta a un momento crítico en el que la sostenibilidad se está convirtiendo en un punto clave. Reconociendo su histórico impacto ambiental, el sector, sobre todo en Europa, se ve presionado para adoptar prácticas respetuosas con el medio ambiente. La sostenibilidad es relevante no sólo para reducir la contaminación y los residuos, sino también para satisfacer las necesidades de los stakeholders. En consonancia con las iniciativas mundiales, dar prioridad a la sostenibilidad se considera un motor estratégico para el éxito a largo plazo de la industria textil.

### **2.2.1 RETOS MEDIOAMBIENTALES (E)**

#### **2.2.1.1 Materias primas**

El impacto medioambiental de la industria textil comienza al principio de su cadena de suministro, con el cultivo y la producción de las materias primas. Algunos de los principales riesgos medioambientales que generan el cultivo y la producción de estas fibras y materiales, son el consumo de agua, la contaminación con productos químicos y pesticidas, la deforestación, el impacto sobre la biodiversidad y el bienestar animal.

El análisis anual del mercado publicado por Textile Exchange reveló que la producción mundial de fibra alcanzó un máximo histórico de 113 millones de toneladas en 2021, y se espera que siga creciendo hasta los 149 millones de toneladas en 2030 (Textile



exchange, 2022). Cabe destacar que el algodón y el poliéster representan conjuntamente el 76% de la cuota de mercado, lo que subraya la importancia de su impacto medioambiental. Como se muestra en la Figura 1, en 2021, las fibras sintéticas dominaron el mercado mundial de fibras, con un 64% de la producción, representando solo el poliéster, el 54%. Las fibras vegetales tuvieron una cuota de mercado combinada del 28%, y el algodón representaba el 22%. Las fibras celulósicas artificiales tenían una cuota del 6,4%, mientras que las fibras animales representaban colectivamente el 2,3% del mercado.

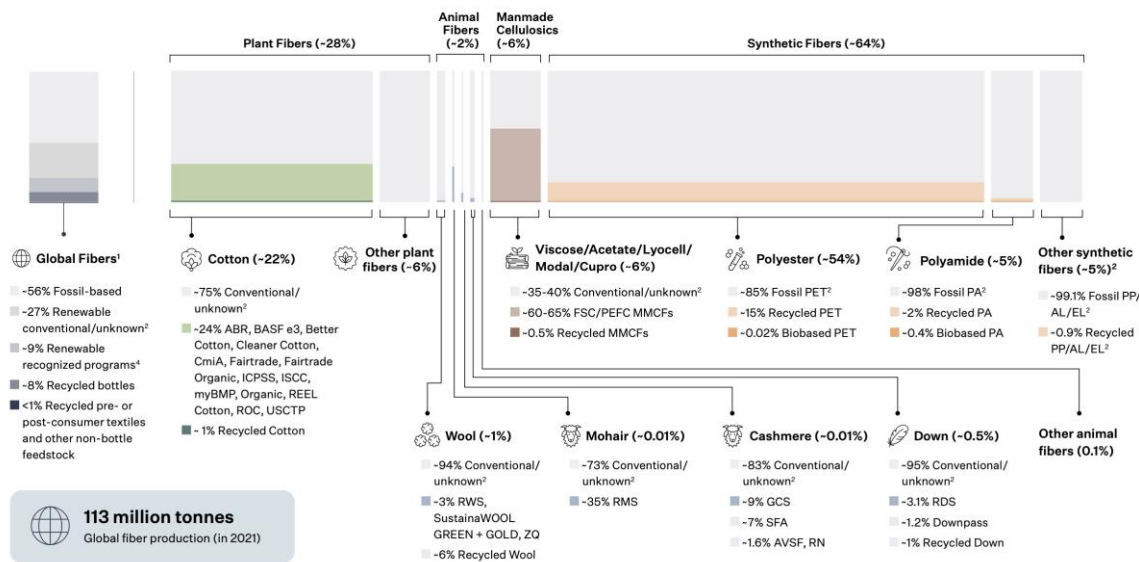


Figura 1. Mercado mundial de fibras 2021 (Textile exchange, 2022)

En el cultivo del algodón, los principales impactos tienen que ver con el trabajo infantil y el trabajo forzado. Igualmente, los riesgos para las personas están directamente relacionados con los peligros medioambientales derivados de la práctica. El uso de pesticidas, la degradación del suelo y la escasez y contaminación del agua siguen siendo los principales riesgos medioambientales durante el cultivo del algodón (Textile exchange, 2023). Además, tras años de crecimiento, la cuota de mercado del algodón de bajo impacto ha disminuido del 27% al 24% de la producción total de algodón en 2021, debido a las fluctuaciones meteorológicas y a los retos sociopolíticos, entre otros factores (Textile exchange, 2022).

Por el contrario, el principal riesgo medioambiental asociado al poliéster es la contaminación química, seguida del uso prolongado de energía no renovable para la producción de este material, que está directamente relacionado con las emisiones de GEI. También es importante señalar que el poliéster es una de las principales fuentes de contaminación del agua con microplásticos, no sólo durante la fabricación, sino a lo largo de todo el ciclo de vida del producto. De hecho, el 35% de los microplásticos primarios liberados al medio ambiente proceden del lavado de ropa sintética, según el Parlamento Europeo (European Parliament, 2023).

En este contexto, el cambio de materiales convencionales a alternativas de menor impacto crece a un ritmo lento. De hecho, en 2021 todavía el 56% de las fibras mundiales eran de origen fósil, y aunque las empresas están presionando para cambiar los materiales convencionales por alternativas más sostenibles, las tasas de reciclaje siguen siendo bajas. El porcentaje de materiales reciclados en la producción mundial de fibras en 2021 fue del 8,5%, siendo el poliéster la fibra más reciclada (15% de la producción mundial de poliéster). Sin embargo, la mayoría de los materiales reciclados provienen de botellas de plástico recicladas, que no pueden reciclarse de nuevo una vez que entran en la cadena de suministro. Además, menos del 1% del mercado mundial procede de materiales reciclados de textil a textil, lo que muestra una falta de circularidad en la industria.

En resumen, la industria aún tiene un largo camino por recorrer en este ámbito, sin embargo, el uso de materiales preferentes y reciclados es una oportunidad clave para evitar la pérdida de biodiversidad, la deforestación y la contaminación del suelo, al tiempo que se reduce el consumo de agua y se contribuye a una cadena de suministro circular.

### ***2.2.1.2 Uso del suelo y biodiversidad***

El impacto de la industria textil en el uso del suelo y la biodiversidad está estrechamente relacionado con las materias primas, que, como se ha visto en el apartado anterior, representan una parte importante del impacto de la industria en el medio ambiente.

La producción de textiles naturales requiere grandes cantidades de tierra, lo que convierte al textil en el tercer sector con mayor impacto sobre el uso del suelo, como se ve

en la Figura 2 (European Environmental Agency, 2022). Además, más del 90% de estos impactos se producen fuera de Europa, lo que está estrechamente relacionado con la agricultura algodonera. Los cultivos de algodón representan el 2,4 % de las tierras de cultivo mundiales y contribuyen a la degradación del suelo y a la pérdida de hábitats, debido al uso excesivo de agua y a la necesidad de grandes superficies.

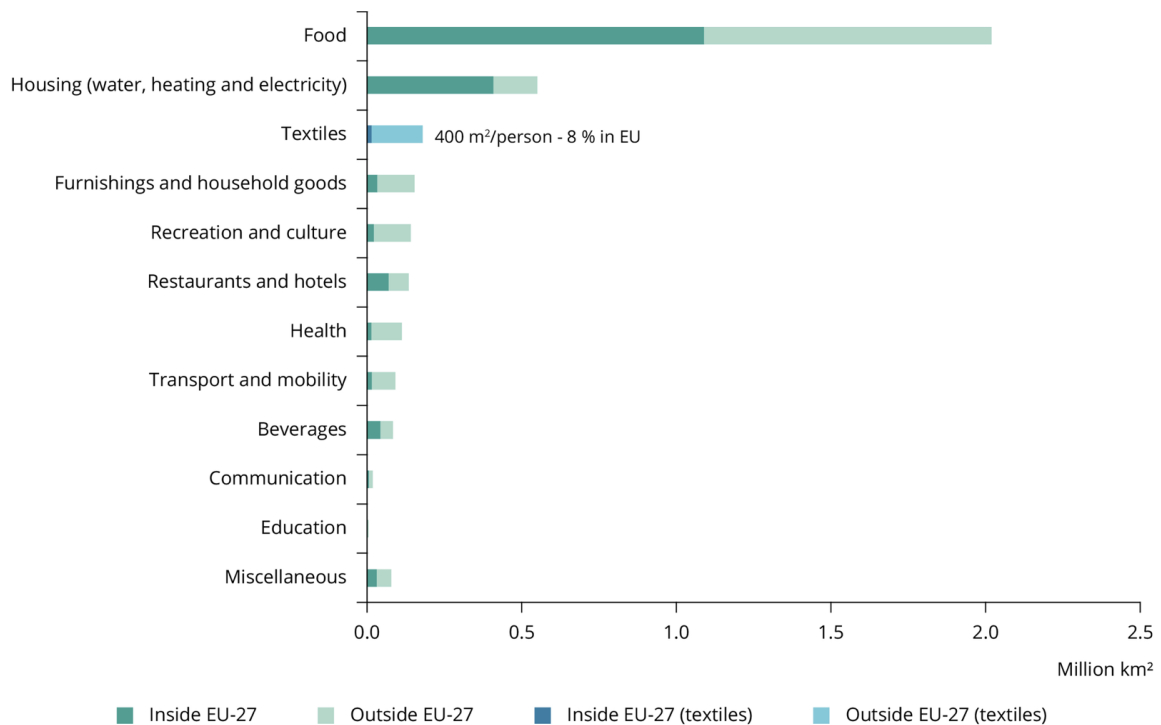


Figura 2. Uso de la tierra en las cadenas de suministro ascendentes del consumo de los hogares de la UE-27 en 2020 (European Environmental Agency, 2022)

Además, las fibras naturales derivadas de la madera contribuyen a la deforestación y a la pérdida de biodiversidad provocada por los monocultivos, mientras que las fibras sintéticas, derivadas del carbón y del petróleo, provocan la destrucción de hábitats naturales para su uso en la minería. Por último, en la última fase de la cadena de suministro de la industria textil, la eliminación de residuos a través de vertederos emerge como una preocupación crítica, dando lugar a una pérdida adicional de hábitat y biodiversidad.

### ***2.2.1.3 Agua***

La industria textil plantea importantes problemas medioambientales relacionados con el uso y la contaminación del agua, ya que supone el consumo anual de 79.000 millones de metros cúbicos de agua y el 20% de la contaminación mundial de agua limpia (European Parliament, 2023). Estos impactos negativos se concentran durante la producción de materias primas, el uso del producto y las fases de fin de vida de la cadena de suministro.

Además, el teñido y el acabado de los tejidos vierten contaminantes como el antimonio en el sistema de aguas residuales, lo que repercute en la salud de la población local, la biodiversidad y los ecosistemas donde se ubican las fábricas (Granskog, Laizet, Lobis, & Sawers, 2020). Asimismo, estos procesos, conocidos por su alto consumo de agua, suelen tener lugar en regiones con escasez de agua, lo que agrava aún más la situación.

Otro gran impacto en el agua causado por la industria textil son los microplásticos. Estos microplásticos proceden de las microfibras que componen los tejidos sintéticos y se liberan en el agua con cada lavado. De hecho, se liberan 700.000 microfibras de media en el agua con un solo lavado de ropa de poliéster. (European Parliament, 2023). En consecuencia, medio millón de toneladas de microfibras acaban en el océano cada año, dañando la fauna marina y entrando en la cadena alimentaria.

### ***2.2.1.4 Productos químicos y pesticidas***

La industria textil, causa importantes impactos ambientales a través de la contaminación química en las primeras etapas de la cadena de suministro, que incluyen la producción de materias primas y la fabricación. De hecho, de las 1.900 sustancias químicas utilizadas en la producción de prendas de vestir, la Unión Europea clasifica 165 como peligrosas para la salud o el medio ambiente (European Parliamentary Research Service, 2019).

En primer lugar, en la producción de materias primas, la agricultura algodonera destaca por sus prácticas de cultivo químicamente intensivas. Las fibras naturales derivadas de la madera contribuyen al problema por el uso de agroquímicos en las plantaciones forestales y el vertido de contaminantes de las fábricas de pasta de papel.

En segundo lugar, el procesamiento y la fabricación de materiales conlleva procesos de teñido y tratamiento de textiles, en los que se utilizan 0,58 kg de insumos químicos por cada 1 kg de tejido producido (United Nations, 2022). Estos procesos suelen provocar la contaminación del agua dulce debido a la escorrentía de productos químicos y a la generación de residuos no biodegradables. Además, el curtido del cuero también supone una amenaza para el medio ambiente, ya que contamina el aire, el suelo y el agua mediante la liberación de diversos productos químicos y toxinas. Como consecuencia, aproximadamente el 25% de la contaminación industrial del agua procede de sustancias químicas (Granskog, Laizet, Lobis, & Sawers, 2020).

Incluso en las fases posteriores del ciclo de vida textil, desde la venta al por menor hasta el uso del producto y la eliminación al final de su vida útil, la industria sigue contribuyendo a la contaminación química. Los contaminantes procedentes de los vertederos, las prácticas de incineración y las posibles filtraciones a las vías fluviales ponen de manifiesto los retos medioambientales asociados al sector textil. Abordar estos problemas requiere un enfoque holístico, que promueva prácticas sostenibles y una gestión responsable en toda la cadena de producción y consumo textil.

### ***2.2.1.5 Energía y emisiones de GEI***

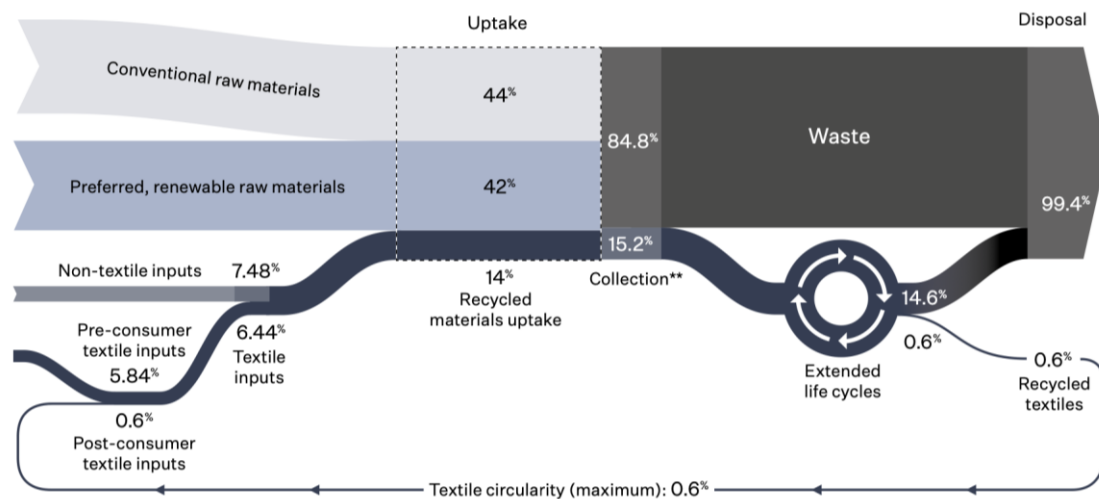
La industria textil causa una importante huella de carbono en el planeta, que representa el 10% de las emisiones globales, lo que supone más que los vuelos internacionales y el transporte marítimo juntos (European Parliament, 2023). Este impacto, causado por el uso de recursos energéticos no renovables, se extiende a toda la cadena de suministro.

En primer lugar, en la producción de materias primas, las emisiones de gases de efecto invernadero proceden de la deforestación y la producción de pulpa para la fabricación de fibras vegetales. Además, la producción de fibras sintéticas, que consume mucha energía y produce más emisiones de GEI, tiene un impacto ambiental considerable (Granskog, Laizet, Lobis, & Sawers, 2020). No obstante, el 56% de estas fibras se siguen obteniendo a partir de combustibles fósiles (Textile exchange, 2023).

En segundo lugar, en la transformación y la fabricación, se observa un importante consumo de energía en los procesos de preparación, teñido y lavado de los tejidos. Además, la huella ambiental aumenta durante la fase de transporte y distribución, en la que las emisiones de diversos modos de transporte, como el aéreo, marítimo, por carretera o ferroviario, contribuyen al impacto global (Granskog, Laizet, Lobis, & Sawers, 2020).

### 2.2.1.6 Residuos y consumo excesivo

El consumo de ropa por persona en la UE aumentó un 40% en pocas décadas, lo que refleja una cultura de consumo excesivo. Esta tendencia es consecuencia de la caída de los precios y el éxito del fast-fashion, que se caracteriza por la producción en masa, los bajos costes y los grandes volúmenes de ventas. Por lo tanto, la ropa barata se considera desechable, lo que lleva a que las prendas se desechen después de unos pocos usos, con más del 30% de la ropa en los armarios de los europeos sin usar durante más de un año (European Parliamentary Research Service, 2019).



\* Uptake: Based on 2022 MCI (2021 reporting cycle).

Figura 3. Sistemas textiles circulares en 2021 (Textile exchange, 2023)

Más de la mitad de las prendas desechadas acaban entre los residuos domésticos no reciclados, y el 85% se dirige directamente a incineradoras o vertederos, como muestra la Figura 3 (European Parliamentary Research Service, 2019). Además, la tendencia de

eliminación de residuos está cambiando cada vez más de la donación de textiles al desecho de estos en la etapa final de la vida útil, lo que agrava el problema. Una vez desechada, menos de la mitad de la ropa usada se recoge para su reutilización o reciclaje, y menos del 1% se recicla para la producción de ropa nueva. Una de las razones de estas bajas tasas de reciclaje es la falta de tecnologías disponibles para un reciclaje de calidad, lo que pone en evidencia la necesidad de nuevas tecnologías para reciclar las fibras manteniendo su longitud y calidad (European Parliament, 2023).

Para hacer frente a estos retos es esencial un cambio hacia modelos de negocio circulares. Los modelos de negocio circulares, respaldados por la normativa, no solo persiguen la circularidad a pequeña escala, sino también un cambio sistémico en todo el sistema textil. Las políticas de la UE obligan a la recogida selectiva de textiles para 2025, desincentivan la incineración o el depósito en vertederos de los residuos recogidos por separado y fomentan los sistemas de reparación y reutilización para evitar los residuos. Este enfoque integral pretende transformar la industria textil hacia una economía circular alimentada por materiales sostenibles y seguros (European Environmental Agency, 2019).

### **2.2.2 RETOS SOCIALES (S)**

La industria textil vivió un momento de transformación con el devastador desastre del Rana Plaza en 2013. Esta tragedia, en la que se derrumbó el edificio de una fábrica de confección en Bangladesh, se cobró la vida de más de 1.100 trabajadores e hirió a miles (International Labour Organization, 2023). La catástrofe puso de manifiesto la falta de supervisión ética de la industria y desencadenó una importante crisis de reputación. Se introdujeron cambios para mejorar las condiciones de trabajo, pero el sector aún tiene mucho camino por recorrer. De hecho, más recientemente, la tragedia de Tánger en 2021 puso de relieve una vez más los profundos problemas sociales incrustados en la cadena de suministro textil.

Según un estudio sobre el análisis del ciclo de vida social de la industria textil (Muñoz-Torres, Fernández-Izquierdo, Ferrero-Ferrero, Escrig-Olmedo, & Rivera-Lirio, 2022), los impactos sociales más relevantes de la industria están relacionados con los

derechos laborales y el trabajo decente, la salud y la seguridad, y la violación de los derechos humanos. Estos impactos están presentes en todas las etapas de la cadena de suministro textil, sin embargo, son críticos durante la adquisición de materias primas y la producción de tejidos ('Cardado e hilado, 'Transporte' y 'Teñido, lavado y perchado').

### ***2.2.2.1 Derechos laborales y trabajo digno***

El impacto social relacionado con los derechos laborales y el trabajo digno está asociado de forma destacada a la producción de materias primas. Según la Organización Internacional del Trabajo, el algodón es una de las materias primas más producidas con mano de obra infantil y trabajo forzoso en al menos 18 países. Además, 27,6 millones de personas son víctimas del trabajo forzoso y el 70% del trabajo infantil se encuentra en la agricultura (International Labour Organization, 2022). Por lo tanto, esta sigue siendo una preocupación importante presente en la cadena de suministro textil. Como consecuencia, surgen otros problemas sociales derivados del trabajo infantil y forzoso, como la pobreza, las jornadas laborales excesivas y la falta de un salario justo (Muñoz-Torres, Fernández-Izquierdo, Ferrero-Ferrero, Escrig-Olmedo, & Rivera-Lirio, 2022).

### ***2.2.2.2 Seguridad y salud***

Los problemas de salud y seguridad, incluidas las "Sustancias tóxicas y peligrosas" y las "Lesiones y muertes", están asociados de forma significativa con la fabricación textil y el cultivo de materias primas. La industria textil muestra una coherencia parcial en la gestión de estos impactos sociales. Estos impactos son especialmente relevantes en la agricultura porque afectan a la salud de los trabajadores al exponerlos repetidamente a pesticidas y otras sustancias peligrosas. Además, los procesos de fabricación, como el teñido y el acabado, pueden tener efectos crónicos en los trabajadores expuestos a sustancias químicas peligrosas durante largos periodos de tiempo. Algunos de estos problemas incluyen cáncer, daños agudos y debilitamiento del sistema inmunitario (International Labour Organization, 2022). Además, la industria sigue enfrentándose a importantes retos en materia de seguridad. Las lesiones y las muertes suelen ser consecuencia de un mantenimiento inadecuado, una



iluminación deficiente y el deterioro de las infraestructuras, lo que provoca condiciones de trabajo peligrosas (International Labour Organization, 2022).

### ***2.2.2.3 Derechos humanos***

En términos de derechos humanos, la falta de Equidad de Género, especialmente durante la fase de producción de tejidos, emerge como muy relevante. El 60% de los trabajadores de la industria a nivel mundial son mujeres, llegando al 80% en ciertas regiones (International Labour Organization, 2023). Sin embargo, las empresas textiles muestran una falta de gestión de este aspecto. Si bien existe un elevado número de mujeres en la industria, la mayoría de los puestos de trabajo cubiertos por mujeres se encuentran en los niveles inferiores de la cadena de suministro. Los principales retos a los que se enfrentan las mujeres en este sector incluyen la imposibilidad de acceder al diálogo social y a la negociación colectiva, la brecha salarial de género imperante (18,5% en Asia), un menor número de oportunidades para las mujeres con hijos, y una mayor exposición a la discriminación, la violencia y el acoso (International Labour Organization, 2023).

### ***2.2.2.4 Impacto en las comunidades locales***

Los retos sociales abarcan toda la cadena de valor, de modo que estos no solo afectan a los trabajadores del sector, sino que tienen efectos adversos en las comunidades locales. En primer lugar, el trabajo infantil afecta de manera directa a la educación, ya que muchos niños son forzados a trabajar y desescolarizados, lo que contribuye al estancamiento de la economía local. Asimismo, el trabajo infantil y forzoso contribuyen al aumento de la violencia, mediante prácticas como el tráfico de personas y los abusos, presentes en países como la India o Nepal (SOMO, 2014).

## **2.2.3 RETOS DE GOBERNANZA (G)**

Con respecto a la gobernanza, la industria textil se enfrenta a diferentes retos relacionados con la ética y la conducta empresarial, las prácticas anticompetitivas o el control de los datos ESG, entre otros. Sin embargo, todos estos problemas de gobernanza tienen su origen en la falta de transparencia y trazabilidad extendida por toda la industria.

Esta falta de transparencia, especialmente en temas medioambientales y sociales, da lugar a prácticas engañosas como el greenwashing.

### ***2.2.3.1 Falta de transparencia***

La industria textil se enfrenta a importantes retos relacionados con la transparencia y la trazabilidad dentro de su cadena de suministro. Uno de los principales problemas es que las empresas suelen carecer de visibilidad en todos los niveles de sus cadenas de suministro. Para mitigar los riesgos asociados a la ausencia de trazabilidad y mantener una cadena de suministro resistente, se ha vuelto esencial que las empresas logren una transparencia total del recorrido de cada material y producto a lo largo de su cadena de suministro. Esto no sólo lo esperan los stakeholders y lo exigen los consumidores, sino que también está en consonancia con la orientación de la futura legislación en materia de prácticas laborales justas (Falck & Schorah, 2023).

La trazabilidad de la cadena de suministro tiene múltiples beneficios que van más allá de la ESG. Ayuda a gestionar las cadenas de valor de forma más eficaz, a identificar y abordar las violaciones de los derechos humanos y laborales, los impactos medioambientales, a combatir las falsificaciones y a gestionar los riesgos para la reputación. Sin embargo, la trazabilidad completa sigue planteando muchos retos. Requiere la colaboración de todos los participantes de la industria, un enfoque común y el despliegue de nuevas tecnologías (United Nations Economic Commission for Europe (UNECE), s.f.).

Además, los reguladores y los responsables políticos están colaborando para hacer frente a la falta de trazabilidad en la industria textil a través de diferentes iniciativas. Por ejemplo, la CEPE y UN/CEFACT, junto con las principales partes interesadas del sector, han puesto en marcha un proyecto para el desarrollo de un marco internacional para mejorar la transparencia y la trazabilidad de las cadenas de valor sostenibles en la industria de la confección y el calzado. El objetivo del proyecto es crear una plataforma política con múltiples partes interesadas, desarrollar recomendaciones políticas, normas de trazabilidad y directrices de aplicación, así como crear capacidades y realizar proyectos piloto sobre los resultados del proyecto. (UNECE, 2021).

### ***2.2.3.2 Cumplimiento normativo***

La regulación cambiante en materia de sostenibilidad, unida a la compleja cadena de valor de la industria textil, dificulta el cumplimiento normativo a las empresas del sector. Para hacer frente a este reto, las empresas deben mantenerse al día e instaurar órganos de gobierno que gestionen y garanticen este cumplimiento. El incremento de la regulación sostenible en el sector se debe a que es una de las áreas prioritarias y su regulación engloba diversos aspectos, como se ha analizado en las secciones anteriores (sustancias químicas, microplásticos, emisiones, residuos, etc.).

Por ello, para dar respuesta a los retos a los que se enfrenta el sector, se está desarrollando un marco jurídico complejo, y las empresas pueden optar bien por quedarse atrás o bien por ir un paso por delante y aprovechar las oportunidades posicionándose frente a la competencia (RETEMA, 2022).

## **2.2.4 MARCO REGULATORIO ESG**

En la actualidad, muchas grandes empresas publican anualmente informes de sostenibilidad ESG. Hasta ahora, un problema clave radica la heterogeneidad de la información divulgada debido a la diversidad de estándares empleados. Sin embargo, actualmente la UE se encuentra en proceso de elaborar unos estándares comunes para resolver este problema. Esta diversidad en los informes ESG supone un reto para los inversores y otros stakeholders que pretenden comparar los riesgos e impactos ESG entre empresas hoy en día (Yamamoto, 2023).

Como consecuencia, los responsables de llevar a cabo las políticas, especialmente la Unión Europea, están elaborando reglamentos y normas para mejorar la transparencia y la responsabilidad en materia de sostenibilidad. Estos reglamentos entrarán gradualmente en vigor y se aplicarán a un número cada vez mayor de empresas en los próximos años.

### ***2.2.4.1 Regulación Europea***

En Europa, todo comenzó con el Pacto Verde Europeo en diciembre de 2019, que fue lanzado por la Comisión Europea como parte de la estrategia para implementar la Agenda

2030 de las Naciones Unidas y los Objetivos de Desarrollo Sostenible. El objetivo del Green Deal es conseguir que la Unión Europea sea climáticamente neutra para 2050, desvinculando al mismo tiempo el uso de recursos del crecimiento económico y protegiendo tanto el capital natural de la UE como a sus ciudadanos. Por ello, se estableció una hoja de ruta inicial para las políticas y normativas clave que deben aplicarse para alcanzar sus objetivos (European Commission, 2019).

Con respecto a la industria textil, el Green Deal hace hincapié en el plan de acción de economía circular, que se centra en sectores intensivos en recursos como el textil, promoviendo productos sostenibles, reduciendo los residuos y fomentando la reducción de microplásticos (European Commission, 2019).

Para apoyar el Green Deal, la UE ha establecido políticas y normativas clave destinadas a orientar los flujos de capital hacia la inversión sostenible y fomentar la transparencia. El primer sector que la UE empezó a regular como parte de la estrategia del Pacto Verde de la UE fue el de los mercados financieros. Así, en marzo de 2021 entró en vigor el Reglamento de Divulgación de Información sobre Finanzas Sostenibles (SFDR), al que siguió la publicación de la Taxonomía de la UE en julio de 2021 con el fin de establecer un marco para clasificar las actividades sostenibles. Por último, en enero de 2023 entró en vigor la Directiva sobre Informes de Sostenibilidad Corporativa (CSRD). La interrelación entre estas políticas y su conexión con el Pacto Verde de la UE puede observarse en la Figura 4.

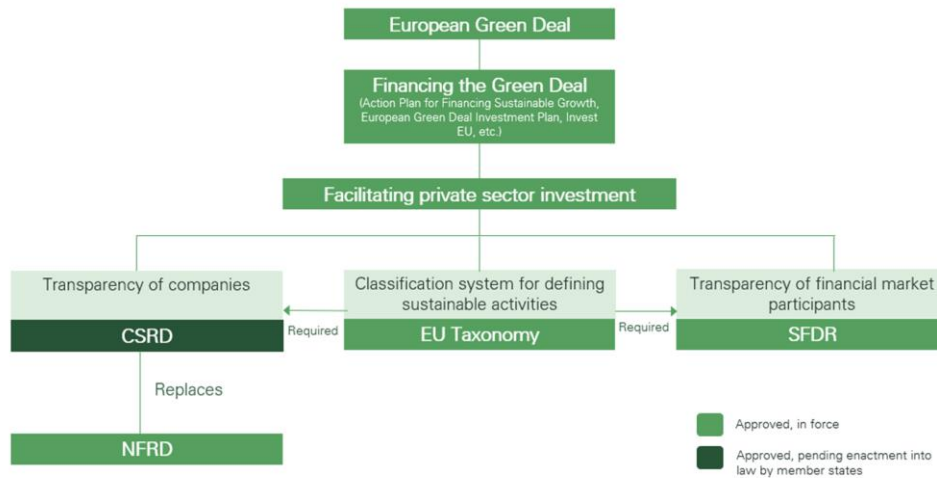


Figura 4. Regulación de sostenibilidad en la UE (Yamamoto, 2023)

- **Non-financial reporting directive (NFRD):** La NFRD (Directiva 2014/95/UE) está en vigor desde 2018 y se aplica a las empresas con más de 500 empleados en la UE. Las empresas afectadas por la NFRD deben divulgar información sobre cuestiones medioambientales, responsabilidad social, derechos humanos, lucha contra la corrupción y diversidad (Yamamoto, 2023). Sin embargo, esta información presenta diversas deficiencias debido a la insuficiencia de información que da lugar a incoherencias y a una falta de comparabilidad (European Commission, 2021).
- **Corporate sustainability reporting directive (CSRD):** Como resultado de las deficiencias de la NFRD, la UE ha diseñado una nueva directiva de sostenibilidad para las empresas, la CSRD. Esta nueva directiva es de especial relevancia para las empresas ya que homogeniza los criterios de reporte de información bajo el paraguas de la EFRAG en base a los 12 estándares ESRS frente a los NEIS. Asimismo, establece el requisito de reportar la información en base al principio de doble materialidad, informando sobre los impactos (adversos y positivos), riesgos y oportunidades. La normativa CSRD presenta los siguientes objetivos:
  - Impulsar la **transparencia** y la calidad de reporte.
  - Implantar normas y estándares europeos comunes.
  - Incrementar la **responsabilidad** de las empresas en relación con sus impactos ESG.

- Ampliar el **alcance** de las empresas obligadas a reportar información relativa a sostenibilidad.
- Requerir la **verificación** externa de la información mediante un tercero independiente.
- Integrar el **informe** dentro del informe anual de gestión de las empresas.
- **Sustainable Finance disclosure regulation (SFDR):** Es una normativa introducida por la UE para regular la sostenibilidad en los mercados financieros con el objetivo de mejorar la transparencia y evitar el Greenwashing (Eurosif, s.f.). Por lo tanto, todos los participantes en los mercados financieros (bancos, compañías de seguros, gestores de activos y fondos de pensiones) y los asesores financieros se ven afectados por la SFDR y están obligados a divulgar información sobre sus políticas, riesgos, impactos y resultados en materia de ESG a nivel de empresa y de producto (Yamamoto, 2023).
- **Taxonomía Europea:** Según la UE, es un sistema de clasificación establecido para definir las actividades económicas alineadas con los objetivos medioambientales de la UE, con el fin de orientar a inversores, empresas y responsables políticos sobre qué actividades económicas pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental (European Commission, s.f.). Para que una actividad se considere sostenible, tiene que contribuir a uno de los 6 objetivos de la Taxonomía y no perjudicar significativamente a los demás. Además, las empresas también tendrán que publicar gradualmente su alineación con la Taxonomía de la UE en el marco de los informes CSRD y SFDR (Yamamoto, 2023).

#### ***2.2.4.2 Regulación Nacional***

La normativa europea NFRD (Directiva 2014/95/UE), que fue introducida en 2014, fue transpuesta a la legislación española en 2018 (Ley 11/2018). Sin embargo, dado que la ley se transpuso unos años más tarde, fue significativamente más estricta con respecto a la normativa europea, anticipándose a muchos de los cambios introducidos por la nueva normativa CSDR (UE 2022/2464). Esta ley aún no ha sido transpuesta a la legislación española, ya que los estados miembros tienen 18 meses para transponer la ley a sus

respectivos ordenamientos jurídicos (Bascones & Aznar Cano, 2023). Asimismo, la transposición de la normativa SFDR se encuentra en proceso y se espera que dicha transposición se termine en 2024.

## ***2.3 INTEGRACIÓN DE LOS PRINCIPIOS ESG EN LA ESTRATEGIA DE UNA EMPRESA TEXTIL***

La integración con éxito de los principios ESG en la estrategia de una empresa textil requiere de un proceso sistemático y exhaustivo. A continuación, se esboza una framework que subraya la importancia de un enfoque secuencial y bien estructurado. Dicho framework se basa en los propuestos por APlanet (APlanet, 2024) y Planergy (Vecchio, s.f.).

### **2.3.1 EL PROCESO**

#### ***2.3.1.1 Análisis del negocio***

En primer lugar, se debe evaluar el estado actual del negocio. Para ello, es necesario empezar reflexionando sobre el propósito de la empresa, preguntándonos ¿en qué medida los criterios ESG afectan o definen la misión y valores de la organización? Además, es necesario evaluar la estrategia actual y el modelo de negocio para analizar hacia dónde se dirige el negocio y hacia dónde queremos ir. A continuación, se debe analizar en cuáles de las actividades son relevantes los criterios ESG y establecer los objetivos para cada uno de los criterios. Tras realizar esta primera reflexión, se determina una hoja de ruta inicial de carácter más estratégico que se aterrizará durante el proceso de elaboración de la estrategia ESG, para la cual el análisis de doble materialidad y el mapeo de los grupos de interés son herramientas esenciales de gestión.

#### ***2.3.1.2 Análisis de doble materialidad***

El segundo paso para incorporar los principios ESG a la estrategia de la empresa consiste en identificar y priorizar los riesgos ESG más significativos mediante un análisis de doble materialidad. La doble materialidad consiste en analizar la importancia de un tema de sostenibilidad desde dos perspectivas. Por una parte, debe analizarse el impacto

que la empresa tienen sobre las personas y el medio ambiente, incluyendo los impactos ocasionados en toda la cadena de valor (materialidad de impacto). Por otra parte, deben analizarse los riesgos y oportunidades ocasionados por aspectos relacionados con la sostenibilidad que desencadenen efectos financieros sobre la empresa (materialidad financiera) (Helgers & Sethi, s.f.).

Este proceso garantiza que la empresa se centre en las cuestiones más relevantes tanto para sus stakeholders y como para la empresa. Según indica el EFRAG, el proceso de análisis de doble materialidad sería el siguiente (DIRSE, 2023):

### **Comprensión del contexto**

Análisis de las actividades y relaciones dentro del negocio, análisis de los stakeholders y otra información de contexto (DIRSE, 2023).

### **Identificación de impacto actuales y potenciales, riesgos y oportunidades**

Este análisis puede llevarse a cabo mediante un enfoque de arriba abajo o de abajo a arriba del negocio, tomando como referencia el listado de estándares ESRS 1 (DIRSE, 2023).

### **Evaluación y determinación de impactos, riesgos y oportunidades materiales**

Una vez identificados los temas materiales, se lleva a cabo una evaluación para medir la importancia de cada riesgo para la empresa, por una parte, en base a la materialidad de impacto y, por otra parte, en base a la materialidad financiera. Finalmente, se consolida el resultado de ambos análisis y se define una matriz de doble materialidad que permite identificar y clasificar los temas que requieren una acción inmediata (DIRSE, 2023).

#### ***2.3.1.3 Estableciendo la línea base***

Una vez completado el análisis de materialidad, el siguiente paso consiste en establecer una línea de base. Este proceso implica cuantificar y analizar el rendimiento actual de la empresa en relación con los factores de alta prioridad identificados mediante la evaluación de la materialidad. Esta línea base sirve como una foto inicial, proporcionando información sobre el estado actual de la organización en relación con las principales cuestiones ESG.



Para ello, los estándares ESRS proporcionan un conjunto de parámetros que pueden utilizarse como guía para establecer la línea base, en consonancia con la normativa CSRD. A continuación, se muestra la estructura de los estándares, que establece 1.178 indicadores, 265 de ellos voluntarios (DIRSE, 2023).

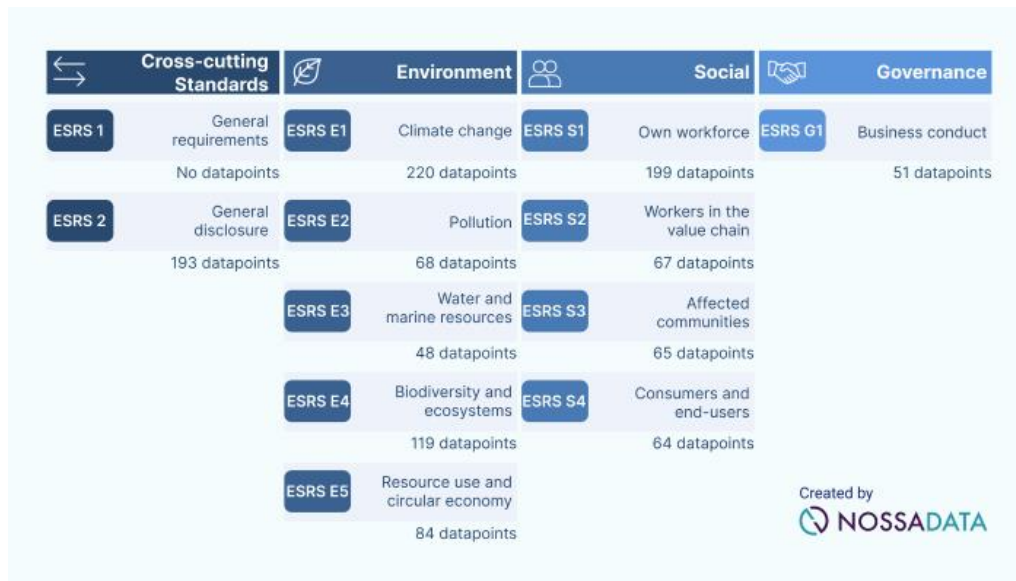


Figura 5. Estructura de los estándares ESRS (DIRSE, 2023)

#### 2.3.1.4 Definición de objetivos y metas

Una vez completado el análisis de materialidad y establecida la línea de base, el tercer paso crucial consiste en determinar los objetivos y metas para mejorar el estado actual de la empresa en los temas materiales. Es clave trabajar con las partes interesadas internas para definir los objetivos estratégicos, que se establecen en función del estado de cada área:

- Identifique los aspectos que funcionan bien actualmente y deben comunicarse o mantenerse. Por ejemplo, mantener el cumplimiento de la normativa de seguridad puede ser un objetivo relevante para la empresa.
- Explore las áreas que requieren pequeñas mejoras para alinearse con los principios ESG y satisfacer las expectativas de los stakeholders. Por ejemplo, una empresa puede estar utilizando materias primas de bajo impacto, pero no comunicar esta

buena práctica. Por lo tanto, un objetivo estratégico puede ser incluir métricas de materias primas en los informes externos.

- Identificar áreas para optimizar los esfuerzos existentes, avanzando hacia el liderazgo de la industria en ESG. Por ejemplo, si ya se informa de las emisiones de GEI, un objetivo estratégico podría ser desarrollar un plan de descarbonización.

Una vez establecidos los objetivos, la empresa debe fijar metas acordes con sus objetivos. Para ello, los KPIs previamente definidos para establecer la línea de base, deben ser considerados como referencia para definir las metas del plan estratégico. Además, el establecimiento de fechas y objetivo realistas, la consideración de cómo evaluar el rendimiento y las acciones necesarias para alcanzar el objetivo ayudarán a definir objetivos realistas. Asimismo, desglosar estos objetivos ayudará a establecer hitos alcanzables y a implicar a las partes interesadas en las primeras fases del proceso.

#### ***2.3.1.5 Gap Analysis***

Una vez establecidos la línea de base, los objetivos y las metas, resulta esencial realizar un análisis exhaustivo de las carencias. Este análisis consiste en comparar el estado actual de la empresa (línea de base) con los objetivos establecidos para identificar las disparidades y formular estrategias para reducirlas.

#### ***2.3.1.6 Hoja de ruta y framework ESG***

Desarrollar una hoja de ruta y un framework ESG es el siguiente paso en la integración de ESG en la estrategia de una empresa. Independientemente de la naturaleza de la estrategia ESG, para que sea sostenible a largo plazo es esencial desarrollar un framework sólido y una hoja de ruta detallada.

- **Framework:** Proporciona una estructura conceptual para organizar y presentar la alineación de la estrategia con la visión, la misión y el propósito de la empresa. Este framework esboza los principios básicos de cada uno de los pilares ESG (medioambiental, social y de gobernanza) que guían los esfuerzos de sostenibilidad de la organización.
- **Hoja de ruta:** Traduce los principios esbozados en el framework en actividades concretas y procesables a lo largo de un calendario definido, haciendo hincapié en los hitos clave. A diferencia del marco, la hoja de ruta profundiza en los detalles de

los objetivos específicos, incluidos los indicadores clave de rendimiento y las medidas adoptadas. Además, la hoja de ruta es esencial para definir la responsabilidad sobre dichas acciones, ya que a cada acción se le asigna un equipo responsable.

### ***2.3.1.7 Implementación de la estrategia y medición del progreso***

El último paso del proceso es poner en marcha la estrategia y medir su progreso. Es fundamental destacar la importancia de revisar y actualizar periódicamente la estrategia ESG para garantizar que la empresa se mantiene alineada con las expectativas empresariales y de sus los stakeholders. Para poner en práctica la estrategia, las mejores prácticas incluyen definir resultados claros y medibles, el uso de sistemas de gestión centralizados para facilitar el seguimiento y garantizar una comunicación periódica con los stakeholders. Además, el seguimiento del progreso de la estrategia en tiempo real permite ajustarla rápidamente para alcanzar los objetivos definidos. Este seguimiento periódico también facilita la elaboración de informes de progreso, lo que garantiza la transparencia.

### **2.3.2 RETOS**

La implementación de una estrategia ESG en la industria textil plantea varios retos a las empresas. En primer lugar, la industria textil se enfrenta a menudo a una falta de datos exhaustivos y de transparencia en relación con las cuestiones medioambientales y sociales. Esta deficiencia dificulta que las empresas establezcan objetivos ESG claros y midan los progresos. En segundo lugar, las iniciativas ESG exigen una importante inversión inicial, lo que supone un obstáculo para las empresas más pequeñas. En tercer lugar, los cambios hacia la sostenibilidad pueden requerir alteraciones en la cultura empresarial, lo que podría perturbar a los empleados y clientes acostumbrados a las prácticas establecidas. (Ellis, s.f.).

En esta línea, según un estudio elaborado por Forrester Consulting, algunos de los principales retos que impiden a las organizaciones cumplir sus objetivos ESG en la actualidad son los siguientes (Forrester Consulting, 2022):

- Cantidad insuficiente de datos ESG

- Falta de transparencia y confianza en los datos ESG adquiridos
- Falta de calidad y coherencia de los datos ESG disponibles
- Prácticas internas de gestión de datos ESG deficientes e inmaduras

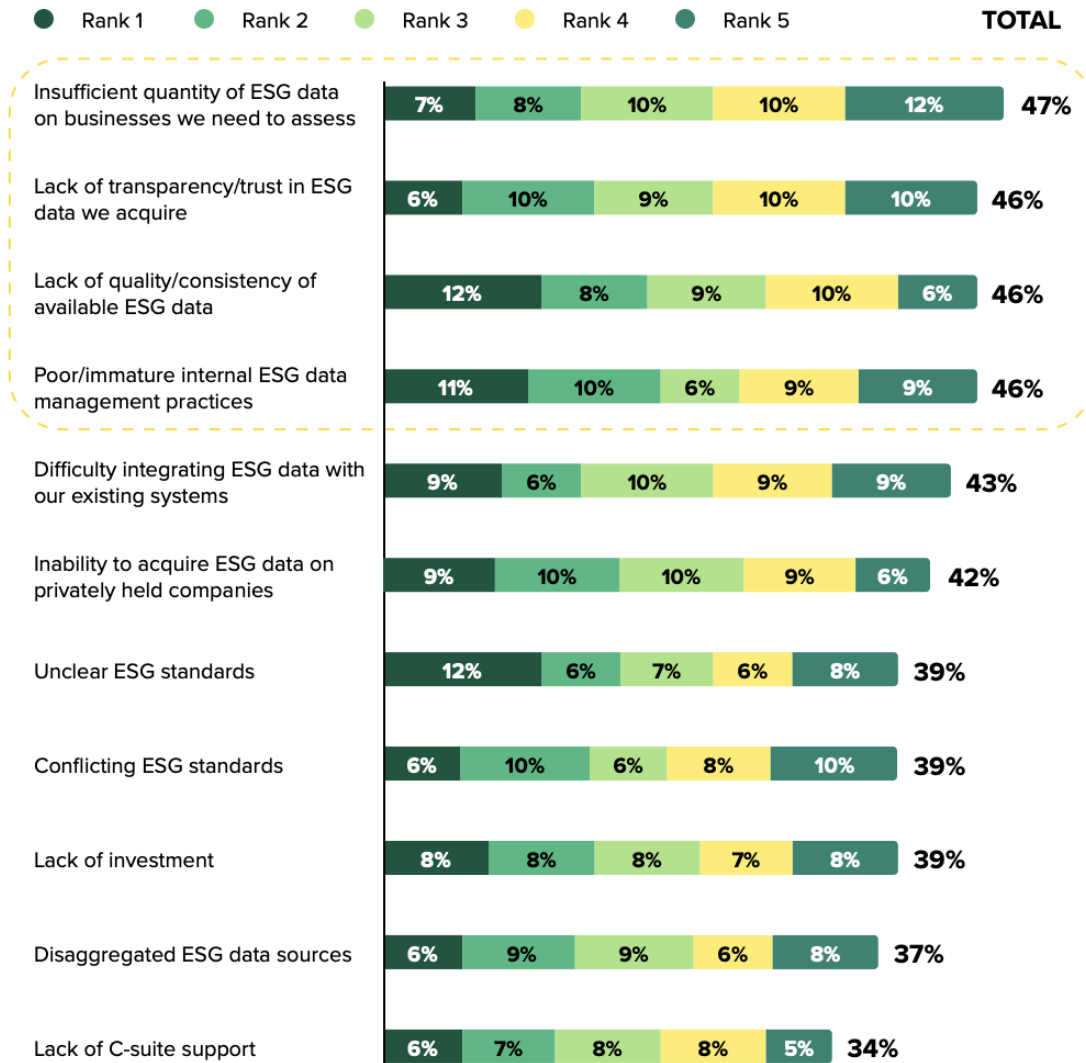


Figura 6. Los 5 principales retos que impiden a las organizaciones cumplir los objetivos ESG (Forrester Consulting, 2022)

## 2.4 KPIs: ¿CÓMO SE MIDE LA SOSTENIBILIDAD?

Medir los resultados ESG es clave para comprender el progreso de la estrategia de una empresa y comunicarlo a los stakeholders. Sin embargo, la falta de un estándar universal

de divulgación de información ESG, ha llevado a las empresas a recurrir a un conjunto diverso de marcos y estándares. Los marcos abordan principios generales, mientras que los estándares proporcionan métricas específicas para informar sobre cada tema ESG. Por consiguiente, la armonización de los marcos y las normas garantiza la coherencia y la transparencia de los informes y permite la comparación entre organizaciones. (Byrne, s.f.).

### **2.4.1 ESTÁNDARES**

En la siguiente sección se presentan los estándares de sostenibilidad más extendidos, así como los que están en fase de desarrollo.

- **Sustainability Accounting Standards Board (SASB):** Proporciona normas de divulgación de la sostenibilidad que permiten a las empresas identificar temas financieramente materiales para los inversores. Las normas de la SASB abarcan los temas medioambientales, sociales y de gobernanza en un sector específico, e incluyen un conjunto de parámetros cualitativos y cuantitativos. (Bradley, 2023). Además, el enfoque de materialidad de las normas SASB se centra en la creación de valor, por lo que los temas cubiertos para cada sector específico son los que tienen más probabilidades de afectar a su situación financiera o a su rendimiento operativo. (IFRS Foundation, 2022).
- **Global Reporting Initiative (GRI):** GRI ayuda a las empresas y otras organizaciones a informar sobre los impactos significativos en la economía, el medio ambiente y la sociedad. Además de las normas de sostenibilidad que identifican la información y los parámetros específicos que deben divulgarse, ofrecen un conjunto de principios de elaboración de informes que definen el contenido de estos y establecen las expectativas de calidad. (IFRS Foundation, 2022)
- **European Sustainability Reporting Standards (ESRS):** La normativa CSRD establece que las empresas dentro de su alcance deberán presentar su información no financiera de acuerdo con unos estándares comunes (Castilla Vida & Bruce, 2023). Estos estándares ESRS son un conjunto de normas que están siendo desarrolladas por el European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) para mejorar la

transparencia, unificar la información de ESG en la UE y facilitar la comparabilidad de los informes de sostenibilidad de las empresas. (European Commission, s.f.). Estas normas se dividirán en normas transversales y normas sectoriales específicas. Por el momento, sólo se han divulgado las normas transversales (ESRS 1, ESRS 2 y ESRS 3) (Gutiérrez del Arroyo, 2023).

- **Carbon disclosure project (CDP):** CDP recopila datos a través de una encuesta anual y, a continuación, puntúa a empresas y ciudades en una escala. Debido a su amplia aceptación, la encuesta funciona como una norma de divulgación de facto para la información medioambiental; sin embargo, a diferencia de GRI y SASB, su alcance es limitado. (IFRS Foundation, 2022).

## 2.4.2 FRAMEWORKS

A continuación, se presentan los marcos de sostenibilidad más extendidos. Con la entrada en vigor de la normativa CSRD y los estándares ESRS, estos marcos ya no se utilizarán para divulgar información, sin embargo, siguen siendo de especial relevancia para la gestión de la sostenibilidad debido a que pueden aportar valor estratégico adicional.

- **Climate Disclosure Standards Board (CDSB):** El CDSB proporciona un marco para que las empresas comuniquen la información ESG con el mismo rigor que la información financiera (Climate Disclosure Standards Board, 2022). El marco establece principios para la divulgación de la información medioambiental en los principales informes, promoviendo la transparencia y la toma de decisiones informada (IFRS Foundation, 2022).
- **International Integrated Reporting Council (IIRC):** Es una coalición mundial de reguladores, inversores, empresas, profesionales de la contabilidad y ONGs. Publica el Marco Internacional <IR>, que ayuda a las empresas a conectar la divulgación de la sostenibilidad con la información sobre capitales financieros utilizando principios y elementos que reconocen seis capitales: financiero, manufacturado, intelectual, humano, social y relacional, y natural (Integrated Reporting, 2021).

- **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD):** Iniciativa internacional que ofrece un marco basado en principios, que se estableció para mejorar y aumentar la presentación de información financiera relacionada con el clima los stakeholders (IFRS Foundation, 2022). El TCFD desarrolló un marco centrado en cuatro pilares fundamentales: Gobernanza, estrategia, gestión de riesgos y métricas, y objetivos. (Gopalasamy, 2023).

A modo de resumen, se incluye una comparación de las principales organizaciones que proporcionan normas y marcos de información en la Tabla 1.

	CDP	CDSB	GRI	IIRC	SASB	TCFD
Scope of Information*	Environmental	Environmental	Environmental, social, operational governance, and economic	Environmental, social, economic, for physical and knowledge-based assets	Environmental, social, and operational governance	Climate
Type of Guidance	De facto standards**	Framework	Standards	Framework	Standards	Framework
Industry-Agnostic or Industry-Specific	Industry-agnostic and industry supplements	Industry-agnostic	Industry-agnostic and emerging industry-specific	Industry-agnostic	Industry-specific	Industry-agnostic and industry supplements
Target Audience	All stakeholders	Providers of capital	All stakeholders	Providers of capital	Providers of capital	Providers of capital
Approach to Materiality	Significant impacts on the economy, environment, and people	Enterprise value creation	Significant impacts on the economy, environment, and people	Enterprise value creation	Enterprise value creation	Enterprise value creation
Time Horizon	Short-, medium-, and long-term	Short-, medium-, and long-term	Short-, medium-, and long-term	Short-, medium-, and long-term	Short-, medium-, and long-term	Short-, medium-, and long-term
Governance Model						
Governance Documents		X	X	X	X	
Public Meetings			X		X	
Public Comment		X	X	X	X	X

\* Environmental information includes climate information, but climate information may not include all environmental information.

\*\*The CDP questionnaire is considered a de facto standard for climate, water, and forests in the context of the "Statement of Intent to Work Together Towards Comprehensive Reporting" but the use of a questionnaire is different than how standard-setting organizations tend to engage with reporting companies.

*Tabla 1. Comparativa de marcos y normas de divulgación de sostenibilidad (IFRS Foundation, 2022)*

### 2.4.3 MEDIDAS CUALITATIVAS Y CUANTITATIVAS

Con el fin de medir el rendimiento de la estrategia de sostenibilidad, se definen una serie de KPIs. Estos deben estar alineados, por un lado, con la estrategia y los objetivos fijados por la empresa y, por otro, con los estándares y marcos oficiales. Este segundo punto es especialmente importante, ya que permite a los stakeholders las empresas entre sí.

Los KPIs utilizados pueden ser cualitativos y cuantitativos. Los KPIs cuantitativos se centran en proporcionar medidas numéricas de los objetivos que se miden, por ejemplo, las toneladas de CO2 emitidas a la atmósfera. Las medidas cualitativas se centran en describir distintos factores, como las políticas y procesos. Las siguientes secciones muestran las métricas propuestas por la SASB para que las empresas del sector textil.

#### 2.4.3.1 Métricas cualitativas

Tema	Métrica	Categoría	Unidades
Gestión de sustancias químicas en los productos	Descripción de los procesos para mantener el cumplimiento de la normativa sobre sustancias restringidas	Cualitativo	n/a
	Descripción de los procesos para evaluar y gestionar los riesgos y/o peligros asociados a las sustancias químicas en los productos.	Cualitativo	n/a
Condiciones laborales en la cadena de suministro	Descripción de los mayores riesgos (1) laborales y (2) medioambientales, sanitarios y de seguridad en la cadena de suministro.	Cualitativo	n/a
Abastecimiento de materias primas	(1) Lista de materias primas prioritarias; para cada materia prima prioritaria: (2) factor(es) medioambiental(es) o social(es) con mayor probabilidad de amenazar el abastecimiento, (3) descripción de los riesgos u oportunidades empresariales asociados a los factores medioambientales o sociales y (4) estrategia de gestión para abordar los riesgos y oportunidades empresariales.	Cualitativo	n/a

Tabla 2. Métricas cualitativas de SASB para el sector textil

#### 2.4.3.2 Métricas cuantitativas

Tema	Métrica	Categoría	Unidades
Impacto ambiental en la cadena de suministro	Número de (1) proveedores de tier 1 y (2) proveedores de tier superior al 1	Cuantitativo	Número
	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que cumplen	Cuantitativo	%



	los permisos de vertido de aguas residuales y/o el acuerdo contractual		
	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que han completado la evaluación del Módulo Medioambiental de Instalaciones de Higg (Higg FEM) de la Sustainable Apparel Coalition o una evaluación de datos medioambientales equivalente.	Cuantitativo	%
Condiciones laborales en la cadena de suministro	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que han sido auditadas conforme a un código de conducta laboral, (3) porcentaje del total de auditorías realizadas por un auditor externo.	Cuantitativo	%
	Tasa de no conformidad prioritaria y tasa de medidas correctoras asociadas para las auditorías del código de conducta laboral de los proveedores.	Cuantitativo	Ratio
Abastecimiento de materias primas	(1) Cantidad de materias primas prioritarias adquiridas, por material, y (2) cantidad de cada materia prima prioritaria certificada conforme a una norma medioambiental o social de terceros, por norma.	Cuantitativo	Toneladas (t)

*Tabla 3. Métricas cuantitativas de SASB para el sector textil*

## **2.5 INTEGRACIÓN DE LOS STAKEHOLDERS**

Desde los clientes que impulsan el consumo consciente hasta los reguladores que garantizan el cumplimiento, cada parte interesada ocupa una posición única a la hora de influir en las prácticas sostenibles.

### **2.5.1 CLIENTES**

Los clientes muestran cada vez más interés por productos y materiales sostenibles. Los millennials y la Generación Z están alcanzando la edad y los niveles de ingresos necesarios para permitirse productos sostenibles y aplicar sus valores sostenibles al comprar. Luego, está aumentando la presión para que las marcas apliquen prácticas más sostenibles y comuniquen de forma transparente a los stakeholders (Albella, Balchandani, Cornbleet, & Lee, 2022).

Sin embargo, a los clientes les resulta difícil identificar productos realmente sostenibles. Este problema es consecuencia de las extendidas prácticas de "greenwashing" en la industria textil. De hecho, según McKinsey & Company, los clientes confían principalmente en los

sitios web de las marcas y en las etiquetas de los productos a la hora de evaluar marcas y productos sostenibles, lo que facilita que las marcas engañen a los clientes (Albella, Balchandani, Cornbleet, & Lee, 2022).

Los clientes son cada vez más conscientes de las prácticas de greenwashing, por ello, algunas empresas están empezando a compartir más información sobre sus prácticas ESG. Por ejemplo, Ecoalf elabora voluntariamente un informe ESG para que esta información sea accesible a todos los stakeholders.

### **2.5.2 EMPLEADOS**

Al fomentar una cultura de sostenibilidad y garantizar prácticas éticas en toda la cadena de suministro, las empresas pueden minimizar su impacto medioambiental y promover la responsabilidad social.

**Comunicar la estrategia de sostenibilidad y comprometer a los empleados:** Los empleados deben comprender la visión de la empresa en materia de sostenibilidad y cómo sus acciones individuales contribuyen a alcanzar esos objetivos.

- Herramientas en línea de rendimiento, desarrollo y retroalimentación.
- Formación en sostenibilidad
- Debatir los resultados de las encuestas sobre el compromiso de los empleados y acordar medidas de seguimiento

**Prevenir la explotación laboral y las prácticas poco éticas:** Las empresas deben identificar y abordar de forma proactiva los riesgos potenciales de explotación laboral y prácticas poco éticas.

- Realizar encuestas de satisfacción anónimas de manera periódica
- Colaboración con organizaciones de derechos laborales
- Establecer un canal de denuncias para los trabajadores

### 2.5.3 INVERSORES Y ACCIONISTAS

El compromiso y apoyo de los inversores y accionistas puede impulsar a las empresas a adoptar políticas e iniciativas más sostenibles, fomentando un compromiso más amplio con la responsabilidad medioambiental y social.

- **Divulgación de información ESG:** La divulgación periódica de datos ESG, por ejemplo, a través de informes ESG y marcos de información integrados, proporciona a los inversores información sobre las prácticas de sostenibilidad de una empresa y les permite tomar decisiones de inversión informadas.
- **Menor riesgo para las inversiones:** Las empresas con sólidas credenciales ESG suelen percibirse como más resistentes y menos susceptibles a los riesgos medioambientales y sociales, como cambios normativos, reacciones de los consumidores e interrupciones de la cadena de suministro.
- **Mayor rentabilidad:** Existe una correlación positiva entre unos buenos resultados en materia de ESG y la rentabilidad financiera a largo plazo. Las empresas que dan prioridad a la sostenibilidad tienden a experimentar una mayor eficiencia operativa, una mejor reputación de marca y una mayor lealtad de los clientes, lo que puede traducirse en ganancias financieras.

### 2.5.4 PROVEEDORES

Trabajando juntos, las empresas del sector textil y sus proveedores pueden construir una cadena de suministro más sostenible y responsable, mitigando el impacto medioambiental y social y garantizando al mismo tiempo prácticas éticas en todo el proceso de producción.

- **Establecer estándares de sostenibilidad:** Definir claramente los estándares y expectativas de sostenibilidad en consonancia con los objetivos generales de sostenibilidad de la empresa y comunicarlas eficazmente a los proveedores. Estos requisitos deben abordar tanto aspectos medioambientales como aspectos sociales.

- **Selección, evaluación y código de conducta de proveedores:** Incorporar criterios de sostenibilidad en los procesos de selección y evaluación de proveedores, según su compromiso con la sostenibilidad y su alineación con los objetivos de la empresa, por ejemplo, a través de certificaciones.
- **Formación y capacitación de proveedores:** Proporcionar formación y apoyo a los proveedores para mejorar su comprensión y aplicación de prácticas sostenibles. Esto puede incluir talleres, asistencia técnica y acceso a recursos adaptados a las necesidades específicas de la industria textil (Lu, 2023).
- **Seguimiento y medición del rendimiento:** Establecer un sistema para supervisar y medir el rendimiento de los proveedores con respecto a las normas de sostenibilidad. Realizar auditorías periódicas y proporcione información para identificar áreas de mejora e impulsar el progreso continuo.
- **Colaboración y asociación:** Fomentar la colaboración y la asociación con los proveedores para abordar los retos compartidos en materia de sostenibilidad. Esto puede implicar el desarrollo conjunto de soluciones innovadoras, el intercambio de conocimientos y las iniciativas de acción colectiva (Poddar, 2021).

### **2.5.5 COMUNIDADES**

El compromiso con las comunidades locales es esencial para que las empresas textiles promuevan el bienestar social y reduzcan los daños medioambientales al tiempo que persiguen objetivos de sostenibilidad. Esto puede ayudar a obtener información sobre el contexto social y medioambiental de sus operaciones, permitiéndoles desarrollar estrategias que aborden las necesidades locales.

Un enfoque eficaz es la participación de las comunidades locales en los procesos de toma de decisiones y las iniciativas de colaboración. Esto puede incluir el establecimiento de consejos consultivos comunitarios, la realización de consultas comunitarias periódicas y el apoyo a proyectos de desarrollo local (Textile Exchange, 2018).

### **2.5.6 REGULADORES**

Las buenas prácticas de sostenibilidad en la industria textil se apoyan un enfoque de colaboración con los reguladores. Esto fomenta la transparencia y la cooperación, lo que permite a las empresas textiles a afrontar de forma proactiva las complejas normativas al tiempo que mantienen sus compromisos de sostenibilidad. El diálogo periódico entre las empresas textiles y los organismos reguladores para debatir los objetivos, los retos y las posibles soluciones pueden allanar el camino hacia soluciones innovadoras que se ajusten a los marcos normativos y a las mejores prácticas.

## **2.6 LOS RESPONSABLE DE IMPLEMENTAR LA ESTRATEGIA ESG**

Los directores generales y los inversores también reconocen ahora que las cuestiones ESG deben formar parte de su estrategia corporativa, pero hasta hace poco las juntas directivas se estaban quedando atrás, priorizando las ganancias a corto plazo sobre la sostenibilidad (Eccles, Johnstone-Louis, & May, 2020). Sin embargo, el papel de la junta directiva es fundamental, dado que una estrategia ESG eficaz es aquella que está alineada con la estrategia de negocio a largo plazo de la empresa y se incorpora a ella (Ashley & Val Morrison, 2021). Es esencial, para la creación de valor a largo plazo de una compañía, alinear los intereses de accionistas, consejo de administración y ejecutivos. Y es que el rol de la junta es precisamente ejecutar las estrategias y políticas definidas junto al consejo de administración y aprobadas por los accionistas.

El papel del consejo de administración en relación con las cuestiones ESG es el de supervisión. Lo más común es que las empresas empleen una combinación del consejo de administración y distintas comisiones para la supervisión de la sostenibilidad, que puede consistir, por ejemplo, en que las comisiones mantengan la responsabilidad de asuntos concretos que son de su competencia y/o en que se les delegue la supervisión primaria de determinados aspectos como la estrategia, mientras que la junta directiva mantiene la responsabilidad de otras áreas (Ashley & Val Morrison, 2021).

El consejo de administración, debe desempeñar un papel activo en la orientación, supervisión y control de las cuestiones ESG de la empresa (Pueyo, s.f.). El consejo debe entender los objetivos ESG prioritarios para orientar las políticas y la estrategia ESG de la compañía, haciendo un seguimiento de esta y supervisando la calidad de la información (Pueyo, s.f.).

## **3. CASO DE USO: INDITEX**

Como multinacional de la moda, Inditex se enfrenta al doble reto de mantener su dominio en el mercado y, al mismo tiempo, minimizar su huella medioambiental y aplicar prácticas éticas. Este capítulo profundiza en la estrategia de sostenibilidad de Inditex, su compromiso con los stakeholders y su desempeño según los indicadores cualitativos y cuantitativos principales. Además, examina las certificaciones e índices que Inditex ha obtenido, proporcionando una evaluación completa de sus credenciales de sostenibilidad.

### ***3.1 ESTRATEGIA ESG Y COMPROMISO CON LOS STAKEHOLDERS***

Inditex es una de las mayores empresas mundiales de la industria textil, y aunque en el pasado se cuestionó su ética en las prácticas laborales dentro de su cadena de suministro, ha cambiado por completo su enfoque de la sostenibilidad, que actualmente es uno de sus principales pilares.

La estrategia de sostenibilidad de Inditex está profundamente arraigada en su cultura empresarial y gira en torno a cuatro elementos clave: cultura, colaboración, transparencia e innovación.

#### **3.1.1 HOJA DE RUTA**

Inditex cuenta con una Hoja de Ruta bien definida como parte de su estrategia de sostenibilidad, con objetivos anuales medibles que le permiten hacer un seguimiento de su progreso hacia ser una empresa net zero 2040. La estrategia se estructura en torno a dos pilares fundamentales: la apuesta por la economía circular y la descarbonización, a los que añaden la promoción y el respeto de los derechos humanos. Según el EINF de 2022, Inditex cuenta ya con un 15% de su estrategia implementada, lo que se mide mediante una serie de indicadores definidos en base a los objetivos de la hoja de ruta (Figura 7).



*Figura 7. Hoja de ruta de Inditex hacia la sostenibilidad (Inditex, 2023)*

Además, Inditex cuenta con subestrategias, para temas con especial importancia dentro de su estrategia de sostenibilidad, entre las que se incluyen una estrategia de derechos humanos, una estrategia del agua y una estrategia de biodiversidad

### **3.1.2 COMPROMISO CON LOS STAKEHOLDERS**

Para definir una estrategia de compromiso con los stakeholders, Inditex ha seguido un proceso de tres pasos, consistente en la identificación de los stakeholders de la compañía (clientes, empleados, proveedores, accionistas, la comunidad en su conjunto y el medio ambiente), la priorización de estos y la definición de una estrategia específica para cada uno (Inditex, 2023).



Además, Inditex ha realizado un análisis de doble materialidad para comprender mejor las necesidades de los stakeholders. Este análisis, emplea un doble enfoque: materialidad de impacto y materialidad financiera. Siguiendo las directrices de GRI, evaluaron los impactos en función de su escala, alcance, carácter irremediable y probabilidad. La matriz resultante, que califica los impactos sobre el medio ambiente y la relevancia empresarial, incluía 18 temas (Inditex, 2023). El proceso tenía como objetivo alinear las estrategias de sostenibilidad con las necesidades de los stakeholders y orientar el contenido de su informe de sostenibilidad.

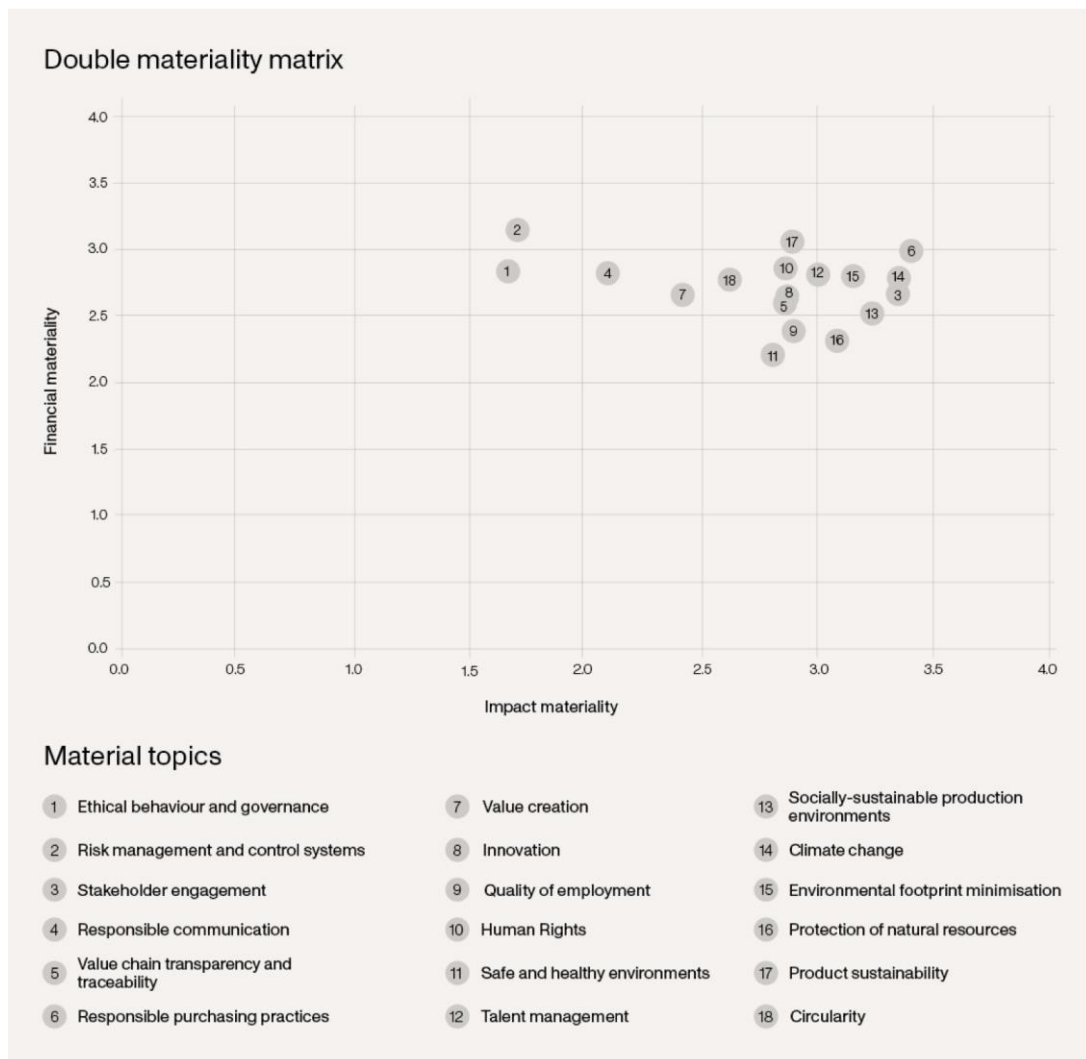


Figura 8. Matriz de doble materialidad de Inditex (Inditex, 2023)

## 3.2 KPIs: ANÁLISIS CUALITATIVO Y CUANTITATIVO

La estrategia de sostenibilidad de Inditex se mide exhaustivamente a través de una serie de KPIs. Para ello, se han tenido en cuenta múltiples estándares y frameworks.

### 3.2.1 TAXONOMÍA DE LA UE

A pesar de que la Taxonomía de la UE es muy reciente, Inditex ya ha reportado en 2021 y 2022 tanto la elegibilidad como el alineamiento de sus actividades con la taxonomía, incluyendo métricas de ingresos, Capex y Opex. Los resultados se presentan en Tabla 4..

Métricas	Actividades elegibles	Actividades alineadas
Ingresos	0%	0%
Capex	0.65%	0.3%
Opex	0%	0%

Tabla 4. Alineamiento de la actividad de Inditex con la taxonomía de la UE

- **Facturación:** Inditex se dedica principalmente a la distribución y venta de artículos de moda, siendo esta actividad su principal fuente de ingresos. Dado que esta actividad no está incluida actualmente en la Taxonomía, no se han identificado partidas de facturación que puedan considerarse elegibles (Inditex, 2023).
- **Capex:** Una parte fundamental del Capex del Grupo corresponde a las inversiones realizadas en relación con las reformas y aperturas de tiendas. Por tanto, las actividades 7.2, 7.3 y 7.7 (Inditex, 2023).
- **Opex:** De acuerdo con la definición de este indicador, se ha considerado que el porcentaje de Opex elegible es del 0%. (Inditex, 2023).

### 3.2.2 ESTÁNDARES GRI

Inditex reporta los estándares GRI, para los KPIs transversales a la industria relacionados con la sostenibilidad. Para definir los contenidos a incluir en el EINF, y la forma de informar sobre los mismos, la compañía ha seguido las indicaciones proporcionadas en GRI 1: Foundation 2021, que establece los siguientes conceptos clave: Impacto, temas

materiales, diligencia debida y grupos de interés. Estos temas se identifican y evalúan mediante un ejercicio de materialidad en el que participan los principales grupos de interés. También se aplica un enfoque de materialidad dual, que incluye una evaluación de cómo estos asuntos pueden impactar en la Compañía.

Como las empresas que vamos a comparar pertenecen a la misma industria, se utilizarán las normas SASB para realizar el análisis con el fin de simplificar la tarea, centrándonos únicamente en los temas financieramente materiales de la industria textil.

### **3.2.3 ESTÁNDARES SASB**

Inditex publica la tabla de referencia de la SASB para los temas materiales del estándar de SASB directamente relacionados con el sector en el que opera, ropa, accesorios y calzado, que cubre cuestiones de productos químicos, contaminación del agua, abastecimiento de materias primas y condiciones laborales. Se centra en la transparencia de la cadena de suministro, ya que los indicadores se exigen principalmente para los proveedores de nivel 1 o superior.

El tema de SASB tiene en cuenta tanto los indicadores cualitativos, en los que se solicita la divulgación de un debate sobre diferentes temas, como los indicadores cuantitativos, en los que se pueden solicitar tasas, porcentajes o toneladas métricas.

Tema SASB	Métrica	Inditex	Evaluación
<b>Gestión de sustancias químicas en los productos</b>	Descripción de los procesos para mantener el cumplimiento de la normativa sobre sustancias restringidas	The list, del programa Inditex, un procedimiento de clasificación de productos químicos y compromisos de mejora por parte de la industria química que garantizan mejoras tanto en los procesos de producción como en la salud y seguridad de las prendas acabadas. La Lista de Sustancias Restringidas en la Fabricación (MRSL) del ZDHC adoptada a lo largo de 2022, que regula la calidad de los vertidos y especifica las sustancias químicas sujetas a restricciones específicas o cuyo uso está prohibido.	●
	Descripción de los procesos para evaluar y gestionar los riesgos y/o peligros asociados a las sustancias químicas en los productos.	Nueva edición del estándar Clear to Wear (CtW) en 2022, que contiene las sustancias químicas restringidas en los productos acabados, para seguir avanzando en el proceso de alineamiento con la RSL de AFIRM. Nueva edición de los requisitos de pruebas físicas, que regulan los parámetros fisicoquímicos relacionados con las pruebas de calidad.	●
<b>Impacto ambiental en la cadena de suministro</b>	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que cumplen los permisos de vertido de aguas residuales y/o el acuerdo contractual	<b>Tier 1:</b> 95% (límites legales) y 84% (límites ZDHC) <b>Más allá del tier 1:</b> 92% (límites legales) y 67% (límites ZDHC)	●
	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que han completado la evaluación del Módulo Medioambiental de Instalaciones de Higg (Higg FEM) de la Sustainable Apparel Coalition o una evaluación de datos medioambientales equivalente.	<b>Tier 1:</b> 94% (auditoría medioambiental) <b>Más allá del tier 1:</b> 88% (auditoría medioambiental)	●
<b>Condiciones laborales en la cadena de suministro</b>	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que han sido auditadas conforme a un código de conducta laboral, (3) porcentaje del total de auditorías realizadas por un auditor externo.	<b>Tier 1:</b> 100% auditado conforme a un código de conducta laboral <b>Más allá del tier 1:</b> 100% auditado según un código de conducta laboral <b>Auditorías de terceros:</b> 96%	●
	Tasa de no conformidad prioritaria y tasa de medidas correctoras asociadas para las auditorías del código de conducta laboral de los proveedores.	<b>Tasa de no conformidad:</b> 0,023 <b>Tasa de acciones correctivas:</b> 0,75	●
	Descripción de los mayores riesgos (1) laborales y (2) medioambientales, sanitarios y de seguridad en la cadena de suministro.	<b>Trabajo:</b> Participación de los trabajadores, salarios dignos, protección social y protección de los derechos laborales en la producción de materias primas. <b>Salud y seguridad medioambientales:</b> Salud y seguridad en el trabajo, cambio climático, escasez de recursos naturales y fenómenos meteorológicos extremos. Para más detalles, véase el EINF 2022 de Inditex.	●



Tema SASB	Métrica	Inditex	Evaluación
Abastecimiento de materias primas	(1) Lista de materias primas prioritarias; para cada materia prima prioritaria: (2) factor(es) medioambiental(es) o social(es) con mayor probabilidad de amenazar el abastecimiento, (3) descripción de los riesgos u oportunidades empresariales asociados a los factores medioambientales o sociales y (4) estrategia de gestión para abordar los riesgos y oportunidades empresariales.	Ningún factor medioambiental y social por materia prima Ver Tabla 5	
	(1) Cantidad de materias primas prioritarias adquiridas, por material, y (2) cantidad de cada materia prima prioritaria certificada conforme a una norma medioambiental o social de terceros, por norma.	621.244 toneladas de materias primas compradas 56% de materias primas certificadas Para más detalles, ver Tabla <b>¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.</b>	
Métrica de actividad	Número de (1) proveedores de tier 1 y (2) proveedores de tier superior al 1	<b>Tier 1:</b> 1.729 <b>Más allá del tier 1:</b> 8.271	

Tabla 5. Divulgación de estándares SASB de Inditex

 Publicado     Parcialmente publicado     No publicado

Materia prima prioritaria	Factores medioambientales o sociales	Riesgos y oportunidades	Estrategia de gestión
Algodón	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Protección de los derechos laborales en la producción de materias primas</li> <li>- Protección social</li> <li>- Protección de inmigrantes y refugiados</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Capital humano</li> <li>- Cambio climático</li> <li>- Degradación medioambiental y escasez de recursos naturales</li> <li>- Fenómenos meteorológicos extremos</li> </ul>	100% algodón preferente en 2023
Fibras celulósicas artificiales			100% de preferencia por las fibras celulósicas artificiales para 2023, en apoyo del Compromiso de cambio de los mercados.
Poliéster			Para 2025, sólo utilizaremos poliéster y lino de fuentes preferentes
Lino			
Otros			n/a

Tabla 6. Abastecimiento de materias primas Inditex (Cualitativo)

Materia prima prioritaria	Cantidad comprada (toneladas)	Cantidad certificada (%)	Certificación/estándar
Algodón	254.133	92,18%	OCS/GOTS BC RCS/GRS
Fibras celulósicas artificiales	54.983	97,4%	RCS/GRS Canopy/Changing markets/FSC
Poliéster	170.318	30,89%	RCS/GRS/Repreve
Lino	10.074	74,29%	European Flax Certificate OCS/GOTS RCS/GRS
Otros	131.737	n/a	n/a
<b>Total</b>	<b>621.244</b>	<b>56%</b>	<b>n/a</b>

Tabla 7. Abastecimiento de materias primas Inditex (Cuantitativo)

Una vez analizados los distintos temas del SASB para Inditex a partir de su EINF, se pueden extraer las siguientes conclusiones de los resultados.

- **Gestión de sustancias químicas:** Se definen políticas e iniciativas para la reducción de sustancias químicas contaminantes, pero no se detallan los procesos utilizados para mantener su cumplimiento. Además, no se han evaluado los riesgos asociados a las sustancias y productos químicos peligrosos en estos procesos.
- **Impactos medioambientales en la cadena de suministro:** Este tema de la SASB se detalla de acuerdo con las definiciones de la SASB. Sin embargo, aún puede mejorarse, ya que solo se divulgan datos de los proveedores tier 1 y 2, y el alcance podría ampliarse a los proveedores tier 3 y superior, hasta llegar al origen de las materias primas.

- **Condiciones laborales en la cadena de suministro:** Las métricas relativas a la mano de obra, se han divulgado parcialmente ya que parte de la información no estaba directamente disponible en la documentación. Los datos para estos cálculos estaban disponibles, por lo que fue necesario realizar pequeños cálculos. Además, la descripción de los riesgos laborales y medioambientales, sanitarios y de seguridad en la cadena de suministro era de un nivel demasiado alto.
- **Aprovisionamiento de materias primas:** En base a la información facilitada por Inditex en su EINF 2022, las materias primas prioritarias adquiridas y sus certificaciones se divulgan de forma detallada y según lo definido en las normas SASB. Sin embargo, en lo que respecta al debate cualitativo sobre las materias primas prioritarias, el enfoque es de muy alto nivel. Los factores medioambientales y sociales y los riesgos y oportunidades asociados no se identifican para el abastecimiento, sino a nivel general. Por lo tanto, la estrategia para cada materia prima prioritaria se establece en función de la reducción de sus impactos medioambientales y no tiene en cuenta los riesgos y oportunidades asociados al aprovisionamiento.

### **3.3 CERTIFICACIONES E ÍNDICES**

A continuación, analizaremos otros métodos para medir la sostenibilidad de una empresa, en este caso, otorgados por un tercero. Certificados que garantizan que se están llevando a cabo una serie de prácticas sostenibles de acuerdo con unos requisitos específicos, e índices bursátiles de sostenibilidad que son exclusivos para empresas cotizadas. Éstos evalúan el rendimiento de las empresas en términos de sostenibilidad y responsabilidad corporativa. Estos índices se diferencian de los índices bursátiles convencionales en que incorporan criterios que van más allá de los puramente financieros.

#### **3.3.1 CERTIFICACIONES**

- **GEEIS (Gender Equality European and International Standard):** Reconoce a las organizaciones que han implantado políticas y prácticas eficaces para promover

la igualdad de género en el lugar de trabajo. En 2022, Inditex renovó su certificación GEEIS y obtuvo la etiqueta GEEIS-DIVERSIDAD (Inditex, 2023).

- **Holistic Diversity Management Certificate:** Otorgado por la Fundación ENAR en 2021, en reconocimiento a su labor de colaboración para liberar los centros de trabajo de la discriminación y el racismo (Inditex, 2023).
- **Healthy Company Certification:** Identifica la gestión transversal de la salud, la seguridad y el bienestar de las personas, en base a aspectos físicos y psicosociales, los recursos destinados a la salud de los trabajadores y la participación de la empresa y sus trabajadores en la comunidad. Esta certificación sigue el modelo de la OMS y se audita cada dos años (Inditex, 2023).

### 3.3.2 ÍNDICES BURSÁTILES

- **FTSE4Good:** El índice de sostenibilidad FTSE4Good, que incluye a Inditex en su índice desde octubre de 2002, le otorgó en 2022 una puntuación de 4,7 sobre 5. Este índice bursátil de sostenibilidad incluye empresas globales con los mayores compromisos en este ámbito, teniendo en cuenta sus prácticas medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (Inditex, 2023).
- **Dow Jones Sustainability Index (DJSI):** Inditex está incluida en los índices DJSI World y DJSI Europe. Desde 1999, el Índice Dow Jones de Sostenibilidad analiza el comportamiento en términos de sostenibilidad de las empresas cotizadas de un total de 61 sectores. En 2022, Inditex obtuvo una puntuación de 73/100 en la Evaluación Global de Sostenibilidad Corporativa de S&P (fecha de puntuación: 8 de diciembre de 2022). En materia de medio ambiente, Inditex obtuvo una puntuación de 87/100, es decir, en el percentil más alto (100%) (Inditex, 2023).
- **Bloomberg's Gender-Equality Index:** En reconocimiento a los esfuerzos por poner en marcha iniciativas que fomentan la igualdad de género a nivel global, en enero de 2023, Inditex fue incluida por cuarto año consecutivo en este índice, que presenta a las empresas más comprometidas en este sentido (Inditex, 2023).



## **4. CASO DE USO: NEXT**

NEXT es un minorista británico que ofrece ropa, calzado, accesorios, artículos para el hogar y productos de belleza para hombres, mujeres y niños. NEXT, fundada en 1981, cuenta actualmente con más de 500 tiendas en el Reino Unido e Irlanda, y también vende sus productos en línea y a través de terceros (NEXT PLC, 2023).

Este capítulo explora el enfoque de NEXT en materia de sostenibilidad, profundizando en sus iniciativas estratégicas, el compromiso con los stakeholders y el progreso hacia una serie de objetivos de sostenibilidad cualitativos y cuantitativos. También examina las certificaciones e índices externos que NEXT ha adquirido, proporcionando una evaluación exhaustiva de sus credenciales de sostenibilidad. Como pionera de la moda con presencia mundial, la trayectoria de NEXT en materia de sostenibilidad ofrece una valiosa perspectiva del cambiante panorama de la industria de la moda y de los retos y oportunidades asociados al equilibrio entre moda y sostenibilidad.

### ***4.1 ESTRATEGIA ESG Y COMPROMISO CON LOS STAKEHOLDERS***

El compromiso de la empresa con la sostenibilidad está arraigado en su cultura corporativa, lo que contribuye a su éxito empresarial a largo plazo. NEXT colabora activamente con diversos stakeholders, como clientes, proveedores, empleados y comunidades, para fomentar la colaboración y alcanzar sus objetivos de sostenibilidad. Sin embargo, aunque NEXT tiene buenas prácticas de sostenibilidad y una serie de objetivos que promueven la sostenibilidad, la empresa no tiene una estrategia de sostenibilidad bien definida, como puede observarse en su Informe de Responsabilidad Corporativa de 2022 (NEXT PLC, 2023) y su Informe Anual 2022 (NEXT PLC, 2023).

#### 4.1.1 HOJA DE RUTA

A pesar de divulgar su compromiso con la sostenibilidad y de ser reconocida generalmente como una empresa centrada en ESG, no se ha encontrado una hoja de ruta explícita en materia de sostenibilidad. No obstante, se han fijado una serie de objetivos y metas en materia de abastecimiento responsable, reducción de emisiones de carbono y envasado.

#### 4.1.2 COMPROMISO CON LOS STAKEHOLDERS

NEXT reconoce la importancia de fomentar relaciones significativas con sus grupos de interés y se compromete con ellos a través de canales formales e informales. NEXT se compromete a identificar y abordar cuestiones, riesgos y requisitos nuevos y emergentes de manera eficaz. (NEXT PLC, 2023).

Las perspectivas y exigencias de las partes interesadas, junto con las ramificaciones a largo plazo de cualquier decisión, se tienen muy en cuenta en las decisiones empresariales tomadas por el consejo y en toda la empresa, a todos los niveles. Este compromiso se logra a través de varios métodos, entre ellos: la participación directa de los miembros del consejo; la recepción de informes y actualizaciones de los miembros de la dirección que interactúan con dichos grupos; y la cobertura de los intereses relevantes de las partes interesadas en relación con los planes propuestos en los documentos del consejo. La estrategia de participación de las partes interesadas se describe a continuación (NEXT PLC, 2023).

STAKEHOLDER	ESTRATEGIA
<b>Proveedores</b>	Visitas y reuniones tanto en las oficinas de NEXT como en sus fábricas NEXT COP auditorías de proveedores Talleres de formación Conferencias
<b>Clientes</b>	Comentarios de los clientes a través de mensajería en línea Comunicación con los centros de contacto de clientes NEXT Contacto directo con los clientes y actividades de investigación de mercado Redes sociales Seguimiento de las devoluciones de los clientes
<b>Plantilla</b>	Foros de comunicación de los trabajadores Encuestas sobre el compromiso de los trabajadores Formación y desarrollo
<b>Medio ambiente</b>	Visitas y reuniones con ONGs Representación en grupos de trabajo de asociaciones profesionales Participación en encuestas

<b>Comunidad</b>	Desarrollar y acordar ayudas a largo plazo con una serie de organizaciones benéficas para contribuir a su labor en curso. Responder a las solicitudes de asistencia
<b>Accionistas</b>	Reuniones y giras de inversores Responder a las consultas y solicitudes de información Encuestas sobre inversión ética, índices y puntos de referencia sobre sostenibilidad
<b>Gobierno</b>	Respuestas a las investigaciones de comisiones parlamentarias como la Comisión de Auditoría Medioambiental. Reuniones y diálogo con las asociaciones profesionales

*Tabla 8. Estrategia de diálogo con los stakeholders de NEXT (NEXT PLC, 2023)*

Para estudiar la importancia de las distintas cuestiones ESG, NEXT ha identificado los temas materiales, aunque no se ha divulgado una doble matriz de materialidad. NEXT identifica la materialidad como el punto en el que las cuestiones medioambientales, sociales, económicas y de gobernanza alcanzan la suficiente relevancia como para ser incluidas en el informe de responsabilidad corporativa. Esta determinación se basa en una evaluación de la importancia de estas cuestiones para los stakeholders y su impacto en el negocio. (NEXT PLC, 2023).

## **4.2 KPIs: ANÁLISIS CUALITATIVO Y CUANTITATIVO**

La estrategia de sostenibilidad de NEXT se evalúa exhaustivamente mediante un marco de indicadores cualitativos y cuantitativos, que se describen a continuación.

### **4.2.1 TFCD**

NEXT ha presentado su informe TFCD (The Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) en su Informe Anual 2022. En este informe, NEXT afirma que se compromete a minimizar su impacto medioambiental reduciendo tanto las emisiones de sus actividades, como los recursos naturales que utiliza. La empresa ha considerado los riesgos y oportunidades que plantea el cambio climático y cómo podrían afectar a su actividad. Además, NEXT también ha llevado a cabo un análisis de escenarios climáticos para comprender y explorar cómo podrían evolucionar los posibles riesgos y oportunidades relacionadas con el cambio climático y cómo podrían afectar a su negocio a medio y largo plazo. La empresa ha examinado tres escenarios climáticos con dos horizontes temporales (2030 y 2040). (NEXT PLC, 2023).

#### **4.2.2 TAXONOMÍA DE LA UE**

NEXT no ha publicado información relacionada con la elegibilidad y el alineamiento de sus actividades con la Taxonomía de la UE en 2022. Aunque no es obligatorio debido a que NEXT PLC tiene su sede en el Reino Unido, es una buena práctica para promover la transparencia.





#### **4.2.3 ESTÁNDARES GRI**

Desde 2022, NEXT no ha divulgado información relacionada con las normas GRI, lo que plantea dudas sobre la exhaustividad de sus informes de sostenibilidad y su adhesión a directrices reconocidas a escala mundial.

#### **4.2.4 ESTÁNDARES SASB**

NEXT divulga la tabla de referencia de la SASB para los temas materiales del estándar de SASB de ropa, accesorios y calzado, que abarca cuestiones de productos químicos, contaminación del agua, abastecimiento de materias primas y condiciones laborales. Se centra en la transparencia de la cadena de suministro, ya que los indicadores se solicitan principalmente para los proveedores de nivel 1 o superior. La información divulgada para el año 2022 (NEXT PLC, 2023) se detalla en la Tabla 7.

Tema SASB	Métrica	NEXT	Evaluación
Gestión de sustancias químicas en los productos	Descripción de los procesos para mantener el cumplimiento de la normativa sobre sustancias restringidas	<b>Normas de sustancias restringidas (RSS)</b> Parte de la política química de NEXT. Límites máximos para sustancias o productos químicos restringidos permitidos en nuestros productos acabados. La RSS se compone de la RSL y la MRSL, que se explican a continuación. Existe un programa de diligencia debida para apoyar el cumplimiento del RSS. Si los productos no cumplen los requisitos, se retiran de la venta y pueden ser retirados de los clientes.	●
	Descripción de los procesos para evaluar y gestionar los riesgos y/o peligros asociados a las sustancias químicas en los productos.	<b>Lista de sustancias restringidas (LSR):</b> enumera las sustancias químicas incluidas en el RSS, ya estén prohibidas o restringidas, junto con los correspondientes números del Chemical Abstracts Service (CAS) y/o de la UE (European Chemical). <b>Lista de sustancias de fabricación restringida (MRSL):</b> NEXT adopta la MRSL completa de ZDHC, que enumera las sustancias químicas individuales cuyo uso intencionado está prohibido en formulaciones o preparados utilizados en el proceso de fabricación. <b>Directrices ZDHC sobre aguas residuales:</b> límites para "parámetros convencionales" como pH, temperatura, demanda biológica de oxígeno, demanda química de oxígeno y sólidos totales en suspensión, entre otros, y requisitos de no detección también para todos los productos químicos MRSL.	●
Impacto ambiental en la cadena de suministro	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que cumplen los permisos de vertido de aguas residuales y/o el acuerdo contractual	<b>Nivel 1:</b> No revelado (100%) <b>Más allá del tier 1:</b> No revelado (100%)	●
	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que han completado la evaluación del Módulo Medioambiental de Instalaciones de Higg (Higg FEM) de la Sustainable Apparel Coalition o una evaluación de datos medioambientales equivalente.	<b>Tier 1:</b> 41 <b>Tier 3:</b> 31 No es posible calcular el porcentaje, ya que no se ha comunicado el número de proveedores de tier 1 o superior.	●
Condiciones laborales en la cadena de suministro	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que han sido auditadas conforme a un código de conducta laboral, (3) porcentaje del total de auditorías realizadas por un auditor externo.	<b>Tier 1:</b> 71 <b>Más allá del tier 1:</b> 6%. <b>Auditorías de terceros:</b> 100%	●
	Tasa de no conformidad prioritaria y tasa de medidas correctoras asociadas para las auditorías del código de conducta laboral de los proveedores.	<b>Tasa de no conformidad:</b> 0.04 <b>Tasa de medidas correctoras:</b> 0.62 (49/79)	●

	Descripción de los mayores riesgos (1) laborales y (2) medioambientales, sanitarios y de seguridad en la cadena de suministro.	<b>Trabajo:</b> Libertad de asociación y negociación colectiva, Derechos del niño, Esclavitud moderna (incluida la retención salarial), Niveles salariales (incluidos salarios justos), Acoso y discriminación, Horas de trabajo. <b>Salud y seguridad medioambiental:</b> Agua (saneamiento y salud), Salud y seguridad (incluida la salud mental), Privacidad y seguridad de los datos	
<b>Abastecimiento de materias primas</b>	(1) Lista de materias primas prioritarias; para cada materia prima prioritaria: (2) factor(es) medioambiental(es) o social(es) con mayor probabilidad de amenazar el abastecimiento, (3) debate sobre los riesgos u oportunidades empresariales asociados a los factores medioambientales o sociales y (4) estrategia de gestión para abordar los riesgos y oportunidades empresariales.	Ver Tabla 7	
	(1) Cantidad de materias primas prioritarias adquiridas, por material, y (2) cantidad de cada materia prima prioritaria certificada conforme a una norma medioambiental o social de terceros, por norma.	Algodón 65% Algodón Mejor Madera: 50% certificada y responsable (35% con certificación FSC) Poliéster: 13% procedente de fuentes recicladas MMCF: 100% de Canopy Green Shirt <b>Importe comprado no comunicado</b>	
<b>Métrica de actividad</b>	Número de (1) proveedores de tier 1 y (2) proveedores de tier superior al 1	No revelado	

*Tabla 9. Divulgación de estándares SASB de NEXT*

 Publicado     Parcialmente publicado     No publicado

Materia prima prioritaria	Factores medioambientales o sociales	Riesgos y oportunidades	Estrategia de gestión
Algodón	Agua y pesticidas Trabajos forzados	Reducir el consumo de agua Reducir la dependencia de pesticidas y fertilizantes Mejorar las condiciones sociales Apoyar la sostenibilidad económica de los agricultores	100% de nuestro algodón procedente de fuentes responsables para 2025
Poliéster	No publicado	Influencia de las fibras recicladas en la fragmentación de las fibras Minimización de las fugas de microfibras durante la producción	No publicado
Fibras celulósicas artificiales	Productos químicos Deforestación	No publicado	No publicado
Madera	Deforestación Agua y energía	No publicado	El 100% de nuestros productos derivados de la madera proceden de fuentes responsables o certificadas como tales para 2025.
Piel	Productos químicos Consecuencias para la salud de los trabajadores Contaminación de la tierra y las vías fluviales	No publicado	Abastecerse de cuero procedente de tenerías que cuenten con una auditoría LWG para 2025.
Pluma y plumón	Pruebas con animales	No publicado	NEXT no utilizará pieles auténticas y todas las plumas y plumones utilizados para los productos rellenos deben proceder de la Norma de Plumón Responsable.

*Tabla 10. Abastecimiento de materias primas de NEXT (Cualitativo)*

Una vez analizados los distintos temas del SASB, se pueden extraer las siguientes conclusiones de los resultados.

- **Gestión de sustancias químicas:** NEXT detalla claramente los procesos que utiliza para cumplir la normativa sobre sustancias restringidas. Estas mismas políticas van un paso más allá de la normativa y se utilizan para abordar los riesgos derivados del uso de sustancias químicas en la cadena de suministro. Sin embargo, no se realiza ningún análisis de estos riesgos y, por tanto, no se ha establecido una estrategia para abordarlos.

- **Impacto medioambiental en la cadena de suministro:** NEXT tiene mucho margen de mejora en este tema. Por ejemplo, no se publica información relativa a las instalaciones de los proveedores con permisos de vertido de aguas residuales y/o acuerdos contractuales, por lo que la empresa debería empezar a medir estos datos. Además, aunque la empresa forma parte de la Sustainable Apparel Coalition (SAC), faltan datos para calcular el porcentaje de proveedores que han completado la evaluación Higg FEM.
- **Condiciones laborales en la cadena de suministro:** La mayoría de los datos estaban directamente disponibles y detallados. Sin embargo, fue necesario un pequeño cálculo para el índice de medidas correctoras. Los resultados sugieren que la empresa es transparente con respecto a sus prácticas laborales, sin embargo, es importante destacar que sólo el 6% de los proveedores más allá del nivel 1 son auditados a través de un código de conducta.
- **Abastecimiento de materias primas:** En general, la información sobre el origen de las materias primas es muy limitada. Se publican las principales materias primas utilizadas por la empresa, pero no la cantidad adquirida de cada materia prima. Además, los factores medioambientales y sociales que afectan al abastecimiento se han analizado a alto nivel y los riesgos y oportunidades asociados no se han identificado para algunas materias primas.
- **Métrica de actividad:** Por último, es importante señalar que la empresa no ha publicado el número de proveedores (Tier 1 y más allá de Tier 1), lo que dificulta la interpretación de algunas de las métricas SASB publicadas.

### **4.3 CERTIFICACIONES E ÍNDICES**

Al igual que se hizo en el capítulo anterior para Inditex, en este apartado se han analizado las principales certificaciones e índices relacionados con ESG que NEXT posee en la actualidad. Cabe destacar, que todas las certificaciones e índices son concedidos por terceros.



### 4.3.1 CERTIFICACIONES Y RATINGS

- **MSCI ESG Ratings Analysis:** Es un conjunto de calificaciones ESG que proporciona MSCI, un proveedor global de investigación y herramientas de inversión. Las calificaciones se basan en una evaluación exhaustiva de los resultados ESG de la empresa, que incluye su impacto medioambiental, su responsabilidad social y sus prácticas de gobierno corporativo. Las calificaciones van de AAA (la más alta) a CCC (la más baja). NEXT tiene actualmente la calificación AA (Leader) (NEXT PLC, 2023).
- **CDP (Carbon Disclosure Project):** CDP recopila datos mediante una encuesta anual y luego puntúa a las empresas y ciudades en una escala similar a un sistema de calificación mediante letras. NEXT ha obtenido una B en su respuesta a CDP Climate, una B en su respuesta a CDP Water Security y una B- en su respuesta a Forest. (NEXT PLC, 2023).

### 4.3.2 ÍNDICES BURSÁTILES

- **FTSE4Good:** NEXT cotiza en este índice bursátil de sostenibilidad, diseñado para medir el rendimiento de las empresas que demuestran sólidas prácticas ESG. El índice lo elabora FTSE Russell, proveedor de índices mundiales, y es uno de los índices bursátiles de sostenibilidad más utilizados del mundo. (NEXT PLC, 2023).

## 5. COMPARATIVA

Tras analizar la estrategia de sostenibilidad de Inditex y NEXT en las secciones anteriores, en esta sección se compararán los resultados obtenidos.

### 5.1 ESTRATEGIA ESG

A continuación, se compararán las estrategias de sostenibilidad de las empresas analizadas en las secciones anteriores a partir del proceso propuesto en la sección 0. Esta comparación puede verse en Tabla 11., donde se señalan los pasos que cumple cada una de las estrategias analizadas.

ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD	INDITEX	NEXT
Análisis de doble materialidad	✓	x
Definición de la línea base	✓	x
Objetivos y metas	✓	✓
Gap analysis	✓	x
Hoja de ruta y framework	✓	x

Tabla 11. Comparativa de la estrategia ESG de Inditex y NEXT

- Inditex tiene una estrategia sólida basada en un análisis de materialidad que se realiza cada año. Su hoja de ruta les permite tener una visión clara y planificada de sus objetivos a lo largo del tiempo. El progreso se mide a través de un exhaustivo conjunto de estándares y KPIs y se compara con la línea base establecida por Inditex, lo que les permite conocer el progreso de su estrategia para saber si están alcanzando los objetivos establecidos. De hecho, ya han implementado el 15% de su estrategia ESG.
- La estrategia de NEXT establece una serie de objetivos y metas, sin embargo, no existe una hoja de ruta organizada ni una línea de base para medir el progreso de la estrategia. Además, no se ha realizado ningún análisis de materialidad y, por lo tanto,

no es posible comprender si los objetivos establecidos son los más relevantes para la empresa.

## 5.2 DESEMPEÑO ESG

SASB TOPIC	METRIC	INDITEX	NEXT
<b>Gestión de sustancias químicas en los productos</b>	Descripción de los procesos para mantener el cumplimiento de la normativa sobre sustancias restringidas	●	●
	Descripción de los procesos para evaluar y gestionar los riesgos y/o peligros asociados a las sustancias químicas en los productos.	●	●
<b>Impacto ambiental en la cadena de suministro</b>	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que cumplen los permisos de vertido de aguas residuales y/o el acuerdo contractual	●	●
	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que han completado la evaluación del Módulo Medioambiental de Instalaciones de Higg (Higg FEM) de la Sustainable Apparel Coalition o una evaluación de datos medioambientales equivalente.	●	●
<b>Condiciones laborales en la cadena de suministro</b>	Porcentaje de (1) instalaciones de proveedores de tier 1 y (2) instalaciones de proveedores de tier superior al 1 que han sido auditadas conforme a un código de conducta laboral, (3) porcentaje del total de auditorías realizadas por un auditor externo.	●	●
	Tasa de no conformidad prioritaria y tasa de medidas correctoras asociadas para las auditorías del código de conducta laboral de los proveedores.	●	●
	Descripción de los mayores riesgos (1) laborales y (2) medioambientales, sanitarios y de seguridad en la cadena de suministro.	●	●
<b>Abastecimiento de materias primas</b>	(1) Lista de materias primas prioritarias; para cada materia prima prioritaria: (2) factor(es) medioambiental(es) o social(es) con mayor probabilidad de amenazar el abastecimiento, (3) descripción de los riesgos u oportunidades empresariales asociados a los factores medioambientales o sociales y (4) estrategia de gestión para abordar los riesgos y oportunidades empresariales.	●	●
	(1) Cantidad de materias primas prioritarias adquiridas, por material, y (2) cantidad de cada materia prima prioritaria certificada conforme a una norma medioambiental o social de terceros, por norma.	●	●
<b>Métrica de actividad</b>	Número de (1) proveedores de tier 1 y (2) proveedores de tier superior al 1	●	●

Tabla 12. Comparativa de divulgación de SASB de Inditex y NEXT

En general, Inditex destaca tanto en las prácticas de divulgación como en las prácticas ESG aplicadas. De acuerdo con su hoja de ruta, Inditex sobresale en la gestión del abastecimiento de materias primas y el impacto ambiental en la cadena de suministro, que se refiere principalmente a la contaminación del agua. Aunque ambas empresas realizan esfuerzos considerables en el control de las condiciones laborales, una preocupación crítica en la industria textil, hay potencial de mejora. En particular, el seguimiento de los proveedores de tier 1 es sólido, pero más allá del tier 1, la información carece de profundidad.

Por lo tanto, es crucial para la transparencia que ambas empresas hagan un esfuerzo por proporcionar información específica sobre los proveedores de tier 2, 3 y 4. Además, sigue habiendo problemas en el control de la gestión de los productos químicos. Asimismo, persisten los problemas en la supervisión de la gestión de sustancias químicas, ya que los procesos integrales para la mitigación de riesgos están vagamente definidos o no se divulgan. Este aspecto exige atención y mejora, aprovechando los procesos de cumplimiento existentes para refinar y divulgar la información relevante.

## 6. ALINEAMIENTO CON LOS ODS

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) presentan una llamada urgente de los miembros de las Naciones Unidas para preservar el planeta y mejorar la vida de todas las personas que lo habitan (United Nations, s.f.). Este proyecto está estrechamente alineado con la Agenda 2030 y contribuye a la consecución de todos los ODS (Figura 9) directa o indirectamente. Sin embargo, se centra en los objetivos 1, 3, 5, 6, 8, 10, 12, 14 y 15, que se explicarán con más detalle a continuación.



*Figura 9. Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) (United Nations, s.f.)*

En primer lugar, al abordar las repercusiones sociales de la industria textil, el proyecto contribuye a lograr la **Erradicación de la pobreza (ODS 1)**, la **Igualdad de género (ODS 5)** y la **Reducción de las desigualdades (ODS 10)**. Para analizar holísticamente el sector textil desde una perspectiva sostenible, es esencial centrarse en las prácticas laborales justas, garantizando que los trabajadores reciban salarios equitativos independientemente de su sexo y fomentando la inclusividad para mitigar las disparidades en toda la industria.

En segundo lugar, en cuanto al **Consumo Responsable (ODS 12)** y el **Trabajo Decente y Crecimiento Económico (ODS 8)**, el proyecto promueve paradigmas de consumo responsable. Para ello, aboga por prácticas sostenibles en la adquisición de materiales y los procesos de producción. Además, mediante la promoción de prácticas laborales éticas y la garantía de condiciones de trabajo seguras, el proyecto contribuye activamente a la defensa de las normas de trabajo decente, al tiempo que hace hincapié en el crecimiento económico desvinculado de la explotación de los recursos.

Por último, el proyecto se centra en el impacto medioambiental de la industria. Al plantear cuestiones como los microplásticos, la contaminación química y los procesos de uso intensivo de agua en la industria, el proyecto contribuye directamente a lograr **Agua Limpia y Saneamiento (ODS 6)** y a la preservación de la **Vida Bajo el Agua (ODS 14)**. Además, el proyecto aborda los efectos adversos del uso extensivo de la tierra, la pérdida de hábitats y la biodiversidad, haciendo hincapié en la importancia de salvaguardar la **Vida en la tierra (ODS 15)**.

## 7. CONCLUSIONES

Tras realizar un análisis en profundidad de la sostenibilidad en la industria textil y comparar la estrategia de sostenibilidad y los resultados de dos empresas similares del sector, a continuación, se detallan las conclusiones extraídas del estudio.

- La complejidad de los retos medioambientales, sociales y de gobernanza en la industria textil dificulta la elaboración de una estrategia ESG a las empresas del sector, debido a la gran cantidad de temas que se deben abordar y a su naturaleza variada. Por ello, se hace especialmente relevante utilizar un framework exhaustivo basado en un análisis de doble materialidad mediante los estándares ESRS.
- La nueva normativa CSRD es de especial relevancia para las empresas del sector ya que homogeniza los criterios de reporte de información y establece el requisito de reportar la información en base al principio de doble materialidad.
- El cambiante panorama regulatorio en materia de sostenibilidad hace necesario que las empresas textiles deban mantenerse al día en cuanto a futuras normativas. De este modo, se posicionan un paso por delante de su competencia y garantizan que cumplen con sus obligaciones de reporte, favoreciendo la comunicación transparente de las prácticas ESG, fundamental para el alineamiento con los stakeholders.
- Una gobernanza bien definida es esencial para definir e implementar una estrategia ESG con éxito en la industria textil ya que la junta directiva y el consejo de administración deben ser los responsables de garantizar que esta se lleva a cabo con éxito.
- Los datos son el motor para implementar con éxito una estrategia ESG en la industria textil, dado que el aprovechamiento de los datos es un factor clave en el seguimiento de la estrategia y la medición del retorno financiero.

- Debido a la extensa y compleja cadena de valor del sector textil, este se enfrenta con dificultad al mapeo e identificación de los stakeholders de manera exhaustiva, tanto aguas arriba como o aguas abajo.

En cuanto a próximos pasos, todavía queda mucho por hacer en términos de homogeneización geográfica de la industria, dado que la regulación varía mucho entre unos países y otros Estados Unidos, Europa o China (Yu, Bohmann, & Xiang, 2013) (Bradley, 2024). Asimismo, la implicación del consumidor es clave para impulsar un cambio sustancial en la industria, ya que, aunque en los últimos años han aumentado los consumidores sensibilizados con las prácticas sostenibles, la realidad es que el fast-fashion sigue creciendo y el factor precio es uno de los principales motivos considerados a la hora de comprar (Gómez, Izquierdo, & Hernández, 2021).



## 8. BIBLIOGRAFÍA

Ahmed, W. A., & MacCarthy, B. L. (22 de Septiembre de 2021). *MDPI*. Obtenido de Blockchain-Enabled Supply Chain Traceability in the Textile and Apparel Supply Chain: A Case Study of the Fiber Producer, Lenzing: <https://www.mdpi.com/2071-1050/13/19/10496>

Albella, E., Balchandani, A., & Lee, L. (28 de Junio de 2022). *McKinsey & Company*. Obtenido de In search of fashion's sustainability seekers: <https://www.mckinsey.com/industries/retail/our-insights/in-search-of-fashion-sustainability-seekers>

Albella, E., Balchandani, A., Cornbleet, N., & Lee, L. (28 de Junio de 2022). *McKinsey & Company*. Obtenido de In search of fashion's sustainability seekers: <https://www.mckinsey.com/industries/retail/our-insights/in-search-of-fashion-sustainability-seekers>

APlanet. (27 de Febrero de 2024). Obtenido de ESG Strategy: A Complete Guide to Developing it in your Company: <https://aplanet.org/resources/esg-strategy/>

Ashley, J., & Val Morrison, R. (10 de November de 2021). *Havard Law School Forum on Corporate Governance*. Obtenido de ESG Governance: Board and Management Roles & Responsibilities: <https://corpgov.law.harvard.edu/2021/11/10/esg-governance-board-and-management-roles-responsibilities/>

Bascones, P., & Aznar Cano, I. (11 de Mayo de 2023). *pwc*. Obtenido de Información no financiera: trasposición de la directiva europea CRSD. Implicaciones para las empresas: <https://periscopiofiscalylegal.pwc.es/informacion-no-financiera-trasposicion-de-la-directiva-europea-crsd-implicaciones-para-las-empresas/>

Bradley. (3 de Mayo de 2024). Obtenido de ESG Backlash in the U.S. and Europe: Shifting Sentiments and Regulations: <https://www.bradley.com/insights/publications/2024/03/esg-backlash-in-the-us-and-europe-shifting-sentiments-and-regulations>

Bradley, L. (7 de Agosto de 2023). *KPMG*. Obtenido de Five things you need to know about the SASB Standards: <https://kpmg.com/xx/en/home/insights/2023/08/ifrs-blog-sasb-standards.html>

Byrne, D. (s.f.). *Corporate Governance Institute*. Recuperado el Noviembre de 2023, de What's the difference between ESG reporting standards and frameworks?: <https://www.thecorporategovernanceinstitute.com/insights/guides/whats-the-difference-between-esg-reporting-standards-and-frameworks/>

Castilla Vida, A., & Bruce, J. (Julio de 2023). *EY*. Obtenido de Directiva CSRD y Estándares ESRS: Guía rápida para entender sus implicaciones en la empresa española: [https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/es\\_es/topics/rethinking-sustainability/ey-csrd-esrs-4def.pdf](https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/es_es/topics/rethinking-sustainability/ey-csrd-esrs-4def.pdf)

Climate Disclosure Standards Board. (Enero de 2022). Obtenido de CDSB Framework for reporting environmental & social information: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/groups/cdsb/cdsb-framework-2022.pdf>

DIRSE. (29 de Noviembre de 2023). *Asociación Española de Directivos de Sostenibilidad (ASG)*. Obtenido de Guía de implementación para la evaluación de la materialidad: <https://www.dirse.es/efrag-nos-echa-una-mano-los-esrs/noticia/>

Eccles, R., Johnstone-Louis, M., & May, C. (Octubre de 2020). *Harvard Business Review*. Obtenido de The Board's Role in Sustainability: <https://hbr.org/2020/09/the-boards-role-in-sustainability>

Ellis, J. (s.f.). *Corporate Governance Institute*. Recuperado el 26 de Noviembre de 2023, de What are the three pillars of ESG?: <https://www.thecorporategovernanceinstitute.com/insights/lexicon/three-pillars-of-esg->

ultimate-guide-to-

esg/#:~:text=What%20is%20an%20ESG%20strategy,progress%20on%20these%20critical%20issues

European Commission. (11 de Diciembre de 2019). Obtenido de The European Green Deal: [https://eur-lex.europa.eu/resource.html?uri=cellar:b828d165-1c22-11ea-8c1f-01aa75ed71a1.0002.02/DOC\\_1&format=PDF](https://eur-lex.europa.eu/resource.html?uri=cellar:b828d165-1c22-11ea-8c1f-01aa75ed71a1.0002.02/DOC_1&format=PDF)

European Commission. (21 de Abril de 2021). Obtenido de Questions and Answers: Corporate Sustainability Reporting Directive proposal: [https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/qanda\\_21\\_1806](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/qanda_21_1806)

European Commission. (s.f.). Recuperado el Noviembre de 2023, de Corporate sustainability reporting: [https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/corporate-sustainability-reporting\\_en](https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/corporate-sustainability-reporting_en)

European Commission. (s.f.). Recuperado el 19 de Noviembre de 2023, de EU taxonomy for sustainable activities: [https://finance.ec.europa.eu/sustainable-finance/tools-and-standards/eu-taxonomy-sustainable-activities\\_en](https://finance.ec.europa.eu/sustainable-finance/tools-and-standards/eu-taxonomy-sustainable-activities_en)

European Environmental Agency. (19 de Noviembre de 2019). Obtenido de Textiles in Europe's circular economy: <https://www.eea.europa.eu/publications/textiles-in-europes-circular-economy/textiles-in-europe-s-circular-economy>

European Environmental Agency. (10 de Febrero de 2022). Obtenido de Textiles and the environment: the role of design in Europe's circular economy: <https://www.eea.europa.eu/publications/textiles-and-the-environment-the/textiles-and-the-environment-the>

European Parliament. (5 de Junio de 2023). Obtenido de The impact of textile production and waste on the environment (infographics):

<https://www.europarl.europa.eu/news/en/headlines/society/20201208STO93327/the-impact-of-textile-production-and-waste-on-the-environment-infographics>

European Parliamentary Research Service. (17 de Enero de 2019). *European Parliament*. Obtenido de Environmental impact of the textile and clothing industry. What consumers need to know:

[https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2019/633143/EPRS\\_BRI\(2019\)633143\\_EN.pdf](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2019/633143/EPRS_BRI(2019)633143_EN.pdf)

Eurosif. (s.f.). Recuperado el 19 de Noviembre de 2023, de SFDR: <https://www.eurosif.org/policies/sfdr/>

Falck, V., & Schorah, S. (4 de Abril de 2023). *Deloitte*. Obtenido de Taking on the challenge of fashion traceability: <https://www2.deloitte.com/uk/en/blog/consumer-business/2023/taking-on-the-challenge-of-fashion-traceability.html>

Forrester Consulting. (Mayo de 2022). Obtenido de Prioritizing ESG Is Not Optional Anymore: [https://www.dnb.co.uk/content/dam/english/dnb-solutions/DNB\\_Prioritizing\\_ESG\\_Isn't\\_Optional\\_Anymore.pdf](https://www.dnb.co.uk/content/dam/english/dnb-solutions/DNB_Prioritizing_ESG_Isn't_Optional_Anymore.pdf)

Gopalasamy, P. (13 de Noviembre de 2023). *Onetrust*. Obtenido de Getting to know the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD): <https://www.onetrust.com/blog/getting-to-know-the-task-force-on-climate-related-financial-disclosures-tcfdf/>

Granskog, A., Laizet, F., Lobis, M., & Sawers, C. (23 de Julio de 2020). *McKinsey & Company*. Obtenido de Biodiversity: The next frontier in sustainable fashion: <https://www.mckinsey.com/industries/retail/our-insights/biodiversity-the-next-frontier-in-sustainable-fashion#/>

Gómez, B., Izquierdo, C., & Hernández, J. (Septiembre de 2021). *KPMG*. Obtenido de La transformación sostenible del sector textil:

<https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/es/pdf/2021/09/transformacion-sostenible-textil.pdf>

Gutiérrez del Arroyo, F. (31 de Agosto de 2023). *ESADE*. Obtenido de European Sustainability Reporting Standards (ESRS): los nuevos requerimientos de divulgación ESG para las empresas europeas.: <https://www.esade.edu/ecpol/es/publicaciones/european-sustainability-reporting-standards-esrs-los-nuevos-requerimientos-de-divulgacion-esg-para-las-empresas-europeas/>

Helgers, F., & Sethi, S. (s.f.). *pwc*. Recuperado el Junio de 2024, de CSRD - Double Materiality Assessment: <https://www.pwc.nl/en/topics/sustainability/esg/corporate-sustainability-reporting-directive/csrd-double-materiality-assessment.html>

IFRS Foundation. (2022). *FSA CREDENTIAL LEVEL I STUDY GUIDE*. San Francisco, California, USA.

Inditex. (26 de Noviembre de 2023). Obtenido de Statement on Non-Financial Information: [https://static.inditex.com/annual\\_report\\_2022/pdf/Statement-on-non-financial-information-2022.pdf#page=87&zoom=100,0,122](https://static.inditex.com/annual_report_2022/pdf/Statement-on-non-financial-information-2022.pdf#page=87&zoom=100,0,122)

Integrated Reporting. (Enero de 2021). Obtenido de International <IR> Framework: [http://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2022/08/IntegratedReportingFramework\\_081922.pdf](http://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2022/08/IntegratedReportingFramework_081922.pdf)

International Labour Organization. (Noviembre de 2022). Obtenido de Eliminating child labour and forced labour in the cotton, textile and garment value chains: An integrated approach: [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/@ed\\_norm/@ipecc/documents/publication/wcms\\_650172.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/@ed_norm/@ipecc/documents/publication/wcms_650172.pdf)

International Labour Organization. (26 de Abril de 2022). Obtenido de Safety and health in textiles, clothing, leather and footwear: [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed\\_dialogue/---sector/documents/normativeinstrument/wcms\\_828429.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_dialogue/---sector/documents/normativeinstrument/wcms_828429.pdf)

International Labour Organization. (Marzo de 2023). Obtenido de How to achieve gender equality in global garment supply chains: [https://www.ilo.org/infostories/en-GB/Stories/discrimination/garment-gender#the-global-garment-industry-a-bird's-eye-view-\(1\)](https://www.ilo.org/infostories/en-GB/Stories/discrimination/garment-gender#the-global-garment-industry-a-bird's-eye-view-(1))

International Labour Organization. (24 de Abril de 2023). Obtenido de The Rana Plaza disaster ten years on: What has changed?: <https://www.ilo.org/infostories/en-GB/Stories/Country-Focus/rana-plaza#intro>

Lu, S. (20 de Diciembre de 2023). *MDPI*. Obtenido de Explore U.S. Retailers' Sourcing Strategies for Clothing Made from Recycled Textile Materials: <https://www.mdpi.com/2071-1050/15/1/38>

McKinsey & Company. (29 de Noviembre de 2022). *McKinsey & Company*. Obtenido de The State of Fashion 2023: Holding onto growth as global clouds gather: <https://www.mckinsey.com/~/media/mckinsey/industries/retail/our%20insights/state%20of%20fashion/2023/the-state-of-fashion-2023-holding-onto-growth-as-global-clouds-gathers-vf.pdf>

Muñoz-Torres, M., Fernández-Izquierdo, M., Ferrero-Ferrero, I., Escrig-Olmedo, E., & Rivera-Lirio, J. (26 de Diciembre de 2022). Social Life Cycle Analysis of Textile Industry Impacts for Greater Social Sustainability of Global Supply Chains. *Systems*, 11(8). Obtenido de <https://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/202652/85106.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

NEXT PLC. (Enero de 2023). Obtenido de Annual report and accounts: <https://www.nextplc.co.uk/~/media/Files/N/Next-PLC-V2/documents/2023/annual-reports-and-account-jan-2023.pdf>

NEXT PLC. (Enero de 2023). Obtenido de CORPORATE RESPONSIBILITY REPORT TO JANUARY 2023: <https://www.nextplc.co.uk/~/media/Files/N/Next-PLC-V2/documents/cr-reports/next-cr-report-2023.pdf>

NEXT PLC. (28 de Enero de 2023). Obtenido de NEXT Sustainability Accounting Standards Board Disclosure: <https://www.nextplc.co.uk/~media/Files/N/Next-PLC-V2/documents/corporate-responsibility/2023-next-plc-sasb-disclosure.pdf>

Poddar, P. (Agosto de 2021). *Scholarly*. Obtenido de Integrating sustainability into the Textile Supply Chain-comparing the case of H & M and Patagonia: <https://scholarly.co/wp-content/uploads/2021/08/Research-Paper-Prisha-Poddar.pdf>

Pueyo, R. (s.f.). *KPMG*. Recuperado el 2024 de Junio, de ESG y el Consejo de Administración: <https://kpmg.com/es/es/home/servicios/esg-transformacion-sostenible/consejo-administracion.html#:~:text=Orientar%2C%20supervisar%20y%20controlar%20los,los%20objetivos%20de%20desarrollo%20sostenible.&text=El%20Consejo%20de%20Administración%20debe,control%2>

RETEMA. (7 de Octubre de 2022). Obtenido de La normativa ambiental marca el compás de la transformación de la cadena de valor del textil: <https://www.retema.es/actualidad/contar-con-un-marco-legislativo-para-el-textil-en-espana-resulta-primordial>

Sierra, B. (6 de Octubre de 2023). *Sustainable Fashion Forum*. Obtenido de Why is There (Still) No Industry Recognized Definition or Benchmark for Sustainable Fashion?: <https://www.thesustainablefashionforum.com/pages/why-is-there-still-no-industry-recognized-definition-or-benchmark-for-sustainable-fashion>

SOMO. (March de 2014). Obtenido de Child labour in the textile & garment industry: <https://www.somo.nl/wp-content/uploads/2014/03/Fact-Sheet-child-labour-Focus-on-the-role-of-buying-companies.pdf>

St. Catherine University. (9 de Junio de 2022). Obtenido de What Is Sustainability in the Fashion Industry?: <https://www.stkate.edu/newswire/news/sustainability-in-fashion-industry>

Sustainability Accounting Standards Board (SASB). (Marzo de 2023). *SASB Standards*.

Obtenido de Download SASB Standards: <https://sasb.org/standards/download/>

Textile Exchange. (Septiembre de 2018). Obtenido de Transformational integrity:

<https://textileexchange.org/app/uploads/2022/12/TRANSFORMATIONAL-INTEGRITY-2018.pdf>

Textile exchange. (11 de Octubre de 2022). Obtenido de Preferred Fiber & Materials Market Report:

[http://textileexchange.org/app/uploads/2022/10/Textile-Exchange\\_PFMR\\_2022.pdf](http://textileexchange.org/app/uploads/2022/10/Textile-Exchange_PFMR_2022.pdf)

Textile exchange. (18 de Abril de 2023). Obtenido de Material Change Insights 2022:

[https://mci.textileexchange.org/wp-content/uploads/2023/04/Textile-Exchange\\_MCI-Insights\\_2022.pdf](https://mci.textileexchange.org/wp-content/uploads/2023/04/Textile-Exchange_MCI-Insights_2022.pdf)

UNECE. (15 de Febrero de 2021). Obtenido de Traceability and Transparency in the Textile and Leather Sector, Part 1: High-Level Process and Data Model:

[https://unece.org/sites/default/files/2021-03/BRS-Traceability-Transparency-TextileLeather-Part1-HLPDM\\_v1.pdf](https://unece.org/sites/default/files/2021-03/BRS-Traceability-Transparency-TextileLeather-Part1-HLPDM_v1.pdf)

UNECE. (Enero de 2022). Obtenido de Recommendation No. 46: Enhancing traceability and transparency of sustainable value chains in the garment and footwear sector:

<https://unece.org/sites/default/files/2022-01/ECE-TRADE-463E.pdf>

United Nations. (14 de Octubre de 2022). *UN Environment Programme*. Obtenido de

Textile-producing nations unite to reduce chemical waste: <https://www.unep.org/news-and-stories/press-release/textile-producing-nations-unite-reduce-chemical-waste>

United Nations Economic Commission for Europe (UNECE). (s.f.). Recuperado el 26 de Noviembre de 2023, de Traceability for Sustainable Garment and Footwear:

<https://unece.org/trade/traceability-sustainable-garment-and-footwear>



United Nations. (s.f.). *Sustainable Development Goals*. Recuperado el 19 de Noviembre de 2023, de 17 Goals to Transform Our World: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/>

United Nations. (s.f.). *Sustainable Development Goals*. Recuperado el 19th November de 2023, de Communications materials: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/news/communications-material/>

Vecchio, L. d. (s.f.). *Planergy*. Recuperado el 26 de Noviembre de 2023, de How To Develop and Implement an ESG Strategy: <https://planergy.com/blog/esg-strategy/>

Yamamoto, J. (20 de Abril de 2023). *Onetrust*. Obtenido de Ultimate guide to the EU CSRD ESG regulation for businesses: [https://www.onetrust.com/blog/ultimate-guide-to-eu-csrd-esg-regulation-for-businesses/#:~:text=The%20SFDR%20ESG%20regulation%20focuses,\(company\)%20and%20product%20level](https://www.onetrust.com/blog/ultimate-guide-to-eu-csrd-esg-regulation-for-businesses/#:~:text=The%20SFDR%20ESG%20regulation%20focuses,(company)%20and%20product%20level)

Yu, J., Bohmann, F., & Xiang, K. (29 de Noviembre de 2013). *pwc*. Obtenido de Connecting the dots: ESG regulations in China and the EU: <https://www.pwc.de/en/international-markets/german-business-groups/china-business-group/connecting-the-dots-esg-regulations-in-china-and-the-eu.html>