



Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
ICADE

**Reporting de Sostenibilidad basado en
los estándares GRI (Global Reporting
Initiative): un análisis de su impacto en
la integración de los principios ESG en
las empresas**

Autor: Carmen Peral Gil
Director: Carmen Fullada Belda

MADRID | Noviembre 2024

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Resumen	¡Error! Marcador no definido.
Palabras clave	¡Error! Marcador no definido.
Abstract	¡Error! Marcador no definido.
Key words	¡Error! Marcador no definido.
Acrónimos	3
Índice de tablas y gráficos	¡Error! Marcador no definido.
1 Introducción	¡Error! Marcador no definido.
2 Revisión de la literatura o marco teórico	¡Error! Marcador no definido.
2.1 Subapartado de epígrafe a nivel 2	¡Error! Marcador no definido.
2.1.1 Subapartado del epígrafe a nivel 3	¡Error! Marcador no definido.
3 Estudio de campo (si procede, no todos los TFG han de tenerlo. Si el TFG es puramente descriptivo no lo incluirá)	¡Error! Marcador no definido.
3.1 Resultados	¡Error! Marcador no definido.
4 Conclusiones	¡Error! Marcador no definido.
5 Declaración sobre el uso de Chat GPT u otras herramientas de inteligencia artificial generativa	¡Error! Marcador no definido.
6 Bibliografía	¡Error! Marcador no definido.
7 Anexos	¡Error! Marcador no definido.
8 Si hay glosario de términos, se pone al final	¡Error! Marcador no definido.

Acrónimos

ASG	Ambiental, Social, Gobernanza
Pymes	Pequeñas y Medianas Empresas
GRI	Global Reporting Initiative

1. Introducción

El propósito central de este Trabajo de Fin de Grado (TFG) es desempeñar un profundo análisis del impacto de los estándares GRI (Global Reporting Initiative) en cuanto a la inserción de los principios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) dentro de las corporaciones. Concretamente, lo que se pretende es llevar a cabo, es una medición, en términos de eficiencia, de su capacidad para impulsar la transparencia y uniformidad de los informes de sostenibilidad, considerados actualmente, una herramienta crucial en el ámbito de la gestión empresarial. Por tanto, la misión principal de este estudio es brindar claridad y precisión sobre cómo las empresas recurren a estos estándares para exponer su rendimiento no financiero, detectando tantas utilidades como aspectos de perfeccionamiento.

Actualmente, resulta evidente la existencia de una presión significativa para las empresas a la hora de afrontar desafíos internacionales, entre los cuales, algunos, como el cambio climático, gobernanza corporativa o desigualdades sociales, están, gradualmente, adoptando un peso mayor en este contexto. Esto permite explicar el auge del reporting de sostenibilidad como un medio, no exclusivamente para reguladores, sino, asimismo, para inversores, consumidores y otros conjuntos de interés. Ha sido adoptado como un patrón de referencia a nivel internacional, con el fin de que las firmas sean capaces de, a través de un marco unificado, cuantificar, estimar y supervisar su repercusión en base a las tres escalas mencionadas. Si bien es cierto, caben destacar ciertos desafíos a los que se enfrentan las empresas en la adopción de estos estándares, siendo la falta de uniformidad e incoherencia de los informes exhibidos, los más sobresalientes. Esto resulta un profundo impedimento para los stakeholders para la comparación entre organizaciones, acotando por ello, su facultad para tomar decisiones consistentes basadas en datos sólidos.

De esta manera, considerando la problemática mencionada, resulta fundamental la consolidación de los principios ASG dentro de la planificación empresarial. Estos juegan un rol esencial en los informes de sostenibilidad, dado que dejan de lado, la heterogeneidad de la información plasmada, abrazando una mayor precisión y consistencia para el posterior análisis por parte de las partes interesadas. No obstante, cabe destacar que la utilidad de los estándares GRI va de la mano con la forma en la que las empresas llevan a cabo su puesta su ejecución en función del marco determinado que consideren. Estas cuestiones pretenden ser exploradas por el estudio, analizando las realizaciones y retos de dichos estándares como mecanismo para alcanzar y fomentar una mayor transparencia y compromiso corporativo sostenible.

Metodología

Para cumplimentar los objetivos sugeridos, se procederá a un enfoque metodológico mixto, integrando tanto un análisis cuantitativo como cualitativo. Primeramente, se coleccionarán y examinarán indicadores numéricos derivados de los informes de sostenibilidad presentados por firmas de una gran variedad de tamaños e industrias, recurriendo a sistemas de registro como la Global Reporting Initiative Data Base. Este enfoque facilitará el reconocimiento de tendencias

generales en la adopción de los criterios GRI y profundizar en la interdependencia de estos y factores como sector, tamaño o zona territorial.

Asimismo, se realizará una evaluación de los informes señalados desde una aproximación cualitativa. Rasgos como la comprensibilidad, unidad y concordancia con los GRI serán el punto de la cuestión a tratar. Para ello, resultarán de gran utilidad herramientas avanzadas en el trato de datos, como Python o Power BI, proporcionando un diagnóstico consistente y exhaustivo. Complementariamente, se aplicará la triangulación de datos con el fin de asegurar la coherencia y equiparación de ambos métodos.

Estado de la Cuestión

La sostenibilidad no se trata de una tendencia pasajera, sino de un aspecto de verdadera y creciente importancia dentro del sector corporativo, incentivado, entre otras cosas, por un mayor reclamo de transparencia dentro de este ámbito por parte de stakeholders. Es por esta razón que, diversos marcos normativos globales están emergiendo como medio para lograr esa ansiada y necesitada estandarización dentro de los informes de sostenibilidad. A pesar de los avances que ha habido en los últimos años, continúan prevaleciendo ciertas barreras que atenazan la adopción homogénea. La ambigüedad y las limitaciones técnicas y estructurales son los principales impedimentos, en particular para las Pymes.

Dado a que actualmente existen cuestiones sin resolver en la aplicación de los estándares GRI en los distintos sectores, este trabajo tiene como objetivo colaborar en el desarrollo de este ámbito. Se investigará el método a través del cual las empresas han ido poco a poco implementando estos estándares en sus estrategias, además de qué retos deben vencer estas para la optimización de su eficiencia operativa.

Estructura del TFG

El estudio a realizar constituye de siete partes, cada una de ellas tratando elementos significativos de la investigación. En primer término, la introducción enmarca el contexto de la sostenibilidad dentro del ecosistema corporativo actual, ilustrando minuciosamente los objetivos, metodología y estructura del trabajo. Sucesivamente, el marco teórico profundiza en los pilares de la gestión empresarial sostenible, los principios de los estándares GRI, con una equiparación con otros marcos universales como el SASB. El tercer punto comprende la metodología llevada cabo desde los enfoques cualitativos y cuantitativos, con una extensa descripción de las fuentes de información y procedimientos analíticos empleados. A continuación, en el apartado de análisis de casos de estudio se exponen los resultados obtenidos de la valoración de los reportes de sostenibilidad del conjunto de empresas designadas, identificando aquellos patrones habituales y las distinciones entre industrias. En la quinta sección, correspondiente a la discusión de resultados se revisan en detalle los descubrimientos sobresalientes dentro del cuerpo de conocimiento existente, señalando las connotaciones prácticas y académicas que precisen. Por último, en el apartado de conclusiones, se integran todas las reflexiones principales del estudio realizado, además de incorporar una serie de sugerencias con el fin de maximizar la

eficiencia en cuanto a la implementación e impacto de los estándares GRI. El estudio culmina con un listado de referencias en términos de fuentes académicas y casos de estudio empleados para la elaboración del trabajo.

Por tanto, el resultado de esta investigación supone un profundo análisis del impacto significativo de los GRI en lo que refiere al reporting de sostenibilidad corporativo, da lugar a información consistente de cara a futuros estudios. De esta manera, se llega al objetivo primordial; contribuir al buen desarrollo de criterios uniformes alienados con los principios ASG dentro del contexto empresarial.

6. Bibliografía

Global Reporting Initiative (GRI). GRI Standards Overview. Documento en línea. Disponible en: <https://www.globalreporting.org>. Consulta: 10/11/2024.

Hahn, R., & Kühnen, M. Determinants of sustainability reporting: A review of results, trends, theory, and opportunities in an expanding field of research. *Journal of Cleaner Production*, 59, 5-21. Documento en línea. Disponible en: <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2013.07.005>. Consulta: 02/11/2024.

Herbohn, K., Walker, J., & Loo, H. Y. M. Corporate social responsibility: The link between sustainability disclosure and sustainability performance. *Journal of Business Ethics*, 129(3), 423-435. Documento en línea. Disponible en: <https://doi.org/10.1007/s10551-014-2164-1>. Consulta: 23/11/2024.

KPMG. The time has come: The KPMG Survey of Sustainability Reporting 2020. Documento en línea. Disponible en: <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2020/11/the-time-has-come-survey-of-sustainability-reporting.html>. Consulta: 25/11/2024.

Moratis, L., & Brandt, S. Corporate stakeholder responsiveness? Exploring the state and quality of GRI-based stakeholder engagement disclosures of European firms. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 24(4), 312-325. Documento en línea. Disponible en: <https://doi.org/10.1002/csr.1414>. Consulta: 23/11/2024.

SASB (Sustainability Accounting Standards Board). SASB Standards Overview. Documento en línea. Disponible en: <https://www.sasb.org/>. Consulta: 14/11/2024.

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. Documento en línea. Disponible en: <https://www.fsb-tcfd.org/>.

Consulta: 18/11/2024.

Tesla Inc. Impact Report 2022. Documento en línea. Disponible en:
<https://www.tesla.com>. Consulta: 18/11/2024.

Nestlé. Creating Shared Value and Sustainability Report 2021. Documento en línea.
Disponible en: <https://www.nestle.com>. Consulta: 18/11/2024.