

Junio 2013

Bienvenidos a una edición especial del eNews del Comité de Contadores Profesionales en Empresas (PAIB) — Contabilización del capital natural.

1. Introducción
2. ¿En dónde contabiliza la profesión contable el capital natural?
3. Una visión macro del riesgo del capital natural
4. Caso de negocios para la gestión del capital natural
5. La TEEB para la coalición de negocios
6. Siguiendo la pista de una burbuja de carbono
7. Organizaciones innovadoras
8. Otras actividades y recursos

1. Introducción

La atención de la profesión contable hacia la contabilidad del capital natural aumenta rápidamente, en respuesta a la preocupación sobre el riesgo sistémico potencial de un cambio climático y de externalidades ambientales que afectan la sostenibilidad organizacional, social y de mercado.

Las economías sostenibles dependen de organizaciones sostenibles. Para ser viables en el tiempo, las organizaciones que se enfocan en los ecosistemas y los recursos dependen de la necesidad de ser mantenidas y potenciadas. Sin embargo, al tratarse del ambiente natural, constatamos un rápido agotamiento del capital y los recursos, así como el riesgo de una "burbuja de carbono" financiera, debido a las posibles limitaciones sobre el porcentaje de las reservas mundiales de combustibles fósiles que pueden efectivamente ser incineradas (ver [Tracking a Carbon Bubble](#) (Siguiendo la pista de una burbuja de carbono) para mayor información).

Esta pérdida de capital natural presenta actualmente una nueva gama de amenazas y oportunidades para las empresas, a causa de la competencia por el acceso a los recursos y el endurecimiento de las medidas regulatorias. Por lo tanto, ha llegado el momento para que las organizaciones de los sectores público y privado se adapten a un mundo con recursos naturales cada vez más escasos.

2. ¿En dónde contabiliza la profesión contable el capital natural?

Los factores económicamente invisibles contribuyen en el agotamiento del capital natural. Muchos de los impactos ambientales son externalidades, ya que no son contabilizados en las transacciones del mercado. Gobiernos y empresas están reconociendo la importancia de la medición y valoración del capital natural. Las normas ampliamente aceptadas en términos de medición y valoración permitirían a organizaciones implementar una gestión del capital natural y facilitarían una coherencia y comparabilidad entre las organizaciones.

De manera general, los activos de capital natural se dividen en dos categorías: aquellos que no son renovables y son negociados, tal como los combustibles fósiles y los productos minerales, y aquellos que proporcionan bienes y servicios limitados para los cuales usualmente no existe un precio, como por ejemplo el aire limpio, el agua subterránea y la biodiversidad. El capital natural son las existencias de

capital derivado de la diversidad biológica y los ecosistemas, así como recursos naturales como lo son los combustibles fósiles.

[*¿Es el capital natural un asunto relevante? \(Is Natural Capital a Material Issue?\)*](#), por la Asociación de Contadores Públicos Certificados, KPMG y Fauna y Flora Internacional, demuestra la falta de un modelo de negocios estandarizado para examinar los temas de diversidad biológica y ecosistemas como una barrera que impide a las empresas determinar efectivamente el riesgo y la exposición a oportunidades. Así, se trata igualmente de una falta de conocimiento, entre comunidades y empresas contables, de los temas de capital natural.

Dada la importancia de la biodiversidad y los ecosistemas para las empresas y la sociedad, la profesión contable desempeña un rol importante en la sensibilización frente a los casos de negocio y el desarrollo de nuevos enfoques de valoración, contabilidad y presentación de informes.

Las organizaciones pueden posicionarse para el éxito sostenible garantizando que las evaluaciones de riesgo y materialidad consideran el capital natural, y realizando un proceso de asignación de valores monetarios o mediciones sobre lo que la naturaleza aporta a sus modelos de negocio. Esto genera una mejor toma de decisión, al exponer los costos y los beneficios significativos que podrían impactar el resultado final pero que los análisis financieros tradicionales usualmente no incluyen.

Este eNews destaca las actividades que se están llevando a cabo y por quién, a fin de integrar la contabilización del capital natural en la toma de decisión y la presentación de informes.

3. Una visión macro del riesgo del capital natural

El estudio de Trucost, [*Capital natural en riesgo: El Top 100 de las externalidades de los negocios \(Natural Capital at Risk: The Top 100 Externalities of Business\)*](#), proporciona una indicación general de los sectores y regiones prioritarios en términos de riesgo de capital natural y, por ende, los mayores riesgos de capital natural y las oportunidades para empresas e inversores. Las externalidades de mayor impacto son los sectores de producción primaria (agricultura, silvicultura, pesca, minería, explotación de petróleo y gas, servicios públicos) y de transformación primaria (cemento, acero, pulpa y papel, productos petroquímicos), los cuales han sido analizados; se estima que los costos totales de las externalidades son de USD 7,3 billones, lo que equivale al 13% de la producción económica mundial en el 2009. El valor de las top 100 externalidades se estima en USD 4,7 billones o en un 65% del total de los impactos identificados del sector primario.

La mayoría de los costos por externalidades ambientales corresponde a las emisiones de gases de efecto invernadero (38%) seguido por el uso del agua (25%), de la tierra (24%), la contaminación del aire (7%), la contaminación de tierra y agua (5%) y los residuos (1%). El informe evaluó más de 100 impactos ambientales utilizando el modelo ambiental Trucost, el cual los agrupa en seis indicadores de desempeño ambiental (eKPIs), cubriendo el consumo de agua, las emisiones de gas de efecto invernadero (GEI), los residuos, la contaminación del aire, la contaminación del agua y la tierra, y el uso de la tierra.

4. Caso de negocios para la gestión del capital natural

[*Cambio Organizacional para la Gestión de Capital Natural \(Organisational Change for Natural Capital Management\)*](#), publicado por Economía de los Ecosistemas y la Biodiversidad para la Coalición de Negocios (TEEB) describe cómo los líderes de negocios pueden desarrollar estrategias e implementar cambios en el comportamiento organizacional en relación con la valoración del capital natural en sus empresas. Los hallazgos se presentan a tres niveles:

- Un pequeño grupo de empresas pioneras que reconocen el crecimiento del modelo de negocios, promueve actualmente la gestión del capital natural y espera incluirlo en su empresa en los próximos tres años. La razón detrás de ello es que se encontrarán mejor posicionadas que otras empresas para gestionar y prosperar en un mundo con recursos limitados. La disponibilidad de agua dulce, energía renovable, regulación climática, la fibra y los alimentos han sido

identificados como como los riesgos de capital natural más importantes de los próximos 3-5 años.

- La demora en la medición y gestión del capital natural conlleva un riesgo comercial para las empresas en términos de disponibilidad de materias primas claves y para lograr conservar una ventaja competitiva sostenible.
- Algunas de las actuales barreras al cambio a nivel organizacional son la escasez de métodos armonizados para medir, priorizar e integrar el capital natural en los negocios y los análisis de las organizaciones sobre los impactos, más allá de sus límites organizacionales en sus cadenas de suministro.

Las 24 empresas incluidas en el informe corporativo Eco Forum, [El nuevo imperativo empresarial: la valoración de capital natural](#) (The New Business Imperative: Valuing Natural Capital) están a la vanguardia, al coincidir en la opinión que considera que salvaguardar los ecosistemas funcionales es un imperativo comercial, no un asunto filantrópico. Algunas de las empresas citadas en el informe son Puma, Nike, Lockheed Martin, GM, Disney, Enterprise, TD, Coca Cola, Patagonia, Xerox, Unilever, Kimberly-Clark, y Marriott.

5. La TEEB para la coalición de negocios

La [TEEB para la coalición de negocios](#) se encuentra desarrollando herramientas y guías para incorporar de manera exitosa el capital natural en los procesos estratégicos y de toma de decisión. Esto implica que las empresas reflejen los verdaderos costos sociales y ambientales del agotamiento del capital natural y la creación de beneficios, como por ejemplo la restauración de ambientes naturales y el desarrollo de capital social y humano. La coalición es una plataforma global que apoya el desarrollo de métodos ampliamente aceptados en términos de valoración de capital natural y social en los negocios. Este trabajo implica considerar un marco de valoración que permita definir qué medir y por qué.

Múltiples organizaciones apoyan la coalición, incluyendo el Instituto de Contadores Certificados de Inglaterra y Gales (uno de los miembros fundadores), la IFAC, el Instituto Certificado de Contadores Gerenciales, el Consejo Empresarial Mundial para el Desarrollo Sostenible, la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza, el World Wildlife Fund - Reino Unido, y la Iniciativa de Información Global, los cuales están involucrados en el desarrollo y el progreso de la coalición. La IFAC está representada por el miembro del Comité PAIB, [Ian Rushby](#), miembro igualmente del consejo del [Instituto Internacional para el Ambiente y el Desarrollo](#).

La TEEB para la coalición de negocios celebrará su conferencia anual en Singapur en noviembre 18-19, 2013, en colaboración con el Foro Empresarial Responsable. Se publicarán detalles adicionales en ediciones posteriores del eNews del Comité PAIB y en la página web de la TEEB para la coalición de negocios.

6. Siguiendo la pista de una burbuja de carbono

El informe de la Iniciativa Carbon Tracker, [Carbón sin consumir](#) (Unburnable Carbon), calcula que sólo el 31% de las reservas de combustibles fósiles actuales, que equivale a 2,860 millardos de toneladas de dióxido de carbono, puede ser quemado y se mantendría un 80% de probabilidad de mantener el aumento de la temperatura por debajo de 2°C, la cual se considera comúnmente como el umbral bajo el cual se evita un cambio climático peligroso. Para mantener una probabilidad del 50% de 2°C o menos, únicamente se podría quemar el 38%.

Esta información presenta implicaciones potencialmente significativas en términos de pérdida de valor para inversores, debido al amplio alcance del carbono en los mercados financieros – las compañías de petróleo y de gas más grandes del top 100 del carbón y el top 100 del petróleo representan un valor combinado de USD 7,42 billones, a febrero de 2011. Además, los países con mayor potencial de gas de efecto invernadero en las reservas en sus bolsas de valores son Rusia, Estados Unidos y el Reino Unido; el 20-30% de la capitalización de mercado de las bolsas de valores de Londres, Sao Paulo, Moscú, Australia y Toronto corresponde a combustibles fósiles. El carbono y los combustibles fósiles, y las decisiones sobre

su uso y valor, pueden impactar significativamente los mercados financieros y de futuros del mundo entero.

Esta burbuja de carbono genera un desafío relacionado con la información, en particular para compañías de combustibles fósiles. Para estas empresas, el reto estratégico no es necesariamente la magnitud de las emisiones operacionales sino las emisiones asociadas con sus productos, las cuales se encuentran actualmente en sus reservas. Es posible que los potenciales impactos ecológicos de las reservas no sean transparentes si la información obsoleta enmascara todos los riesgos a los que se enfrentan las reservas de combustibles fósiles. Por consiguiente, las empresas deben considerar ir más allá y no limitarse simplemente a un informe anual de los flujos de las emisiones del año anterior; es necesario contar con un análisis de las reservas de carbono con miras al futuro.

7. Organizaciones innovadoras

Convertirse en una compañía positiva neta

Un número creciente de empresas, entre ellas [Coca Cola](#) y empresas minoristas como [Kingfisher](#) e [Ikea](#), se esfuerzan por obtener un neto positivo, es decir que devolverán más de lo que utilizan, en relación con factores ambientales y sociales críticos de los cuales dependen sus modelos de negocios.

Por ejemplo, para una empresa 'do-it-yourself' (DIY – Házlo tú mismo), como Kingfisher, la madera es una materia prima esencial. Esta compañía depende de un área forestal del tamaño de Suiza aproximadamente. Kingfisher aspira crear más bosques de los que necesita para desarrollar sus productos. Ikea se esfuerza por lograr una independencia de recursos, fomentando la conversión de todos los residuos en recursos; una independencia energética, al ser un líder en energías renovables, y cada vez más eficiente con la energía en todas sus operaciones y la cadena de suministro. Coca Cola tiene como objetivo devolver a la naturaleza la misma cantidad de agua que utiliza en sus productos y su producción.

El conglomerado indio [ITC](#) informa que es *positiva por carbono* (ya que almacena el doble de la cantidad de emisiones de dióxido de carbono que se emite a través de, por ejemplo, las iniciativas en el sector forestal, que se suman a los tamaños de las plantaciones), *positiva por agua* (al recoger tres veces más aguas lluvia que el agua neta consumida por sus operaciones), y *positiva por residuos* (al reciclar su propio papel y cenizas -un subproducto de la combustión del carbón- así como la compra de papel residuo de otra compañía y su uso en las operaciones relacionadas con el cartón).

Los factores claves del éxito detrás de estas iniciativas son:

- proporcionar la visión, el liderazgo y el compromiso de la gerencia de la organización para ser exitosos de manera sostenible;
- aplicar una mentalidad financiera, estableciendo casos de negocio y comprender cómo las acciones sostenibles contribuyen directamente en el valor del negocio, ya sea a través de la generación de ingresos, el control de costos, la gestión de riesgos, o la innovación;
- establecer objetivos y metas que representen aspiraciones y desafíos;
- conectar los objetivos de sostenibilidad con la estrategia, identificando los conductores importantes y sometiendo estos aspectos a un proceso de gestión sistemático que consiste en la definición y priorización de los objetivos y las medidas de desempeño, a fin de facilitar la entrega de la visión y la estrategia;
- colaborar estrechamente con clientes y proveedores;
- medir los conductores de las externalidades de negocios, tales como las emisiones de gases de efecto invernadero y los impactos resultantes, como el cambio climático (implica la recopilación de datos, análisis e interpretación, y la integración de los requisitos de datos en la gestión y / o los sistemas contables), y
- comunicar con las partes interesadas a través de informes y revelaciones de alta calidad.

Un enfoque innovador frente a las revelaciones: metodología ambiental PyG de PUMA

En el 2011, PUMA se convirtió en la primera gran empresa en emitir un estado de pérdidas y ganancias (PyG) y aplicar un valor económico a las emisiones de gases de efecto invernadero y el consumo de agua (ver [eNews del Comité PAIB Julio 2011](#) para mayor información). PUMA inició su proceso de definición del importe que debería pagar por los servicios que la naturaleza ofrece a fin que PUMA pueda producir, comercializar y distribuir calzado, ropa y accesorios de cuero, algodón, caucho o plástico en el largo plazo. Una metodología PyG utiliza la esencia de un marco contable al monetizar los impactos ambientales. La valoración económica del impacto ambiental de PUMA es un llamado de atención y revela qué áreas requieren de iniciativas de sostenibilidad para mejorar realmente la reducción de su impacto ecológico. Esto implica la identificación de los materiales más sostenibles, la investigación del desarrollo de definiciones ampliamente aceptadas de algodón y caucho sostenibles, y la búsqueda de nuevas oportunidades para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y otros impactos ambientales.

8. Otras actividades y recursos

- [Corporation 2020](#) es un movimiento que sugiere y aboga por nuevas maneras de operar para las empresas, dado que el estado legal y la imagen pública de la corporación hoy en día es de casi cien años.
- [Forum for the Future \(Foro para el Futuro\)](#) es una organización independiente sin ánimo de lucro que trabaja a nivel mundial con empresas y gobiernos para inspirar nuevas ideas, crear asociaciones creativas y desarrollar soluciones prácticas.
- Global Reporting Initiative (GRI) (Iniciativa de Información Global): [Enfoque para informar sobre servicios de los ecosistemas: la incorporación de servicios de los ecosistemas en las revelaciones del desempeño de una organización](#) sugiere indicadores que las organizaciones podrían utilizar para evaluar e informar sus impactos sobre los servicios de los ecosistemas. En colaboración con el Centro de Monitoreo de la Conservación Mundial del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente y la empresa consultora holandesa CREM, GRI resalta los enfoques que permiten a las compañías informar sus impactos sobre, y su dependencia de, los servicios de los ecosistemas. Adicionalmente, la cuarta generación de las directrices de informes de sostenibilidad del GRI (G4) se encuentra disponible en la [página web del GRI](#) .
- [Declaración de Capital Natural](#) es una declaración de los CEOs del sector financiero que representa los compromisos adquiridos en la [Cumbre de la Tierra Rio +20](#) de trabajar y esforzarse por la integración de las consideraciones del capital natural en los productos y servicios financieros. La Declaración se convoca y es facilitada por la Iniciativa Financiera de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, el Programa Global Canopy y el Centro de Estudios de Sostenibilidad de la Escuela de Administración de Empresas de la Fundación Getulio Vargas.
- El proyecto del Príncipe de Gales, Contabilización de la Sostenibilidad, incluye una [iniciativa en la valoración del capital natural](#); es miembro co-fundador de la TEEB para la coalición de negocios.
- El [B Team \(Equipo B\)](#) es una iniciativa sin ánimo de lucro que ha sido creada por un grupo de líderes de negocios globales para crear un futuro, en el cual el propósito de la empresa sea fomentar el beneficio social, ambiental y económico.
- [La Fuerza de Trabajo de Mercados de Ecosistemas](#) del Departamento del Reino Unido para el Medio Ambiente, la Alimentación y los Activos Rurales (DEFRA por sus siglas en inglés) se creó para responder a la continua degradación de los ecosistemas y la pérdida de biodiversidad; adicionalmente, destaca los esfuerzos del gobierno del Reino Unido por convertirse en un líder global en términos de medición del capital natural.
- El Programa [Contabilidad del bienestar y valoración de los servicios ecosistémicos](#) (WAVES por sus siglas en inglés) es una asociación mundial para promover el desarrollo sostenible garantizando que las cuentas nacionales utilizadas para medir y planear el crecimiento económico incluyen el valor de los recursos naturales.
- El [Marco para la Evaluación Corporativa de los Ecosistemas](#) del [Consejo Empresarial Mundial para el Desarrollo Sostenible](#) (WBCSD por sus siglas en inglés) proporciona un marco para mejorar la toma de decisión a través de la valoración de los servicios ecosistémicos. La guía

activa el funcionamiento de [La integración de los aspectos económicos de la naturaleza](#) de la TEEB, publicada en octubre de 2010, la cual incluye igualmente una referencia a la empresa minera internacional [Rio Tinto](#), cuyo un impacto adoptado a largo plazo es positivo neto sobre la biodiversidad.

- El WBCSD publicó igualmente recientemente [Eco4Biz: Servicios de los ecosistemas y herramientas de la biodiversidad para apoyar la toma de decisiones empresariales](#). El informe ofrece una guía con una variedad de herramientas que permitirán a las empresas evaluar y gestionar los impactos y dependencias sobre el capital natural. Eco4Biz cuenta igualmente con un árbol de decisión, con dos preguntas que podrían plantear los gerentes corporativos: a) ¿a qué escala desearía llevar a cabo una evaluación—a nivel global, a nivel de terreno (incluyendo el terreno en particular y el portafolio de terrenos), o a nivel de producto? y b) ¿qué resultados soportarían mejor su toma de decisión—un mapa (incluyendo informes de apoyo), un valor cuantitativo, o una puntuación que indique las áreas prioritarias?

Copyright © junio 2013 por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Todos los derechos reservados. Se requiere el permiso por escrito de la IFAC para reproducir, almacenar o transmitir o hacer otros usos similares de este documento, salvo lo permitido por ley. Contacto permissions@ifac.org .

Preparado por el Departamento de Comunicaciones de IFAC. Contactar a communications@ifac.org para mayor información.

“Copyright © June 2013 by the International Federation of Accountants (IFAC). All rights reserved. Used with permission of IFAC. Contact Permissions@ifac.org for permission to reproduce, store or transmit, or to make other similar uses of this document. This publication has been translated from the English language into the Spanish language by Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia. IFAC assumes no responsibility for the accuracy and completeness of the translation or for actions that may ensue as a result thereof.”

“Copyright © Junio 2013 por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Todos los derechos reservados. Utilizado con permiso de la IFAC. Contactar a permissions@ifac.org para obtener autorización de reproducir, almacenar, transmitir o cualquier uso similar de este documento. Esta publicación ha sido traducida del idioma inglés al idioma español por el Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia. La IFAC no asume responsabilidad alguna por la exactitud e integridad de la traducción o por las acciones que puedan ser generadas como resultado.”