



Universidad
Zaragoza



cicsma centro de investigación
en contabilidad social
y medioambiental

11th CSEAR Spain

Conference

11th Spanish Conference on
Social and Environmental Accounting Research
Zaragoza 6-8 September 2017

Abstracts of papers presented at the
conference



Co-financiado por:



Proyecto "ECO-CIRCULAR" ECO2016-74920-C2-1-R

Index

No. Paper	Title	Authors	Affiliation
2	P_02 Disclosure of non-financial information by stock exchange listed companies in Poland, in the light of the changes introduced by the Directive 2014/95/EU	*Szadzińska, Arleta Spigarska, Ewa	University of Gdańsk University of Gdańsk
3	P_03 The use of multi-stakeholder approach for tailoring an integrated accounting model	*Antonini, Carla Costa, Ericka Andreus, Michele	University of Trento University of Trento University of Trento
4	P_04 The politics of reporting boundaries	*Antonini, Carla Beck, Cornelia Larrinaga, Carlos	University of Trento The University of Sydney University of Burgos
5	P_05 Do Ethical Values Work? A Qualitative Study of the Impact of Fraudulent Islamic Cooperatives in Indonesia	*Rahajeng, Dian K.	University of Essex
6	P_06 Voluntariado corporativo y su papel en la RSE	*Cosenza, José Paulo Saz, M ^a Isabel Zardoya, Ana I.	Federal Fluminense University University of Zaragoza University of Zaragoza
7	P_07 Exploring non-financial reporting regulation: a structuration perspective	*Luque-Vílchez, Mercedes Larrinaga, Carlos	University of Burgos University of Burgos
8	P_08 La contabilización de los efectos ambientales en la salud laboral	*De la Rosa Leal, María Eugenia Gastélum, José M.	University of Sonora Public Accountant
9	P_09 Corporate social responsibility and Intellectual capital relationships: the CEOs' point of view	Albertini, Elisabeth *Cho, Charles H. Michelson, Giovanna	IAE York University University of Exeter
10	P_10 Responsabilidad social empresarial y otras variables estratégicas con incidencia directa en la reputación empresarial	*Gallardo-Vázquez, Dolores Castuera-Díaz, Ángela M.	University of Extremadura University of Extremadura
11	P_11 The failure to communicate of CSR reporting practices: limitations in reporting models or misapplication?	*García-Torea, Nicolás Fernandez-Feijoo, Belen De la Cuesta-González, Marta	University of Vigo University of Vigo UNED
12	P_12 Economía circular: más allá de la responsabilidad social corporativa	*Gallardo-Vázquez, Dolores Hourneaux Jr, Flavio	University of Extremadura University of Sao Paulo
13	P_13 Highway to green-heaven	*Acerete, Basilio Gasca, Mar Llena, Fernando	University of Zaragoza University of Zaragoza University of Zaragoza
14	P_14 Financial market actors and sustainable business models	*Escrig-Olmedo, Elena Rivera-Lirio, Juana M ^a Fernández-Izquierdo, M ^a Ángeles	University Jaume I University Jaume I University Jaume I

		Muñoz-Torres, M ^a Jesús	University Jaume I
15	P_15 Materiality approach to the CSR policies of the telecommunications industry	Salesa, Aitor *León, Raúl	University of Zaragoza University of Zaragoza
17	P_17 Cost reduction and economic potential of Agricultural Waste Management in Brazil	*Bufoni, André L. Piccoli, Carol Novis, Patrícia Consentino, Pedro	Federal University of Rio de Janeiro Federal University of Rio de Janeiro Federal University of Rio de Janeiro Federal University of Rio de Janeiro
18	P_18 Análisis de la información presentada en los informes de sostenibilidad en los países de América Latina	*Tevera, Beatriz Llena, Fernando	Autónoma de Chiapas University Universidad de Zaragoza
19	P_19 The Quality of Carbon Management Accounting Reporting of Animal Waste of Animal Management Systems (AWMS)	Molina, Juliana De S. Ferreira, Aracéli C. *Bufoni, André L. Campanha, Renata Waga, Eduardo	Federal University of Rio de Janeiro Federal University of Rio de Janeiro Federal University of Rio de Janeiro Federal University of Rio de Janeiro Federal University of Rio de Janeiro
20	P_20 Papel de la contabilidad como ciencia social y la contribución de la contabilidad social y medioambiental al desarrollo de la sociedad	Selma Alves Dios *Cosenza, José Paulo Cíntia de Melo de Albuquerque Ribeiro	Federal University of Fluminense Federal University of Fluminense Federal University of Fluminense
21	P_21 The social reputation of European companies: Do anti-corruption disclosure affect stakeholders' perceptions?	Álvarez, Igor *Aldaz, Maider	University of Basque Country University of Basque Country
22	P_22 What drives corporate social performance? The role of varieties of institutional systems	Ortas, Eduardo *Gallego-Álvarez, Isabel Álvarez, Igor	University of Zaragoza University of Salamanca University of Basque Country
23	P_23 French smart cities: which factors are key to manage a sustainable development?	*Álvarez, Igor Bled, Eurydice Carassus, David Jaussaud, Jacques	University of Basque Country University of Pau et des Pays de l'Adour University of Pau et des Pays de l'Adour University of Pau et des Pays de l'Adour
24	P_24 Las relaciones con los pueblos indígenas en los informes de responsabilidad social de las compañías de energía eólica	*Déniz Mayor, José Juan Verona Martel, María Concepción De la Rosa Leal, María Eugenia	University of Las Palmas de Gran Canaria University of Las Palmas de Gran Canaria University of Sonora
25	P_25 Building from scratch: the creation of a regional social reporting standard	Zicari, Adrián *Perera, Luis	ESSEC Huella de Valor
26	P_26 Linking companies' board characteristics and their sustainability performance: the moderating role of institutional and block-holder ownership	*Zubeltzu, Eugenio Ortas, Eduardo Álvarez, Igor	University of Basque Country University of Zaragoza University of Basque Country
29	P_29 Accounting for poverty: an analysis on how the measurement of poverty could help managing it	*Mazzola, Laura	University of Bergamo
30	P_30 Taking the world seriously: scholastic isolation and engagement research in social and environmental accounting	*Correa, Carmen Larrinaga, Carlos	Pablo de Olavide University University of Burgos
31	P_31 Reporting sobre RSC en empresas pertenecientes al índice de reputación Merco Colombia. Análisis del contenido de la información y del discurso visual.	Maldonado, Stella *Aranguren, Nagore	ICESI University Deusto University

Co-financiado por:

32	P_32 Caracterización económico-financiero y niveles de accountability de las empresas fabricantes de pellets	*Aranda-Usón, Alfonso	University of Zaragoza
		Portillo-Tarragona, Pilar	University of Zaragoza
		Scarpellini, Sabina	University of Zaragoza
		Pardo, Leyre	University of Zaragoza
33	P_33 Patentes verdes para la medición de eco-innovación empresarial	Marín, Luz María	University of La Rioja
		*Portillo-Tarragona, Pilar	University of Zaragoza
		Scarpellini, Sabina	University of Zaragoza
34	P_34 Divulgación contable de información sobre responsabilidad social: análisis comparativo del sector financiero de Argentina y España	*Del Barco, Juan Pablo	University of Nacional del Litoral
		Del Barco, M ^a de los Ángeles	University of Nacional del Litoral
		Del Barco, M ^a Sol	University of Nacional del Litoral
		Rabasedas, M ^a Laura	University of Nacional del Litoral
36	P_36 Informes de rendición de cuentas en Responsabilidad Social para Pymes	*Del Barco, Juan Pablo	University of Nacional del Litoral
37	P_37 Managers' personal values and companies' environmental commitment as environmental disclosure determinants	*Mesa, Enrique	University of Burgos
		Luque-Vílchez, Mercedes	University of Burgos
		Husillos, Javier	Strathclyde university
		Larrinaga, Carlos	University of Burgos
38	P_38 Environmental Information in Wearing Apparel Companies: What are the Companies Reporting?	*Ferrero, Idoya	University Jaume I
		León, Raúl	University of Zaragoza
		Muñoz-Torres, M ^a Jesús	University Jaume I
39	P_39 Comparabilidad de las Memorias de Sostenibilidad elaboradas con el estándar GRI-G4 opción Core. El caso de las empresas argentinas y chilenas	*Jara Sarrúa, Luis Alberto	University of Chile
40	P_40 An exploration of the emerging accounting structures for carbon and water footprint in the Spanish wine industry	*Albelda, Esther	Pablo de Olavide University
		Correa, Carmen	Pablo de Olavide University
42	P_42 El impacto de la Ley de Transparencia en la manipulación de la información financiera de las federaciones deportivas españolas	*Guevara, Juan Carlos	University of Zaragoza
		Arcas, María José	University of Zaragoza
		Martín Vallespín, Emilio	University of Zaragoza
43	P_43 Desaparición en España de las Centrales Nucleares: implicaciones en precios a los usuarios finales e impacto medioambiental	Flores, María Flores	Rey Juan Carlos University
		*Molero, Juan José	Rey Juan Carlos University
		Morales, Miguel Angel	Rey Juan Carlos University
		Pacheco, María Rosario	Rey Juan Carlos University
44	P_44 La Responsabilidad Social Corporativa en el Deporte	Santos, Mónica	Rey Juan Carlos University
		Urdaneta, Rudemaryn	University of Zaragoza
		Llena, Fernando Moneva, J.M.	University of Zaragoza

PAPER 2

Arleta Szadziewska
Ewa Spigarska

Disclosure of non-financial information by stock exchange listed companies in Poland, in the light of the changes introduced by the Directive 2014/95/EU

ABSTRACT

Beginning in 2017, the stock-exchange-listed companies in Poland have been obliged to publish non-financial information. This is due to implementation of the Directive 2014/95/EU into the Polish law, which requires disclosure of extended non-financial information on the part of specified large public-interest companies and capital groups. Until now, according to the Polish Accounting Act, the enterprises presenting the directors' report were obliged to disclose non-financial information only if such information was significant for evaluation of their business activity. As a result, making non-financial disclosures was voluntary and dependent on a decision of individual companies. Generally, the units disclosing such information do so to create an environmentally-friendly image. Taking the above into consideration, the aim of this article is to answer the following questions:

- 1) What is the current state of non-financial reporting in the stock-exchange companies in Poland?
- 2) What non-financial reporting differences exist between various sectors?
- 3) Do non-financial reports provide a complete view of the impact the companies have on the environment? Do stock-exchange companies disclose negative incidents in their sustainability, CSR or integrated reports?
- 4) Will the changes introduced by the Directive 2014/95/EU affect the form, the scope and the comparability of the non-financial information presented by the stock-exchange companies from different industries?

The studies that have been conducted in Poland so far indicate that the number of organizations disclosing environmental and social information has been increasing. However, the lack of mandatory non-financial reporting standards has caused both the range and the form of non-financial reporting to vary. In addition, since only selected disclosures are made, the quality of non-financial reports raises a lot of doubts. Taking the above into consideration, the analysis is also aimed at verifying the following hypotheses:

- 1) the stock-exchange companies in Poland disclose limited non-financial information,
- 2) the scope of the non-financial disclosures presented by stock-exchange companies depends on the sector which a given company belongs to and on its possible negative impact on the environment.

The following research methods were used in the conducted studies:

- 1) Content analysis – the study covered the non-financial information presented in annual financial reports, the directors' reports as well as in the corporate social responsibility reports of the firms belonging to the following sectors: food, paper and wood products (furniture), chemical and the production of construction materials. In total, disclosures made by 45 stock exchange listed companies were researched. The analysis encompassed the following issues: description of the conducted activity and the associated risks, the key non-financial indicators (*Key Performance Indicators*), description of the company policies, the form of disclosure presentation, verification of the social responsibility reports.
- 2) A model based on a logistic regression, used to verify the study hypotheses. The binary dependent variable as well as other explanatory variables adopted in the study were estimated based on the content analysis performed.

The results of the research indicate that companies have been exposing non-financial information more and more often. However, the form of the information varies. Most commonly, non-financial disclosures are presented in the directors' reports appended to the annual reports (32 of the

firms, i.e. 71.11%). Only 3 companies prepared CSR reports. The scope of the information presented also varied. Only the firms from the chemical industry published a wider scope of non-financial information. The remaining units, despite their negative impact on the environment, only made selected environmental and social disclosures. Considering the requirements introduced by the Directive 2014/54/EU, the non-financial information currently published by the researched enterprises does not meet the minimum requirement imposed by the regulation.

Corporate websites containing documents that are usually uploaded in PDF format have been researched. As such, we only relied on the non-financial information disclosed on these websites. What is more, the analysis only covers the stock-exchange-listed companies from four major industry sectors. Further research should also target other sectors, e.g. energy, construction, automotive, electronic, as well as other companies, e.g. financial institutions, service firms. Furthermore, it will be important to examine whether the stock-exchange companies fulfill the obligations imposed by the Directive 2014/95/EU regarding non-financial information reporting.

The empirical study provides interesting information on the current state of the disclosure of non-financial information by the stock-exchange companies in Poland. It also allows indication of the directions for the changes in non-financial information reporting resultant from the obligations introduced by European Union regulations.

Keywords: non-financial information, content analysis, stock-exchange companies, Directive 2014/95/EU, Poland

The authors' name:

Dr hab. Arleta Szadziewska, prof. UG

Dr Ewa Spigarska

Institutional affiliation:

University of Gdańsk, Faculty of Management , Accountancy Department

E-mail:

arletaszadziewska@gmail.com; arleta.szadziewska@ug.edu.pl

es@panda.bg.univ.gda.pl

The use of multi-stakeholder approach for tailoring an integrated accounting model

Carla Antonini, Ericka Costa, Michele Andreaus

Department of Economics and Management, University of Trento, Inama, 5, 38122, Trento, Italy

Abstract

There is an increasing need to develop new metrics able to measure organizational performance in the interest of multiple stakeholders. These stakeholders could include donors, staff, volunteers, technical experts and the like. It has been argued that it is necessary to take a multi-stakeholder approach in order to find the specific set of indicators within an organization for evaluating comprehensively not only its efficiency but also its effectiveness (Andreaus and Costa, 2014; Arena et al., 2015).

However, the use of these multi-stakeholder theories to tailor and apply integrated accounting models in practice has received scant attention. The question that arises is whether multi-stakeholder engagement can move from a single top down perspective to a consolidation with a bottom-up approach. The paper argues that merging an integrated accounting model with a multi-stakeholder approach can prove helpful to move through the steps of the stakeholder engagement (Friedman and Miles, 2006). More in detail to go beyond the first steps of informing stakeholders about the organization “statuo quo” to more advanced steps in which stakeholder become involved in decision-making, thus transforming the long term management of resources into a collaborative system.

The rationale of this paper is that organizations and society could benefit from taking into account multiple perspectives as a vehicle to improve the management of scarce resources. This paper explores the process of tailoring an integrated accounting model through the definition of a specific set of indicators for measuring non-profit organizations performance. A tailored integrated accounting model defined for a non-profit organization in Italy is explored in this paper as an example in which a multi-stakeholder approach is applied in integrating efficiency and effectiveness measurement for a particular organization, resulting in a framed situation enabling the analysis of economic, operational and social performance from a multi-stakeholders point of view.

The politics of reporting boundaries

Carla Antonini^a, Cornelia Beck^b and Carlos Larrinaga^c

^a University of Trento, Department of Economics and Management, University of Trento, Inama, 5, 38122, Trento, Italy

^b The University of Sydney, Faculty of Economics and Business, Darlington, New South Wales 2006, Australia

^c University of Burgos, Faculty of Economics and Business Administration, Burgos, 09001, Spain

Abstract

It has been argued that laws emanating from parliamentary debates and the enforcement of a Westphalian state are playing a declining role in the regulation of the present society. Instead, a substantial part of the political process is played in techno-economic spheres, outside the conventional political spheres. Those techno-economic spheres, which could include consumer movements, the corporate world, science and technology, are characterized by producing socio-political changes without the participation in traditional politics. Beck (1997) has suggested that those techno-economic spheres, which he calls subpolitical, offer opportunities for the politicization of new areas. In the area of sustainability and corporate social responsibility, consumer movements have been studied from a subpolitical point of view (Holzer and Sørensen, 2003). However, the role played by accounting technologies has received scant attention (but see MacKenzie, 2009): “researchers have a particularly salient role to play in bringing to light matters of apparent detail that in fact play critical roles” (p. 453). Further, as Hopwood (2009) suggested, we are likely to see accounting playing a growing role in sustainability policies. The question that arises is how accounting technologies are interrelated with sub-politics and whether they play a role in issues such as sustainability assurance (O’Dwyer, 2011), reporting boundaries (Archel et al. , 2008) or sustainable consumption and production (Bebbington and Larrinaga, 2014).

This paper explores the sub-politics of boundary setting. The rationale of this paper is that corporations determine a great deal of global biodiversity, climate change and other global risks, but its responsibility for those processes is the object of different levels of debate, giving rise to different subpolitical processes. On the active side, corporate reporting experts could be, intentionally or unintentionally, imposing a definition of corporate boundaries, framing the debate in particular terms and structuring the political agenda in a specific way. The Greenhouse Gas Protocol, issued by the World Business Council for Sustainable Development and the World Resources Institute (WBCSD, 2004) is explored in this paper as an example in which corporations have engaged with multiple stakeholders in the definition of the boundaries for a particular sustainability indicator, resulting in a *framed situation* enabling the calculation and inscription of different sorts of GHG emissions that are either made the same or segregated by virtue of the GHG Protocol rationalization.

On the passive side, this paper explores the interrelation between reporting boundaries and external subpolitical movements that affect the corporation. As well as the lack of (standardized) disclosure on corporate supply-chain in relation to how consumer and anti-sweetshop movements target globalized corporations (Bartley and Child, 2014). The paper argues that the unsettled nature of reporting boundaries for supply-chain indicators enables the reproduction of conflict in this subpolitical process.

P 05

Do Ethical Values Work? A Qualitative Study of the Impact of Fraudulent Islamic Cooperatives in Indonesia

ABSTRACT¹

This study investigates the impact of fraud cases in Islamic Cooperatives (Baitul Maal wat Tamwil, BMTs) in Indonesia. BMTs provide financial services to micro enterprises which due to their size find it difficult to obtain access to the more common financial intermediaries such as banks. As well as filling this role, BMTs also have an important social role. Micro-sized enterprises are perceived as a vehicle through which wealth and prosperity can be improved, and poverty can be alleviated. In this respect, BMTs are consistent with an Islamic approach which emphasises solidarity, fairness, and equality. However, in contrast to what we would expect from organisations espousing Islamic values in recent years, there have been some frauds involving BMTs which both socially and economically has a detrimental effect on society. Put another way we would expect that as an Islamic organisation, BMT should be fulfilling its function in line with Islamic values and promote ethical values. This suggests a contradiction which merits investigation. Based on 38 semi-structured interviews and using stakeholder theory, we attempt to identify both organisational and personal values of the BMTs and members respectively. We determine the impact of BMT frauds on members and societies. The main result is somewhat surprising: BMT, as still a business entity, seem to put business values over ethical values. We derive some theoretical and practitioner implications.

KEYWORDS: Islamic cooperative, ethical values, fraud, qualitative analysis, stakeholder theory

¹ Ph.D. Candidate of Accounting and Finance, Essex Business School, University of Essex, United Kingdom. This work was supported by the Lembaga Pengelola Dana Pendidikan (LPDP - Indonesia Endowment Fund for Education, Republic of Indonesia. Office Address: Colchester Campus, University of Essex, Wivenhoe Park, Colchester CO4 3SQ. Email address: dkrahajeng@gmail.com/ dkraha@essex.ac.uk

**11th Spanish Conference on Social and Environmental Accounting
Research XI Reunión de Investigación en Contabilidad Social y
Medioambiental
September, 6-8, 2017**

Faculty of Economics and Business – University of Zaragoza, Zaragoza,
Spain

VOLUNTARIADO CORPORATIVO Y SU PAPEL EN LA RSE

José Paulo Cosenza
UFF-Brasil
M^a Isabel Saz Gil
Ana Isabel Zardoya Alegría
Universidad de Zaragoza-España

RESUMEN

Los programas de voluntariado corporativo son una estrategia dentro del concepto de responsabilidad social empresarial (RSE), y forma parte de la responsabilidad social interna de la empresa (RSIE), además de influir de forma relevante en la responsabilidad social externa de la empresa (RSEE). Dichos programas deben ir dirigidos a los diferentes grupos de interés internos de la empresa, entre los que se encuentran, además de los trabajadores en activo, los trabajadores jubilados y prejubilados de la organización. Además los programas de voluntariado corporativo constituyen un marco institucional favorable al voluntariado para las personas jubiladas y prejubiladas y estos colectivos pueden tener gran influencia en la (RSEE).

Bowman (2012) describe el voluntariado corporativo como un enfoque dentro de la RSE dirigido a involucrar el capital intelectual de la organización en relación con la comunidad. Los empleados participan en actividades, fuera de sus tareas habituales, aportando a necesidades sociales las cuales no generan ingresos para la empresa pero generan beneficios para la comunidad a través de las organizaciones sin fines de lucro en las que contribuyen con su talento. Se considera la RSE una actitud proactiva de armonizar objetivos sociales con beneficios tangibles en las empresas que muestran un mayor compromiso real con sus responsabilidades sociales y ambientales (Briseño, Lavín y García, 2011).

Este trabajo tiene como objetivo mostrar la importancia del desarrollo de programas de voluntariado corporativo en la empresa como estrategia de fomento de la responsabilidad social corporativa y como marco institucional para el voluntariado en la etapa de la jubilación de las personas.

P 07

Exploring non-financial reporting regulation: a structuration perspective

Mercedes Luque-Vílchez^{a*} (PhD. Student)

Carlos Larrinaga^a (PhD. Supervisor)

^a Departamento de Economía y Administración de Empresas, Universidad de Burgos, *corresponding autor: mlvilches@ubu.es

Extended abstract presented in the EAA DOCTORAL COLLOQUIUM 2017

This research project responds to calls for further research about how “national political and social contexts” affect “the development and interpretation of accounting regulations” (Canning and O’Dwyer, 2013, p.1). The interplay between the structural (institutional) forces emerged in these contexts and actors’ practices has been studied in the literature about financial accounting regulation (e.g., Canning and O’Dwyer, 2013; Crawford, Ferguson, Helliar & Power, 2013). However, it cannot be said the same about literature on non-financial accounting regulation. This literature, either focuses on agency (Deegan, 2002) or, more recently, on the role of structural forces play in the exercise of power (e.g., Archel, Husillos, and Spence, 2011), but does not consider the interplay of both forces. This points to the need for conducting studies that consider both agency and structure in the analysis of processes of non-financial accounting regulation. Specifically in this area, there is an important need to explain the emergence of conflict (e.g., Luque-Vílchez and Larrinaga, 2016).

This study explores recent governmental non-financial reporting initiatives in the Spanish context and how power struggles emerge and affect their development. In this vein, **this research aims to provide a better understanding of the forces surrounding the conflict in the processes of non-financial reporting regulation and more specifically, the role that actors and institutional forces play in the reproduction of conflict dynamics in such process.**

To achieve this objective, we have explored the recent non-financial regulation process (2008-2016) in Spain. This process has been accompanied by different initiatives (Sustainable Economy Law 2/2011 of 4 March, Spanish Strategy on CSR of 2013, Order ESS/1554/2016 of 29 September) led by the Spanish government. Furthermore, in order to engage stakeholders in these initiatives, the government is assisted by a State Council on CSR¹ (SCCSR hereafter) in which public officers, business associations, trade unions

¹ SCCSR was created in the form of “collegiate, advisory, and consultative” under the Ministry of Employment (Art 2.2, Royal Decree 221/2008).

and other organisations such as ONGs discuss and provide advice about the role to be played by the Government in CSR. In this respect, as Luque-Vílchez and Larrinaga (2016, p.63) explained, the “element that attributed a major role to the SCCSR” was the Sustainable Economy Law 2/2011 of 4 March (SEL hereafter). It was the only of the above initiatives that established reporting obligations (for private corporations, in art.39 and for state-owned corporations, in art.35). However, preliminary results of this research project reveal how this regulatory attempt has failed to increase CSR reporting in both the private and the public sectors.

This regulation process and the circumstances of the Spanish context are analysed through a triangulation research approach (e.g., Ryan, Scapens and Theobald, 1993). Two research methods are applied: content analysis of the potential sustainability reports published by the regulated corporations by SEL, and qualitative interviews with relevant actors in the Spanish regulation field. Specifically, for this purpose, in-depth semi-structured interviews (e.g., Cassell, 2015) with members of the SCCSR and others relevant actors in the Spanish CSR reporting field (academics, accounting associations, company managers and consultants) are carried out. The actors chosen for these interviews had different perspectives about the regulation of non-financial reporting. Thirty-one interviews have been developed to date to understand how interactions between structure and agency take place. Interviews were conducted between November 2014 and November 2016, and lasted between 20 and 90 minutes. Among them, 26 interviews were carried out in person and five interviews were conducted by phone. I completed the understanding of the regulation process with an analysis of documents produced by the SCCSR, documents published by its Presidents (former and current Presidents) and media documents.

I have adopted Giddens’ structuration theory (e.g., Giddens, 1984) to study the interactions between this plurality of actors with agency and the structure in which the regulation attempt takes place. The findings of this study are, therefore, based on employing Giddens’ framework as an analytical lens. This theoretical framework allows exploring how actors’ practices affect the structural properties (structure is a virtual reality updated in the actors’ practices), but also how actors’ practices are influenced by structural properties (social systems in which actors’ practices take place, have structural properties that participate in the development of these practices). This enables the identification of a recursive relation between agency and structure (called ‘duality of structure’) in the “production and reproduction” of any social act (Giddens, 1984, p. 374). This recursive relation is mediated by the existence of stocks of knowledge “in the form of coded programs” (Giddens, 1984, p.2) and depending on the type of knowledge can be classified as rules (intervening in the development of signification and legitimation structures) and resources (intervening in the development of power dynamics and domination structures). Our study focuses specifically on how power dynamics influence processes of non-financial reporting regulation.

Giddens’ power conception holds that the capacity to exercise agency is determined by the way in which the important resources are distributed amongst actors. In our study, we found a context in which these resources are unevenly distributed among different actors (e.g., while business representatives hold substantial financial wealth, international ONGs have considerable moral resources). This facilitates the exercise of agency by different SCCSR groups and promotes a situation of “struggle between the groups” (Giddens, 1984, p.198). At the same time, the structure surrounding the SCCSR dialogue process exerts considerable influence in this resource distribution. Thus, the strength of these

resources for exercising agency in this conflicting situation is determined by the existence of certain structural rules (e.g., norms in the social context) that provide actors with different degrees of legitimacy. For example, moral values in the SCCSR are legitimated by the need to defend basic rights in labour policies. Another example of structural influence in agency, is that our preliminary results show how certain positions in the SCCSR's social context facilitate the access to resources. In this respect, the analysis of the interviews reveals that the privileged position conferred in the 1978 Spanish Constitution (grounded in the Spanish 20th century history) to business representatives and union officers in organizing the social and economic sphere was translated to the stakeholder dialogue process in the SCCSR.

Thus, in contrast to studies such as Archel et al (2011), who take for granted Corporate Social Responsibility in Spain as a subject dominated by the business block (structure), this research project finds an open and latent conflict that influences the development of the Spanish non-financial regulation process. I think that the explanation of these struggles will help to understand how both agency and structure (in conjunction rather than considered as alternative possibilities) can serve as engines of conflict dynamics and the significance of these dynamics for non-financial reporting regulation.

Furthermore, this study intends to continue to support efforts to develop the structuration theory's in accounting empirical research. As Englund and Gerdin (2014) explain, "despite of the potential of Giddens' structuration theory as a framework for understanding accounting practices" (p.17), "accounting studies have not yet developed how to apply structuration theory methodologically in empirical research" (2014, p.1).

Finally, a preliminary finding that I want to develop in my research project is how in the age of globalization there are still issues for which the national regulatory contexts matters. Not everything in non-financial reporting is globalized.

La contabilización de los efectos ambientales en la salud laboral

María Eugenia De la Rosa Leal ¹
José María Gastélum Cano²

Resumen

Conocer el desarrollo de la actividades y procesos mediante información específica, permite controlar y decidir acerca de medidas, cambios y estrategias. En este sentido la contabilidad social o contabilidad medioambiental permite captar el efecto en los recursos naturales y la salud laboral y convertirla en información significativa en el uso y protección de los recursos y el personal, información que no es común por su dificultad de interiorización.

En este trabajo se estudian el proceso de producción de la industria maderera, determinando los aspectos y consecuencias del ambiente laboral que afectan a los operarios, cruzando la información con estudios relacionados que confirman el daño a la salud por situaciones no previstas, ni informadas en la gestión de estas pequeñas industrias.

El estudio se aplicó en la Cd. De Guaymas, Sonora, México en tres pequeñas empresas –menos de 50 empleados- prototipo las cuáles permitieron levantar entrevistas semiestructuradas y levantar distintas observaciones del proceso.

El resultado del estudio permitió establecer los indicadores ambientales que afectan la salud del personal, siendo ellos el principal patrimonio de una organización. La conclusión de la investigación implica medidas preventivas que reducen enfermedades y generan una conducta responsable en la gestión de la carpintería, reduciendo y controlando costos y tiempos muertos.

Palabras clave: salud laboral, indicadores ambientales, contabilidad ambiental

¹ Contador Público Certificado con grado de Doctora en Administración; Profesor investigador de tiempo completo del Departamento de Contabilidad, Academia de Contabilidad Superior. email: Eugenia.delarosa@unison.mx

² Contador Público, Químico Biólogo. Email: chapogastelum@hotmail.com

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y OTRAS VARIABLES ESTRATÉGICAS CON INCIDENCIA DIRECTA EN LA REPUTACIÓN EMPRESARIAL

Dolores Gallardo-Vázquez

Profesora Titular de Universidad
Departamento de Economía Financiera y Contabilidad
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Universidad de Extremadura (España)
dgallard@unex.es

Ángela María Castuera-Díaz

Graduada en Administración y Dirección de Empresas
Máster MBA e Innovación y Emprendimiento
Universidad de Extremadura (España)
angelacastueradiaz@gmail.com

Resumen:

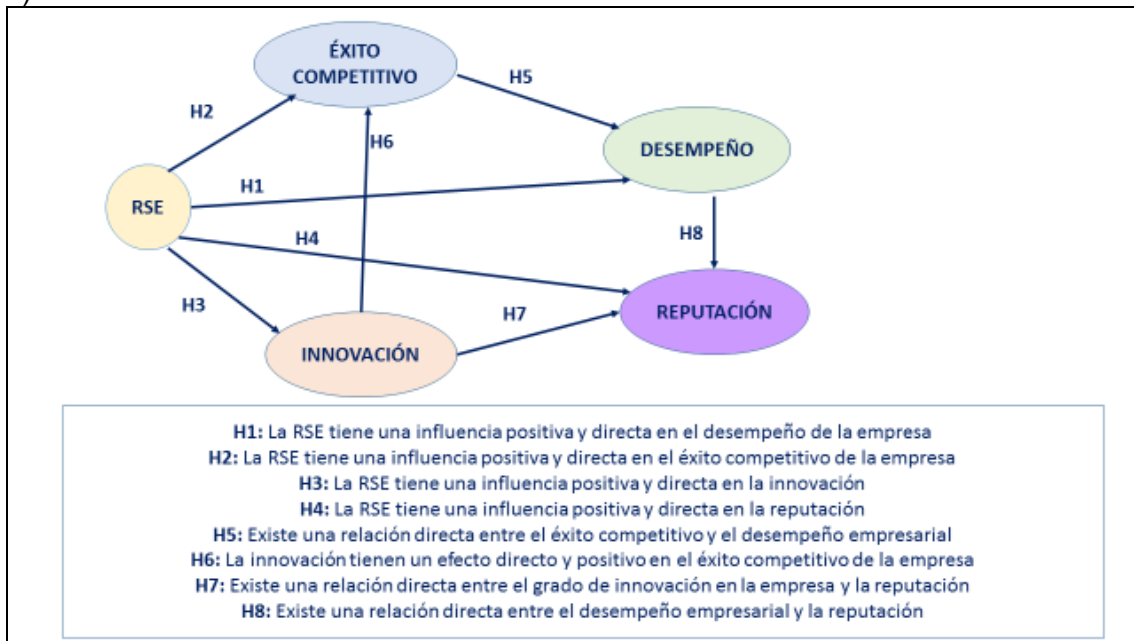
La realización de acciones socialmente responsables en las empresas constituye una opción estratégica capaz de traducirse en un mejor funcionamiento de la gestión de la empresa y, por tanto, en éxito competitivo. Además, la teoría indica que la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) es un mecanismo facilitador de la innovación, de un mejor desempeño empresarial y, finalmente, determinar un incremento de la reputación en la empresa.

Por otro lado, es necesario considerar el papel que juegan las Pymes como motor de crecimiento económico y generadoras de valor en las regiones. Es por ello que resulta de gran interés vincular el conjunto de variables estratégicas mencionadas con el contexto de las Pymes, con el fin de observar las ventajas competitivas que son capaces de alcanzar.

En este trabajo se persigue determinar el grado de vinculación entre las variables y sus repercusiones en el comportamiento empresarial, a través del análisis de un modelo estructural cuya validación evidencia el vínculo entre las acciones de RSE y los beneficios que la empresa obtiene por ser responsable, siendo ésta la principal contribución del trabajo.

El objetivo del trabajo se enfoca, en primer lugar, en observar si la mayor o menor predisposición positiva de los directivos de las empresas hacia las acciones de RSE explican el nivel de innovación acometida por la empresa, el desempeño que ésta consigue, el éxito competitivo que la empresa alcanza en su mercado así como la reputación poseída. Al mismo tiempo se estudia si el hecho de hacer innovación y lograr un buen desempeño empresarial son determinantes de un grado de reputación en la empresa. Para alcanzar el objetivo se emplea la técnica de los modelos de ecuaciones estructurales, contrastando empíricamente en una muestra de 109 empresas de la Comunidad Autónoma de Extremadura.

Como punto de partida y para comprender el planteamiento objeto de estudio, se muestra el modelo conceptual desarrollado así como las hipótesis planteadas (figura 1):



En el trabajo se lleva a cabo la valoración del modelo estructural de relaciones causales propuesto que consiste en la evaluación del peso y la magnitud de las relaciones entre las distintas variables que lo configuran.

En general vamos a poder afirmar que la empresa extremeña tiene orientación favorable hacia la RSE y capacidades para ser responsable, así como motivos en los que trabajar con el fin de incrementar y mejorar su reputación.

Palabras clave: Responsabilidad Social Empresarial, Éxito Competitivo, Innovación, Desempeño Empresarial, Reputación, Ecuaciones Estructurales.

**The failure to communicate of CSR reporting practices: limitations
in reporting models or misapplication?**

García-Torea, Nicolás (Univ. Vigo) (ngtorea@uvigo.es)

Fernández Feijoo, Belén (Univ. Vigo)

De la Cuesta, Marta (UNED)

ABSTRACT: This paper studies why corporate social responsibility (CSR) reporting practices fail to enable effective CSR communication that allows stakeholders to appreciate firms' CSR impacts. Particularly, we assess whether this problem is due to reporting models that guide in the elaboration of reports about CSR or by firms' application of these models. Particularly, we analyse two reporting models, the GRI Guidelines for sustainability reports and the International <IR> Framework for integrated reports. We selected a company considered as a "best reporter" for each model as a case study to analyse the application. Drawing on interpretive textual analysis and communication theory, we evaluate the level at which the theoretical characteristics that determine effective CSR communication (significance and fidelity) are provided by reporting models and by their application. Prior research argues that the freedom of firms in applying reporting models is the main reason for the failure of CSR communication. Although we observe that application worsen communication, our findings indicate that the most important constrains that hinder communication are driven by the GRI Guidelines and the International <IR> Framework. Both reporting models show significant limitations that impede producing reports that accurately and clearly represent CSR impacts. Our conclusions contribute to research that critically analyses CSR reporting practices. As a consequence of the growing mandatory demand for CSR reporting, the paper has also implications for policy-makers, especially in Europe.

KEYWORDS: CSR reporting, communication theory, sustainability report, integrated report, reporting standards

P12 ECONOMÍA CIRCULAR: MÁS ALLÁ DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA¹

Gallardo-Vázquez, Dolores

Profesora Titular de Universidad
Departamento de Economía Financiera y Contabilidad
Universidad de Extremadura, Badajoz, España
E-mail: dgallard@unex.es

Flavio Hourneaux Junior

Profesor Asistente
Escuela de Economía
Administración de Empresas y Contabilidad
Universidad de Sao Paulo, Sao Paulo, Brasil
E-mail: flaviohjr@uol.com.br

Desde hace unos años venimos hablando de la **Responsabilidad Social Corporativa** (RSC) como estrategia a fomentar en las organizaciones para alcanzar el bienestar social. Nos hemos apoyado en la definición procedente del *Libro Verde. Fomentar un marco europeo para la Responsabilidad Social de las empresas* (2001), el cual considera la RSC como la integración voluntaria, por parte de las empresas, de sus preocupaciones sociales y medioambientales en sus operaciones de negocio y en su interacción con los *stakeholders*. En 2011, esta definición fue renovada por la propia Comisión (2011), señalando la responsabilidad de las empresas por su impacto en la sociedad y haciendo referencia explícita a la necesidad de colaboración con los *stakeholders* para integrar las preocupaciones sociales, medioambientales y éticas, el respeto por los derechos humanos y las preocupaciones del consumidor dentro de su estrategia y operaciones de negocio.

La literatura recoge numerosas referencias a la integración voluntaria de las acciones sociales, económicas y medioambientales en las organizaciones con vistas a conseguir unos mejores resultados (Frías *et al.*, 2013; García *et al.*, 2013; Greco *et al.*, 2015). Sabemos que todas estas acciones de RSC constituyen propuestas a incluir en un modelo de negocio predominantemente lineal, en el cual se ha medido la consecución global de la organización a partir de la implementación y puesta en práctica de estas acciones.

A la vista de los resultados ofrecidos por empresas y proyectos desarrollados, no podemos decir que esta forma de operar no haya resultado adecuada y beneficiosa para las empresas. De hecho, numerosas investigaciones señalan cómo las empresas que están llevando a cabo acciones de RSC están obteniendo unos mejores resultados, un mejor rendimiento, una mayor productividad, logran ser más competitivas, consiguen una mejor reputación e imagen, a la vez que tienen un capital humano más motivado y satisfecho. Todo lo anterior indica que la RSC aplicada ha sido efectiva. Sin embargo, hemos de cuestionarnos si es suficiente, es decir, ¿llevar a cabo RSC en las organizaciones bajo un

¹ Los autores agradecen el apoyo financiero del Ministerio Español de Economía, Industria y Competitividad de España, Proyecto “ECO-CIRCULAR” – Ref. ECO2016-74920-C2-1-R. Asimismo, este trabajo ha sido financiado por el Grupo de Investigación INVESTIGACIÓN EMPRESARIAL (INVE), incluido en el Catálogo de Grupos de Investigación de la Comunidad Autónoma de Extremadura, con el código SEJ022.

modelo de negocio lineal es suficiente hoy día para satisfacer las exigencias de las empresas?

En estos momentos ya somos conscientes de la importancia de considerar un modelo de negocio circular, en el que los productos terminados de una etapa constituyan las materias primas de la siguiente, en el que no existan productos finales que lleguen a su última etapa de uso y han de ser desechados sino que, por el contrario, exista una continuidad en el empleo de los productos derivándose de un proceso al siguiente y así sucesivamente. Cada vez se habla más de la necesidad de reciclar esos productos finales que constituirán a su vez productos iniciales en otra etapa del ciclo. Esto es especialmente relevante al observar la perspectiva medioambiental del *Triple Bottom Line* (Elkington, 1999), motivo por el que nos vamos a enfocar precisamente en este tipo de acciones. Con todo ello damos cabida a un nuevo paradigma de funcionamiento de la economía, la llamada **Economía Circular** (EC).

Cuando hablamos de EC, queremos hacer referencia a la reutilización de subproductos, a la utilización de infraestructuras compartidas y a la utilización de servicios comunes (Usón-Gil, 2011). En cualquier caso se trata de lograr un mayor y mejor aprovechamiento de los recursos. Como podemos imaginar la EC está ligada al ejercicio de unas buenas prácticas en la gestión y producción en las organizaciones, extendiéndose igualmente a buenas prácticas en la gestión de residuos. Es decir, abarca la gestión eficiente en todos los puntos de la cadena de valor. La idea más innovadora en este tema sería el enfoque que proporciona un marco práctico para la creación de productos y sistemas industriales en una relación positiva entre la salud ecológica y la abundancia y el crecimiento económico a largo plazo (Braungart *et al.*, 2007).

Para una buena implantación de la EC se deben considerar, al menos, los siguientes factores: a) la búsqueda de un uso sostenible de los recursos; b) lograr el eco-diseño de los productos; c) empleo de energías limpias y renovables; d) reciclado de productos; y e) finalmente, procurar un consumo más eficiente y sostenible (Li, 2012; Jun & Xiang, 2011).

En este trabajo queremos abordar la perspectiva de EC desde el punto de vista de la empresa. En este sentido, la EC se puede orientar en muy diversos sentidos desde el punto de vista medioambiental, constituyendo los objetivos a perseguir por un programa de EC: a) reducción del uso de materiales y de energía; b) la obtención de una producción más limpia; c) la reducción de recursos en la producción (Jun y Xiang, 2011); d) la reducción de la contaminación (Jun y Xiang, 2011); y e) el aumento de la eficiencia de los recursos empleados (Jun y Xiang, 2011). Como resultados de una política de EC se alcanzará el desarrollo sostenible (Li, 2012), crecimiento económico, así como la protección del medioambiente (Jun y Xiang, 2011).

Sin embargo, estos objetivos no quedan simplemente circunscritos al ámbito empresarial. Dado que la empresa es una entidad inmersa en un contexto social, si esta empresa se califica como socialmente responsable, sus actuaciones tienen una proyección social, que va más allá de sus propios límites. Ello quiere decir que esta empresa, que desde dentro está llevando a cabo una política de EC, también desde dentro presenta un planteamiento social por ser socialmente responsable, lo que supone la extensión de la economía circular de un ámbito de empresa a un nivel superior, local, nacional e internacional (Yuan *et al.*, 2006). Esta nueva perspectiva más amplia y global de la EC supone trabajar bajo los mismos objetivos de consumo eficiente, reciclado, etc., hacia el logro de un impulso de una sociedad caracterizada por sus procesos de producción circulares (Li *et al.*, 2010).

Acerete, Basilio	bacerete@unizar.es
Gasca, Mar	mmgasca@unizar.es
Llena, Fernando	flena@unizar.es

ABSTRACT

Environmental reporting issued by Spanish companies has been widespread since regulation requiring its spreading came into force. Nevertheless, there is a great diversity as regards its detail, length and disclosure procedure within the financial statements. This heterogeneity has increased with the adoption of International Financial Reporting Standards (IFRS) by European corporate groups.

The Spanish toll road concessionaires industry was a pioneer in issuing accounting regulation that required to provide environmental information arising from its activity. These companies have been influenced by regulatory changes. In addition, changes in the shareholding structure of these companies from being dominated by public administrations to be subsidiaries controlled by big construction and infrastructure managing corporations is a noteworthy fact that required to be analysed, as regards its effect in the environmental information disclosed.

Accordingly, the objective of this paper is to analyse the level of compliance of environmental reporting with reporting regulation and, also, the utility of this information in companies. To do so, a content analysis is carried out in the financial statements issued by six construction and infrastructure managing groups and twenty-four toll road concessionaire subsidiaries. The period analysed covers from 1999 and 2015. The impact of regulatory changes in environmental reporting is also scrutinised.

A previous analysis carried out for the period between 1999 and 2007 showed a minimum environmental reporting disclosed by current subsidiaries, as they limited to comply with disclosure in the notes to the financial statements, although the breakdown required by accounting regulation was not reached and there was a lack of integration of environmental issues in corporation's management is confirmed. Since then, accounting regulation has been adapted to IFRS and with this work we intend to check if environmental reporting has changed its quality and quantity and where it is placed in financial reports. In addition, the analysis broadens to the current parent companies.

KEY WORDS: environmental reporting, toll roads, concessionaires, environmental accounting.

Fernando Llena acknowledges the financial support of the Spanish Ministry of Economy, Industry and Competitiveness, Project "ECO-CIRCULAR" – Ref. ECO2016-74920-C2-1-R.

P 14

Financial Market Actors and Sustainable Business Models

Escrig, E.; Rivera, J.M.; Fernández, M.A.; Muñoz, M.J.
Department of Finance and Accounting, University Jaume I,
Campus del Riu Sec - Avda. Vicent Sos Baynat s/n, Castellón, 12071, Spain
E-mail: eescrig@uji.es jrivera@uji.es afernand@uji.es munoz@uji.es

Abstract

Companies are advancing in the comprehensiveness and performance of their sustainability management strategies (Rivera et al., 2017). Nonetheless, as Dyllick and Muff (2016) state, there is a “big disconnect” between this improvement and the deterioration of the planet showed by the studies that monitor it. Consequently, it is necessary to advance in the knowledge of the dynamics of corporate sustainability (CS) and sustainable development.

In this context, this study relates the scope of CS measurement, shifting the focus towards whether current assessment frameworks allow to determine companies’ ability to create sustainable value that can effectively contribute to a sustainable development. Specifically, the main objective of this paper is to analyze the consistency of the CS measurement applied by one of the most important market actors, i.e. sustainability rating agencies and indices, and the key factors for the generation of sustainable value defined according to the literature around sustainable business models.

The framework which guides the structure of the study (based on Dyllick and Muff, 2016) is:

i) Input-*What (is measured)?*: Corporate sustainability

Currently, there is not a consensus about the definition of CS (Edgerman and Eskildsen, 2014; Antolín-López et al., 2016).

ii) Process-*How?*: Sustainability rating agencies.

A critical issue is to identify the key criteria used by sustainability indices and rating agencies, both of them belonging to the same market ecosystem, to assess sustainability in companies.

iii) Output-*What for?*: Creation of sustainable value which contributes effectively to a sustainable development.

Therefore, the research question would be whether the current assessment frameworks allow to determine companies’ ability to create sustainable value that can effectively contribute to a sustainable development.

P 15 Materiality approach to the CSR policies of the telecommunications industry

Aitor Salesa¹ and Raúl León¹

¹ Faculty of Social and Human Sciences, University of Zaragoza, Teruel, Spain
aitorsr94@icloud.com, rleon@unizar.es

Abstract. Telecommunications industry has reached a relevant position in markets and societies. Because of the important growth of the last few years, the telecommunications corporations may negatively impact the societies and environments where they operate, and therefore it should be desirable to gain knowledge on the way this growth is affecting the sustainable development.

Corporations tend to use sustainability reports to inform about the policies and actions that are being addressed in order to mitigate the negative impacts of their activities. This may serve as a proxy to identify what are the aspects corporations consider as hotspots in the definition of their corporate social responsibility strategy, but also for stakeholders to assess the degree in which organizations policies are aligned with their sustainability concerns, and how corporations are performing based on their triple bottom line.

Within this context, this paper aims at gaining knowledge on what are the key social, environmental and economic aspects that are being addressed by the telecommunications industry, and to assess the quality of the sustainability reports that companies in this industry are disclosing.

The preliminary results suggest that, in aggregated terms, only 51% of the aspects proposed by GRI are material for the telecommunications industry. Among the three main categories, the economic one shows a relevance of 61%, and the environmental and social categories are assessed with around 46% of relevance.

Regarding the quality of reports, preliminary results indicate that by general rule companies focus their reports in those indicators they define as materials, providing data on a few non-material-for-them indicators, and infrainforming on limited cases.

Keywords: materiality analysis, sustainability, reporting, telecommunications industry

P 17

Cost reduction and economic potential of Agricultural Waste Management in Brazil

Bufoni, André L.	bufoni@facc.ufrj.br
Piccoli, Carol	carolepiccoli@gmail.com
Novis, Patrícia	patricianovis@hotmail.com
Consentino, Pedro	pedrodelvizio@hotmail.com

Abstract:

The UNEP Global Outlook on Waste Management, moving to a circular economy approach, recommends the “waste as resource view” change. In fact, a simple search on biomass waste projects registered as Clean Development Mechanism (CDM) under the Kyoto Protocol Initiative reflects it. Few (3) projects are recorded as “Waste handling and disposal - Sector 13”, while 420 projects are classified as “Energy industries (renewable sources) – Sector 1”. Several animals and crops waste systems use a dozen different anaerobic digestion reactor technologies to produce biogas and compost or to replace fossil fuel with the cutting and bagasse at furnaces. Recent studies suggest the not-urban residues are becoming a ‘sub-product’ reducing main products costs from an ‘externality’ that increases it. Thus, the aim of this work is to verify the cost reduction potential for production and these ‘new inputs’ economic impact for Brazil. The results show that Brazil could produce 91Mm³/day from 5.300 rural units, leading to an installed capacity 28,000 MW. In term of costs, the incremental reduction depended on regulatory aspects related to fossil fuels prices but compared to the compliance baseline to mitigate the pollution it worths. Regarding fossil fuels, the results show the biogas production could replace the entire country diesel importation.

“ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN PRESENTADA EN LOS INFORMES DE SOSTENIBILIDAD EN LOS PAÍSES DE AMÉRICA LATINA”

Doctorado en Contabilidad y Finanzas de la Universidad de Zaragoza

Beatriz Tevera Mandujano (Universidad Autónoma de Chiapas-México)

e-mail: bteveram@hotmail.com

Dr. Fernando Llena Macarulla (Universidad de Zaragoza)

e-mail: flena@unizar.es

RESUMEN

El objetivo de este trabajo es identificar y analizar las mejores prácticas informativas de sostenibilidad de empresas de América Latina que informan según la guía de la GRI, a partir del estudio de dichos informes presentados.

El trabajo está motivado por la inexistencia de un estudio empírico de contabilidad medioambiental en América Latina que prepare un escenario metodológico para la toma de decisiones y presentar aportaciones de pronóstico para apoyar a la sostenibilidad ambiental de la actividad empresarial.

Para conseguir el objetivo propuesto ~~de esta investigación~~ se eligieron 159 empresas de seis países de América Latina, de los sectores de agricultura, construcción, transporte, energía, minero y químico, con relación a sus informes de los años 2010, 2011 y 2012, para identificar aquellas que informan en el GRI, las que están certificadas por las normas ISO 9001, 14001 y 26000, y las que presentan los indicadores de sostenibilidad EN1a al EN30.

Los países elegidos fueron Brasil, Argentina, México, Perú, Colombia y Chile, los que tienen más empresas que informan al GRI, cabe mencionar que los informes son voluntarios, por lo tanto las empresas no tienen obligación de informar sobre sus actividades que llevan a cabo para disminuir la contaminación medioambiental de los sectores que más contaminan.

Los resultados manifiestan que los 6 sectores certificados por las normas ISO 9001, 14001 y 26000 en América Latina en promedio presentan mismo tratamiento de la información; sin embargo, en cuanto a los indicadores de sostenibilidad EN₁ a la EN₃₀, existe diferencia significativa ya que en promedio no presentan semejanza.

Los aspectos ambientales han ido cobrando importancia mundial con diferentes grados de avance y progreso en cada país, por lo que la sociedad actual demanda la implicación de todos los actores económicos en la adopción de medidas que eviten un mayor deterioro del medio ambiente.

Molina, Juliana	julianamolinq@gmail.com
De S. Ferreira, Aracéli C.	araceli@facc.ufrj.br
Bufoni, André L.	bufoni@facc.ufrj.br
Campanha, Renata	tata.campanha@gmail.com
Waga, Eduardo	eduardowaga@gmail.com

Abstract:

Recent works reveal that a severe barrier to the GHG emissions reduction projects in developing countries is the financial attractiveness. Bufoni & Ferreira (2016) investigating 432 projects desing documents of waste management sector under UNFCCC'S Clean Development Mechanism as a Kyoto Protocol Instrument. The results showed that the IPCC has no reporting model, standard or template to present the projects financial information. The CDM guidelines refer to the 'local accounting regulations where available, or international best practice', but some financial assumptions clear indicate result administration and bias. The aim of this paper is to investigate the financial information and disclosure quality at 103 projects design documents of animal waste management sector under UNFCCC'S Clean Development Mechanism as a Kyoto Protocol Instrument. The data were extracted from the Project Search on the CDM site using the following criteria: "AWMS " for title, "All" for scale and "All" for status. The research uses the qualitative content analysis methodology supported by NVivo® software. According to the findings, AWMS is the sector that has the more uniform financial information disclosure, the projects have the same consultant and present the same indicators, what make it more comparable. However, the results of this paper are similar to the Bufoni & Ferreira, indicating that even for one sector the poor quality of information is the same. In animal waste sector there is no quality compromising the utility about audits, with no consistency, turstworthiness, predictive, feedback and qualitative characteristics.

PAPEL DE LA CONTABILIDAD COMO CIENCIA SOCIAL Y LA CONTRIBUCIÓN DE LA CONTABILIDAD SOCIAL Y MEDIOAMBIENTAL AL DESARROLLO DE LA SOCIEDAD

Selma Alves Dios

Profesora de la Universidade Federal Fluminense, Brasil

José Paulo Cosenza

Profesora de la Universidade Federal Fluminense, Brasil

Cíntia de Melo de Albuquerque Ribeiro

Profesora de la Universidade Federal Fluminense, Brasil

RESUMEN

La Contabilidad se insiere en el campo de las Ciencias Sociales, pero su legitimidad en ese aspecto es muy discutible dado su histórico de estar ajena a los intereses más amplios de desarrollo y de calidad de vida de la sociedad. Además, en el campo conocimiento contable los esfuerzos de investigación suelen dirigirse prioritariamente a atender los intereses de rentabilidad de las grandes empresas, entidades que, por su poder económico y su ámbito de actuación, suelen causar mayores problemas al entorno. En esa concepción, el objetivo de este estudio es discutir la necesidad de mayor legitimación de la Contabilidad como Ciencia Social y su papel en la búsqueda de soluciones para los problemas sociales, bien como la contribución de la Contabilidad Social y Medioambiental para el alcance de esos objetivos. Para ello, presentamos una reflexión sobre el rol de la Contabilidad como una ciencia social y sobre su responsabilidad en la constitución de las condiciones del entorno, por sus objetivos y forma de actuación, así como por los problemas causados por las empresas. Describimos algunas de las principales críticas identificadas en la actuación tradicional de la Contabilidad, en el que se destaca la orientación de la Contabilidad de Gestión. El segundo aspecto lo desarrollamos presentando una visión de las principales ideas, cuestiones y proposiciones que integran la Contabilidad en dimensiones distintas de las que se observan en la actuación tradicional, buscando establecer relación con los principales problemas que se observan en el mundo y destacar posibles contribuciones para la comprensión de las interacciones entre los agentes sociales y la solución de los problemas y el desarrollo de la sociedad.

Title: The social reputation of European companies. Do anti-corruption disclosure affect stakeholders' perceptions?

Igor Alvarez Etxeberria, Financial Economics Department, Faculty of Economics and Business Administration, University of Basque Country, C\ Oñati nº1, 20018 San Sebastián, Spain; igor.alvarez@ehu.eus, telephone number: 0034 9435771

Maidier Aldaz, Financial Economics Department, Faculty of Economics and Business Administration, University of Basque Country, Lehendakari Agirre, 48015 Bilbao, maider.aldez@ehu.eus

Abstract

The aim of this paper is to analyse the potential power of reporting in influencing stakeholders' perceptions and the use of communication tools, as sustainability reports, in order to bolster corporate reputation in the social issue of corruption. Based on a regression analysis using data published by Kirchhoff Consult AG in its 'Good Company Ranking 2013' report, which includes information obtained from the 70 largest European companies, we found that disclosure is positively related to social reputation in the anti-corruption area. The study addresses a gap in literature by highlighting the fact that this global and key social issue has not yet been analysed empirically.

Key words: Corruption, Social Disclosure, Legitimizing, Anticorruption disclosure

Acknowledgments

Acknowledgments: The authors acknowledge the financial support of the Spanish Education Ministry (research projects ECO2016-74920-C2-1-R) and the Basque Country Government (research project IT1073-16).

What drives corporate social performance? The role of varieties of institutional systems

Ortas, Eduardo	edortas@unizar.es
Gallego-Álvarez, Isabel	igallego@usal.es
Álvarez, Igor	igor.alvarez@ehu.eus

Abstract

Analysis of the effect of institutional contexts on company management and performance is one of the key research areas in international business management today (Venaik and Brewer, 2010). Accordingly, companies are competing globally, and as a result it could be posited that their way of behaving socially and environmentally tends to be homogeneous. Nonetheless, Adams et al. (1998) found that there are important differences in the behavior of companies pertaining to different countries and that these differences are complex. In order to fill this literature gap this research study is an attempt to find the mechanisms through which the institutions defined in Varieties of Institutional Systems (VIS) affect CSR performance. We used a sample of 4,751 companies within 52 countries and operating in 10 economic sectors (from 2008 to 2015). To isolate the potential effect of the different variables defining the varieties of institutional systems appropriately, an incremental econometric estimation process is proposed. Our hypothesis has been accepted by the model, so we can consider that companies' environmental, social and governance performance will show significant variations under different institutional systems. Those findings let us to contribute to the literature of the field, providing evidence that allows academics, professionals and government to understand better the reasons of the divergences in the companies' CSR performance around the world, and explain those divergence by a set of social and cultural characteristics associated with.

French smart cities: which factors are key to manage a sustainable development?

Igor ALVAREZ, Eurydice BLED, David CARASSUS and Jacques JAUSSAUD

Université de Pau et des Pays de l'Adour, 64 000 Pau, France

E-mail: eurydice.bled@gmail.com

I. INTRODUCTION & RESEARCH QUESTION

Local authorities and especially cities are affected by this principle of sustainable development which was launched in 1987 by the Bruntland Report. Local authorities are supposed to be the institutional relay in their territory. That is why the United Nations established their first local action plan programmed for continuous improvement, in 1992: the local Agenda 21 [1].

Despite the interest of cities for this problematic issue, with 6 200 local Agendas 21 in 2002 distributed in 1 00 countries [2], the overview of local Agendas 21 placed until this days is disappointing: « *carried out actions (...) have not succeeded in reversing the trend of the global deterioration until now* » [3].

Furthermore, the challenge of sustainability for local authorities has to be articulated and for that purpose we need to develop a set of performance indicator base on innovation requirements set up by the New Public Management (NPM). The NPM calls for increased efficiency in the public sector worldwide, including at the local levels [4]. The sustainable development challenge, however, leads to consider differently the efficiency requirement, as economic efficiency only is no more to be looked for, as it should be looked for under condition of sustainability. The same as far as private firms are concerned indeed, as they implement in this perspective new management control indicators and systems [5]. Among cities, according to Emelianoff, some 20% of cities have developed an environmental management system, and 60% have implemented indicators relating to sustainable development [6]. In that sense, Boutaud identifies several academic contributions in this field [7].

One of the main aims of this research, is the development, designed and tested an evaluation tool of public policies relating to the local Agenda 21, we expect that this tool should be useful in identifying implementation factors. That tool has been developed in the French context, with the aim to adapt it in a near future for international comparisons.

This research intends to situate the intentions of the management of territorial organizations, not only by a reversal of the top-down bureaucratic approach [8]. It is also not a simple stakeholder participation in the decision [9], but evenly, and above all, a recasting of management tools [10]. Fo that purpose we consider necessary first to study all the organizational levels, on which are stacked different management tools. This approach will allow us to perceive the balance of power and pressure factors, in

order to clearly articulate the stakes of power related to these devices.

This is for instance what researchers on social accounting are trying to do. Accounting principles broadling implemented up to now do not fit to the objective of sustainability. They encourage court term approaches [11]. They might however be adapted in order to modify the relationship between people, businesses and the environment [12].

[1] *semble*, Université de Laval

LAS RELACIONES CON LOS PUEBLOS INDÍGENAS EN LOS INFORMES DE RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LAS COMPAÑÍAS DE ENERGÍA EÓLICA

José Juan Déniz Mayor (*)

María Concepción Verona Martel (*)

María Eugenia de la Rosa Leal (**)

(*) Grupo de Investigación de Finanzas Cuantitativas y Computacionales - Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

(**) Grupo de investigación de Contabilidad, Gestión y Fiscalización - Universidad de Sonora
Dirección de correspondencia: josejuan.deniz@ulpgc.es

Resumen

Según Giuliani y Macchi (2014), los estudios sobre el papel desempeñado en los países en desarrollo por las empresas multinacionales en la promoción de las prácticas de responsabilidad social empresarial (en lo sucesivo, RSE), especialmente en el ámbito de los derechos humanos, se han centrado a menudo en sectores seleccionados como la industria extractiva, la química y la farmacéutica. Una posible razón es que todas estas actividades tienen como característica común que son fuentes evidentes y visibles de problemas sociales y ambientales. Por lo tanto, otros campos aparentemente menos controvertidos, como la construcción y operación de parques eólicos, no son considerados por los investigadores.

El caso seleccionado en el presente trabajo se desarrolla en México, cuyo gobierno ha considerado prioritaria la implantación a gran escala de la producción de electricidad basada en la energía eólica, pues, según datos de 2010 (Cinco Días, 2010), podría generar 71.000 megavatios de potencia adicional, en comparación con los 51.000 MW actualmente disponibles. A tal efecto, uno de los proyectos de desarrollo de energía eólica más importantes es el Corredor Eólico de Tehuantepec, ubicado en el istmo sur del estado de Oaxaca. El gobierno planea instalar 5.000 aerogeneradores en un espacio de 30.000 hectáreas, lo que constituye una de las mayores inversiones jamás realizadas en América Latina.

Las empresas españolas de energía, entre ellas Acciona, Gamesa, Unión Fenosa (hoy Gas Natural Fenosa) e Iberdrola se han interesado especialmente por el proyecto de Tehuantepec desde sus inicios. Una empresa, Iberdrola, ya había comenzado a consolidar su posición en México desde que en 2004 se convirtió en la primera empresa privada de energía en México, generando cerca de 5.000 MW de potencia contratada, utilizada principalmente para abastecer a la Comisión Federal de Electricidad (Iberdrola, 2004). Este grupo de empresas españolas comenzó a operar en Oaxaca en 2005, realizando varios de los proyectos más importantes de América Latina en términos de potencia instalada. Algunos de ellos fueron los primeros registrados en México como Mecanismos de Desarrollo Limpio (MDL) (Gamesa, 2007), mientras que otros, como los apoyados por Acciona, han supuesto asumir el control del 65% de la energía eólica en operación en el país (El Economista, 2011).

No obstante y a pesar de que la producción de energía basada en fuentes renovables es percibida como la alternativa ecológica al modelo energético tradicional así como un agente de cambio hacia una sociedad económica, social y ambientalmente sostenible, de acuerdo con la evidencia

disponible la implantación de parques eólicos en Oaxaca ha sido el origen de disputas, algunas incluso especialmente violentas, con grupos campesinos pertenecientes a los pueblos indígenas de la región.

En este trabajo se explorará cómo el conflicto ha sido reflejado en los informes corporativos de las empresas españolas que operan en la zona, dado que la componente social, específicamente en lo que respecta a las relaciones con la comunidad local, es un importante ingrediente del informe de sostenibilidad, especialmente si sigue la metodología citada en la Global Reporting Initiative (www.globalreporting.org) o en el Global Compact (www.unglobalcompact.org).

Los primeros hallazgos muestran, a título preliminar, que los informes de RSE de las empresas analizadas presentan una visión dispar de los hechos, oscilando desde la negación o el no reconocimiento del conflicto hasta la filantropía, lo que llevará a plantear y discutir varias posibles alternativas explicativas, bien para todos los casos, o bien para alguno o algunos de ellos.

Una primera explicación puede hallarse en la aplicación de un criterio de materialidad, basado en la idea de que, dado el carácter global de las operaciones de estas empresas, los administradores consideren honestamente que unos hechos acaecidos en un lugar (supuestamente) remoto y sin impacto significativo (aparente) sobre los estados financieros no proceden ser reconocidos, aunque en algún caso sí lo sea las acciones filantrópicas en esos territorios.

Otro argumento puede hallarse en el escaso poder de los grupos de interés locales en el país anfitrión. De acuerdo con la teoría de los stakeholders (Ullmann, 1985), cuanto más poderosa sea una parte interesada, mayor será la adaptación de la empresa para conservar o acrecentar su apoyo. Ahora bien, si dicho grupo carece de fuerza legal, política o contractual, probablemente podría ser considerado irrelevante para los propósitos de la empresa (Fig, 2005, Hamann, 2006; Prieto-Carrón et al., 2006).

Una tercera explicación podría hallarse en la existencia de un fenómeno de "framing" o encuadre, basado en la imagen positiva asociada a la energía eólica en el país donde radica la sede de estas empresas. Esta idea es más sutil: todas las empresas analizadas en este trabajo pertenecen a un sector económico con fuerte apoyo social en el país de origen. Además, aparecen en al menos un índice de sostenibilidad o RSE que proclama su compromiso en estas materias. Gracias a estos méritos, todas las declaraciones que realicen acerca de su (buen) comportamiento fuera de la metrópolis podrían ser bendecidas y legitimadas, porque las partes interesadas en el país de origen no deberían tener razones objetivas para cuestionarlas. Antes al contrario, el hecho de que los informes corporativos oscilen entre la negación y la filantropía, ofrece una visión múltiple de la realidad que podría producir un efecto (no) pretendido: descalificar cualquier discurso alternativo a la verdad revelada. Esta idea puede tener cierto sentido en la medida en que durante el período analizado, mientras la prensa mexicana llevó a cabo una cobertura crítica del conflicto de Oaxaca, la prensa española omitió cualquier referencia al mismo, ofreciendo en cambio a los lectores españoles una imagen benevolente del sector, basada en la relevancia de las inversiones realizadas en México y su contribución a los objetivos del desarrollo sostenible.

Esta evidencia podría reforzar una explicación adicional y es que el factor distancia podría estar afectando al contenido de los informes de RSE: si los grupos de interés afectados no están ubicados en la metrópolis sino más bien bastante lejos de la sede corporativa y, además, se trata de colectivos minoritarios vulnerables, probablemente no serán tenidos en cuenta.

Building from scratch: the creation of a regional social reporting standard

Adrián Zicari, ESSEC Paris

Luis Perera, Huella de Valor, Chile

Most frequently, the creation of a CSR reporting standard implies the involvement of a wide range of stakeholders. This is the case for instance, for the Global Reporting initiative, the Sustainability Accounting Standards Board and the Integrated Reporting. Those reporting standards can also be mandated by the law, as it happens in France with the NRE (Nouvelles Régulations Economiques) or created by an NGO, as it was the case of IBASE reporting model in Brazil. However, few studies have focused on CSR standards initiated by individual persons. For instance, Brès and Gond (2014) elaborate on the role of consultants in “enacting regulations”, while Leca and Nacacche (2006) discuss the story of Arese, a social rating agency in France that contributed to shaping the socially responsible investment market in that country during the late nineties. These studies usually raise the argument of institutional entrepreneurship - that is, the agency of an individual or small group of people that succeeds in creating or changing an institution (Battilana et al., 2009, Déjean et al., 2004).

This ongoing manuscript intends to contribute to this stream of literature by presenting the story of the “Cuarto Estado Contable” (Fourth Financial Statement- FFS). The FFS is a social reporting tool created by Luis Perera Aldama (LPA) in Chile, where he was partner at PriceWaterhouse Coopers (PWC). This reporting tool intends to explain how companies create and distribute value. Thus, the FFS can be compared with other similar models of Value Added Statements (Burchell et al., 1985, Larrinaga, 2001). During fifteen years, the FFS was implemented in more than twenty large companies in Colombia, Mexico, Chile and Uruguay.

By having LPA as one of the co-authors, this ongoing manuscript attempts to explore the use of Autoethnography, a relatively new method in social sciences (Gioia et al., 2010, Elis et al., 2011, Vesam & Eero, 2014) which has been rarely used in Accounting (an exception being Malsch & Tessier, 2015). By bringing this first-person narrative, we expect to cast a new light on the process of institutional entrepreneurship, particularly in the context of the creation of a social reporting standard.

Linking companies' board characteristics and their sustainability performance: the moderating role of institutional and block-holder ownership

Eugenio Zubeltzu ¹, Igor Alvarez ² and Eduardo Ortas

¹ Department of Accounting and Finance, Basque Country University, Comandante Izarduy, 23, 01006, Vitoria-Gasteiz, Spain; e.zubeltzu@ehu.eus

² Department of Accounting and Finance, Basque Country University, Plaza de Oñati 1, 20018, San Sebastian, Spain; igor.alvarez@ehu.eus

³ Department of Accounting and Finance, University of Zaragoza, Plaza de la Constitución s/n, 22001, Huesca, Spain; edortas@unizar.es

Abstract:

Companies are facing growing pressure to improve both their internal governance systems as well as their performance on the social, environmental and economic dimensions. At the same time, regulators and practitioners have responded to the weakness of governance systems with the publication of numerous recommendations, principles and codes of governance that have led to the evolution of boards of directors, increasing their size, being more independent and diverse, having more committees of control, meeting more often and generally assuming more responsibility and risk. This paper seeks to consider the research questions posed regarding whether the different internal corporate governance policies related to board composition and diversity have the same effect on sustainability performance. This paper focuses on the resources dependence theory, and using a sample of international firms, analyses if the board composition, gender diversity, size and leadership have divergent influence on the different dimensions of corporate sustainability performance. Furthermore, the paper addresses the moderating role of institutional and block-holder ownership on the aforementioned relationships.

Accounting for poverty: an analysis on how the measurement of poverty could help managing it

*Mazzola, Laura

l.mazzola1@studenti.unibg.it

Abstract:

The theme of my dissertation concerns the study of one of the sustainable development goals taken from the 2030 United Nations' Agenda. In the specific, the goal chosen is the first one: poverty. While researching about the topic of poverty it appeared that studies on this specific subject are spread across a variety of different fields; the focus will be on social and environmental accounting research (SEAR). In the specific the first step of my research will be an in depth study on the existing literature about the concept of poverty and the past attempts done to measure the phenomena. Recalling H. James Hamilton quote: "Measurement is the first step that leads to control and eventually to improvement. If you can't measure something, you can't understand it. If you can't understand it, you can't control it. If you can't control it, you can't improve it." The achievement of a kind of accounting for poverty is the main objective of my dissertation. In my opinion there is space for improving the measurement methods of this phenomena. Some of the results that an ad hoc accounting for poverty could help to achieve are: identify the segments of poor in order to target interventions that aim to reduce or alleviate poverty; monitor and evaluate policy interventions that are geared towards the poor and evaluate the effectiveness of institutions whose goal is to help poor. The development of an accounting for poverty could be the starting point for improvements.

Taking the world seriously: scholastic isolation and engagement research in social and environmental accounting

Carmen Correa^a and Carlos Larrinaga^{b,*}

^a Departamento de Economía Financiera y Contabilidad, Universidad Pablo de Olavide de Sevilla; ^b

Departamento de Economía y Administración de Empresas, Universidad de Burgos.

* Corresponding author: carlos.larrinaga@ubu.es

Abstract

Engagement research has been proposed as a necessary scientific activity in social and environmental accounting. However, there is a disagreement about the opportunity of engaging with organizations and accounting technologies, with critical accounting scholars suggesting the need of a temporary retreat from organizations to develop authentic accounting alternatives to the accounting for the business case of sustainability. This paper is specifically motivated by the influential contribution of Brown and Dillard (2013) and tries to discuss how a firm basis for engagement research in social and environmental accounting might look like, in the understanding that mutual scrutiny by different perspectives is required to raise awareness of the potential hindrances and ambushes of engagement research. The paper concludes that critical retreat proposals are likely to exacerbate the irrelevance of social accounting, by discouraging researchers to develop strategies to engage with the social world. Instead, the paper makes a case for an exercise of methodological humility and the rearmament of the field of social accounting with scientific capitals in the form of critical research and the reinvigoration of research about the relevance of accounting “techniques” for sustainable development.

Key words: engagement research; critical accounting; Bourdieu; scholastic isolation; practical reason.

Acknowledgements

This research was supported by the Spanish Government (Ministerio de Economía y Competitividad) under Grant ECO2015-65782-P. Previous drafts of this paper were presented at the 2015 IPA Conference in Stockholm and at a research seminar in Strathclyde University. This paper is dedicated to the KLM’s relentless determination to first delay and then lose Carlos’ baggage somewhere between Glasgow and Madrid with a previous version of this paper, his laptop and all his work on Bourdieu.

Reporting sobre RSC en empresas pertenecientes al índice de reputación Merco Colombia. Análisis del contenido de la información y del discurso visual.

Stella Maldonado García
Departamento de Estudios Contables y Financieros
Universidad ICESI
Calle 18, No. 122-135 Pance
Cali – Colombia
smaldonado@icesi.edu.co

Nagore Aranguren Gómez
Deusto Business School
Universidad de Deusto
Camino de Mundaiz, 50
20012 San Sebastián
San Sebastián
nagore.aranguren@deusto.es

La revelación de información sobre RSC ha emergido en los últimos años como un componente esencial de los esfuerzos de las empresas por interactuar con sus *stakeholders* y la sociedad (Breithbarth et al., 2010). El incremento en la revelación de información ha estado motivado por la necesidad de aumentar la transparencia y la rendición de cuentas en lo referente a aspectos sociales y medioambientales. Si bien tradicionalmente la Unión Europea ha sido la región que en mayor medida ha adoptado prácticas de *reporting* sobre RSC, en los últimos años se ha observado un importante incremento en la presentación de informes sobre RSC en países en vías de desarrollo (KPMG, 2016). Concretamente, en la región de América Latina se observa un incremento en la presentación de informes de RSC a partir de 2010 (Gómez-Villegas y Quintanilla, 2010). Sin embargo, existe aún un gran desconocimiento sobre las prácticas divulgativas de las empresas latinoamericanas debido a la escasez de estudios empíricos sobre el tema en la región.

Así, las empresas colombianas pertenecientes al índice de reputación Merco Colombia son objeto de análisis en este estudio. Más concretamente, se analizan las 41 empresas pertenecientes a dicho índice entre el año 2012 y el año 2014. Y se han elegido estas empresas por la relación positiva que la literatura previa ha evidenciado entre el *reporting* sobre RSC y la reputación corporativa (Espinosa y Trombetta, 2004; Castelo y Lima, 2009). Desde la perspectiva de diversas teorías como la institucional, la teoría de la legitimidad o la teoría de la agencia, la literatura previa ha argumentado que la revelación de información sobre RSC es parte del diálogo entre una compañía ética y sus *stakeholders*, que contribuye a legitimar el comportamiento de las empresas, contribuyendo así a generar una reputación empresarial

positiva (Michelon, 2011; Othman *et al.*, 2011). Las empresas pertenecientes al índice Merco Colombia son las más reputadas del país, además de ser las más grandes y por tanto, más visibles, por lo que se puede esperar que sean las que más información sobre RSC divulgan.

Este estudio pretende, por una parte, y en la línea de las investigaciones previas sobre el tema, analizar el grado de revelación de información y las características de la información revelada y su evolución desde el año 2012 hasta el año 2014. Para ello se utiliza la técnica del análisis de contenido que es una técnica muy habitual en los estudios sobre cantidad y calidad de la información suministrada por las empresas (véase Ernst & Ernst, 1978; Guthrie & Matthews, 1985; Gray, Kouhy, & Lavers, 1995b; Hackston & Milne, 1996; Adams *et al.*, 1998; Hamid, 2004; Castelo & Lima, 2006; Aranguren, 2016).

Por otra parte, este estudio centra su atención en el discurso visual. Este aspecto, más novedoso, ha recibido poca atención en la literatura previa sobre revelación de información. Sin embargo, algunos autores han evidenciado la influencia de las imágenes en los informes anuales como herramientas para crear percepciones positivas y como una forma de retórica que constituye un importante componente de dichos informes (Graves *et al.*, 1996). En materia de revelación de RSC, si bien la mayor parte de los estudios han centrado su atención en el contenido narrativo (Idowu y Towler, 2004; Sweeney y Coughlan, 2008, entre otros), autores como Breitbarth y Harris (2010) en su estudio de empresas cotizadas británicas y alemanas han evidenciado el uso extensivo de las imágenes como medio de comunicación por parte de dichas empresas y el potencial del lenguaje visual a la hora de construir y manipular el concepto de RSC.

Para el análisis del discurso visual este trabajo analiza tanto la cantidad y la frecuencia de las imágenes como su tipología desde una perspectiva semiótica, es decir, desde la utilización de las imágenes para transmitir un mensaje determinado en relación con el concepto de RSC (Breitbarth y Harris, 2010).

Este trabajo supone una aportación a la escasa literatura empírica existente en la región que permite conocer la situación real en lo que a las prácticas divulgativas sobre RSC respecta (volumen y tipo de información divulgada). Adicionalmente, el análisis del discurso visual aporta un elemento más de análisis, poco considerado hasta ahora, pero relevante para la interpretación del contenido y la intencionalidad de los informes de sostenibilidad.

P 32

Caracterización económico-financiero y niveles de accountability de las empresas fabricantes de pellets

Alfonso Aranda-Usón

University of Zaragoza - Department of Accounting and Finance and CIRCE Institute

Pilar Portillo-Tarragona

University of Zaragoza – Department of Accounting and Finance

Sabina Scarpellini

University of Zaragoza – Department of Accounting and Finance and CIRCE Institute

Leyre Pardo Jiménez

University of Zaragoza

Palabras clave: Accountability; Energías Renovables, Economía Verde

Los temas medioambientales están cada vez más presentes en las empresas y el número de organizaciones que centran su actividad en sectores de economía “verde” ha ido aumentando en los últimos años en España, siendo el sector de las energías renovables uno de los que ha experimentado este crecimiento. En este contexto, las prácticas de RSC y accountability en empresas renovables son un ámbito de interés para la investigación en contabilidad medioambiental. En particular, las prácticas de accountability y su relación con la estructura económico-financiera de las empresas fabricantes de pellets han sido objeto de un estudio de investigación, al tratarse de un sector empresarial que explota los recursos naturales procedentes de la biomasa para fines energéticos como combustible en estufas y calderas, al tratarse de una de las fuentes energéticas primarias renovables en expansión en España en los últimos años.

Entre los principales resultados de este trabajo, obtenidos a través de una metodología estadístico-descriptivo y de un análisis cualitativo de este sector en España, se caracterizan las características económico-financieras y los niveles de accountability que demuestran fabricantes de pellets para su compromiso con la sostenibilidad medioambiental y su desempeño ante la sociedad a través de los niveles de información voluntaria que proporcionan.

Patentes verdes para la medición de eco-innovación empresarial

Luz María Marín

Departamento de Economía y Empresa. Facultad de Ciencias Empresariales.
Universidad de La Rioja. luz-maria.marin@unirioja.es

Pilar Portillo

Departamento de Contabilidad y Finanzas. Facultad de Economía y Empresa.
Universidad de Zaragoza. portillo@unizar.es

Sabina Scarpellini

Departamento de Contabilidad y Finanzas e Instituto CIRCE –Universidad de
Zaragoza. sabina@unizar.es

Palabras clave: Contabilidad medioambiental; Patentes verdes; Eco-innovación

Resumen

Ante el paulatino aumento del interés de los agentes económicos –empresas– por el impacto medioambiental de las actividades industriales que realizan, se considera de interés la medición de los recursos, como las patentes verdes, de los que disponen las empresas para mejorar su performance en términos medioambientales.

En este trabajo de investigación se miden las patentes de carácter medioambiental como activos aplicados a la eco-innovación en empresas españolas de varias comunidades autónomas, utilizando la posesión de patentes como una aproximación de su perfil eco-innovador.

Mediante un modelo logit binomial aplicado a una muestra de más de 800 empresas, comprobamos la existencia de relaciones positivas entre las patentes y las principales variables económico-financieras de las empresas como edad, tamaño y rendimiento financiero.

**Divulgación contable de información sobre responsabilidad social:
análisis comparativo del sector financiero de Argentina y España**

Autores: del Barco Juan Pablo, del Barco Ma. de los Angeles, del Barco Ma. Sol y Rabasedas Ma. Laura. (email: juanpablodelbarco@hotmail.com)

El enfoque integral que desarrolla la contabilidad social y ambiental, mediante las rendiciones de cuentas dirigidas a los stakeholders se ve plasmada en informes, llámese reportes de sostenibilidad, balances sociales, reportes integrados, que complementan la información que proporciona la contabilidad tradicional (Skouloudis, 2010).

Este enfoque de responsabilidad social empresaria y la presentación de reportes de sostenibilidad, constituyen elementos diferenciadores para las organizaciones (Lara Bueno, 2014), que contribuyen a la generación de valor económico para la sociedad y están al alcance de los objetivos organizacionales. Teniendo en cuenta la importancia actual que se le otorga a la información extra contable referida al aspecto social-ambiental, unida a la precariedad y/o ausencia de normas estandarizadas sobre estas rendiciones de cuentas (Muñoz Prieto, 2014), es necesario analizar la información que las organizaciones están reportando actualmente.

Particularmente nuestra investigación se enfoca hacia el sector financiero, principal sector que reporta desde 1999 a la actualidad tanto a nivel mundial como así también de los países bajo análisis: España y Argentina. Estas entidades requieren que su accionar este asociado a los conceptos de credibilidad y transparencia, los cuales generan la confianza y reputación para los diferentes grupos de interés con los cuales se relacionan (Alkorta Andonegi, 2015).

El trabajo consiste en una investigación empírica descriptiva y comparativa, basada en una muestra de balances sociales, reportes integrados, presentados en el año 2016, correspondientes a entidades financieras de España (21) y Argentina (12) de acuerdo a la información provista en la base de datos del Global Reporting Initiative (GRI). La selección de la muestra se justifica principalmente por la homogeneidad y accesibilidad a los reportes.

Se busca con esta investigación sistematizar los resultados a los fines de contribuir al desarrollo de aspectos teóricos y legales que faciliten una mejora en la divulgación de información contable, social y ambiental. Se analiza la información que se comunica a los stakeholders, evidenciando posibles factores que inciden en el grado de presentación de información de RSE en ambos países para este sector (aspectos legales, socio-culturales, entre otros).

Informes de rendición de cuentas en Responsabilidad Social para Pymes

Autor: Juan Pablo del Barco

La mayor parte de la literatura escrita en los comienzos de la Responsabilidad Social se refería a las grandes multinacionales, pensando que por las características de grandes influyentes para la economía de un país deberían cambiar la cultura económica dominante llevando adelante acciones o estrategias de responsabilidad social. Con el pasar del tiempo se ha comenzado a notar que las pequeñas y medianas empresas podrían también ser potentes agentes de cambio, y por lo tanto la primera reacción fue la de implementar los mismos modelos o acciones desarrolladas para las grandes empresas en las pequeñas. Hasta la mitad del primer decenio del 2000, la Responsabilidad Social en las PyMEs había recibido poca atención, como lo mencionan algunos autores (Grayson, 2004; Spence, 1999; Spence et al, 2000; Spence y Lozano, 2000; Rutherford e Spence, 2001; Spence e Schmidpeter, 2003; Spence et al, 2003; Thompson e Smith, 1991; Tilley, 2000; Perrini, 2006; Rivero Torre, 2006). En los últimos años su importancia ha crecido en modo relevante en los estudios de administración de empresas. Larran et al, 2010, en particular, reconocen una serie de motivaciones que fundamentan tal difusión y demuestran claramente que la Responsabilidad Social no es de exclusiva propiedad de las grandes empresas, se debe considerar a las PyMEs, las cuales desarrollan un rol muy importante. Ignorarlas implicaría renunciar a aquellas empresas que constituyen la mayor parte del “business network” y la mayor parte de la contribución de riqueza y ocupación de un país.

En el presente trabajo se tomó como base una investigación empírica realizada sobre un conjunto de PyMEs industriales (600) de una región de Italia y de Argentina. En la misma se buscaba determinar los elementos o características propias de las PyMEs que permiten integrar la Responsabilidad Social en la estrategia empresarial de estas empresas. Considerando a la Responsabilidad Social como un factor que aporta beneficios a la sociedad y mejora la capacidad competitiva.

Partiendo de las áreas principales sobre las que se demuestra claramente el enfoque hacia la RS surgidas de dicha investigación y relevando los modelos internacionales de informes de rendición de cuentas en RS para Pymes, se propone un modelo simplificado de reportes para Pymes.

Managers' personal values and companies' environmental commitment as environmental disclosure determinants

Enrique Mesa

emesa@ubu.es

Mercedes Luque

mlvilches@ubu.es

Javier Husillos

francisco.husillos@strath.ac.uk

Carlos Larrinaga

carlos.Larrinaga@ubu.es

Abstract

Most previous research in the Corporate Environmental Disclosure field focuses its attention on the relationship between environmental reporting and firms' external factors (Adams, 2002). Therefore a lack of research into the influence of internal factors can be found (Gray et al., 2001). Accordingly, Adams, (2002) and Husillos et al., (2011) suggest that more research is necessary about how some internal factors such as environmental commitment or personal values could explain the social and environmental activity of organizations because "focusing only on the external context will only provide a partial explanation of social and environmental disclosure practices" (Husillos et al., 2011: p.209) .

Motivated by the need to cover this research gap, the aim of this study is to analyse to what extent managers' personal values influence firms' environmental disclosure. We explore whether the influence of values in the level of environmental information disclosure is direct or indirect including in the analysis the possible intermediation of firms' environmental commitment in this relationship. To this aim, the environmental reports of 137 Spanish firms, together with the personal values of the directors in charge of these reports and the level of environmental commitment of their firms, are analysed using a Partial Least Squares (PLS) structural equation model.

We found that managers' personal values positively and directly influence the environmental commitment of firms but not their environmental disclosure. However, the environmental commitment of firms is positively and directly associated with the level of environmental disclosure. Therefore, this study suggests that although managers' values do not influence environmental disclosure directly, they have an indirect impact on environmental disclosure through organizational commitment. Considering this indirect relationship, managers' values seem to have some impact on organizational commitment, promoting new environmental initiatives and systems, and, in turn, those initiatives and systems seems to prompt companies to increase their level of disclosure. These findings could be consistent with different studies showing that organizations structures influence environmental disclosure even when managers has a desirous of change (Buhr, 2002), i.e. the values of actors do not seem to be relevant. Furthermore, this paper invites to analyse some implications for practice. Resources dedicated to ethics lessons in management training programs remain still very limited in countries such as Spain (CERSE, 2010). Results of this research may act as a valuable observing to encourage more support for education as a tool to promote ethical societal values.

Environmental Information in Wearing Apparel Companies: What are the Companies Reporting?*

Idoya Ferrero-Ferrero^{1*}, Raúl León-Soriano², María Jesús Muñoz-Torres¹

¹Finance and Accounting Department, Universitat Jaume I (Spain)

² Accounting and Finance Department, Universidad de Zaragoza (Spain)

A broad range of external factors such as climate change, global population growth, increasing resource constraints, or corporate scandals are converging to create increased awareness of environmental, social and governance (ESG) issues. These forces are challenging businesses to integrate ESG concerns in their management with the aim to create long-term company value and promote a more sustainable path of development. In this context, businesses are facing increasing pressures to be accountable and transparent, and to disclose ESG information about their activities, which is demanded by investors and other stakeholders to make fully informed decisions.

An important channel through which companies can communicate their ESG activities and performance to stakeholders is the sustainability report. However, several scholars note that sustainability reports show incomplete and irrelevant information for stakeholders (too generic), lacking detailed quantifiable measures and comparable information. In this regard, in order to overcome these current limitations, it is important to know what companies are reporting and to what extent the sustainability reported information is aligned with information demands of stakeholders. This study digs deeper into the environmental reported information, exploring the environmental reporting trends of wearing apparel companies and analysing their degree of alignment with stakeholders' expectations.

The sustainability reporting aspects differ substantially across industries. For that reason, an approach focused on a limited number of aspects for a specific industry can contribute to improve comparability and practicability for stakeholders. This study adopts an industry-based approach and attempts to advance the sustainability reporting in the wearing apparel industry. Given the relevance of environmental impacts of this industry, this paper provides a first analysis focused on the environmental dimension. The results of this paper contribute to know the environmental issues that wearing apparel companies are reporting which are the basis for comparing and making sustainability decisions. In addition, this study allows exploring the level of consensus in the environmental reported aspects among companies that belong to the same sector and identifying gaps with the expectations of stakeholders.

* The authors wish acknowledge the support received from P1•1B2013-31 and P1•1B2013-48 projects through the Universitat Jaume I, from ECO2016-74920-C2-1-R through Programa Estatal de Investigación, Desarrollo e Innovación Orientada a los Retos de la Sociedad and Sustainability and Corporate Social Responsibility Master Degree (UJI-UNED).

*Corresponding Author, email: ferrero@uji.es

P 39 Comparabilidad de las Memorias de Sostenibilidad elaboradas con el estándar GRI-G4

opción *Core*. El caso de las empresas argentinas y chilenas

Luis Alberto Jara Sarrúa (ljaras@fen.uchile.cl)

Departamento de Control de Gestión y Sistemas de Información

Facultad de Economía y Negocios

Universidad de Chile

Resumen Extendido

Son diversas las empresas alrededor del mundo que divulgan memorias de sostenibilidad, siendo en la actualidad la opción más utilizada la correspondiente al formato *Core* (Esencial) de la Guía GRI en su versión G4. En ella, el enfoque en la selección de los indicadores susceptibles de ser comunicados se sustenta en el modelo de gestión de los *stakeholders*. En este, tanto la determinación de aspectos materiales, así como la jerarquización de los *stakeholders* significativos condicionan la estructura informativa de las memorias de sostenibilidad. Por otro lado, la opción *Core* permite cierto grado de opcionalidad en la selección de los indicadores, mayoritariamente en la dimensión social y en la ambiental. Lo anterior, debido a que se exige informar como mínimo un indicador del aspecto identificado como material. Esta situación disminuye, de forma teórica, el grado de comparabilidad de la información suministrada por las empresas que divulgan este tipo de informes voluntarios.

En este sentido, se diseñó una investigación de tipo descriptiva donde el principal objetivo fue determinar el grado de comparabilidad informativa de las memorias de sostenibilidad elaboradas bajo la opción *Core* de la Guía GRI-G4 durante el año 2014, además de identificar potenciales situaciones de isomorfismo mimético en las estructuras informativas de las empresas. En relación a la muestra está correspondió a 76 empresas, de ellas 46 argentinas y 30 chilenas. Los antecedentes analizados fueron obtenidos a partir de la Base de Datos de Divulgación sobre Sustentabilidad de GRI.

La metodología constó de una etapa cualitativa, basada en el análisis de contenido del índice de indicadores incluido en las memorias, así como de otra cuantitativa. Para esta última, se confeccionó un factor de comparabilidad que mide el grado de comunicación común en los indicadores de sostenibilidad revelados entre diadas de empresas. Posteriormente, dicha información se examinó utilizando análisis reticular.

Los hallazgos demuestran que, desde una perspectiva general, los aspectos relacionados con los derechos humanos son los menos revelados por las empresas de ambos países (densidad de 0,208 para Chile y de 0,299 para Argentina); mientras que los aspectos laborales fueron los de mayor comunicación (densidad de 0,550 para Argentina y 0,510 para Chile). Por su lado, al segmentar en cuatro clasificaciones según el grado de densidad informativa, donde los extremos (cuadrante 1 y cuadrante 4) representan grupos de empresas e indicadores con mayor y menor divulgación respectivamente. Se observó que en las empresas argentinas la mayor densidad informativa (cuadrante 1) estaba representada por los aspectos laborales (densidad de 0,859) concentrando el 63% de las entidades y el 44% de los indicadores de la categoría. Por otra parte, las empresas chilenas del cuadrante 1 comunicaron en mayor medida los aspectos económicos (densidad de 0,9531), concentrando el 37% de las empresas el 67% de los 9 indicadores de la categoría. No obstante, existe una muy baja divulgación de información de sostenibilidad para un grupo de empresas de cada país –cuadrante 4–. En concreto, para el caso de las empresas argentinas el aspecto ambiental experimentó la menor o casi nula divulgación (densidad de 0,057) concentrado en el 52% de las entidades y el 47% de los 34 indicadores de la categoría. En el caso de Chile, la concentración de menor o casi nula divulgación se vinculó a los aspectos de derechos humanos (densidad de 0,006), situación que concentró al 67% de las empresas y al 75% de los 12 indicadores de la dimensión. En cuanto a la comparabilidad de los indicadores comunicados por diadas de empresas, se observó que en término agregado, es decir, considerando los 91 indicadores (9 económicos, 34 ambientales y 48 sociales), en Argentina se obtuvo un promedio de 8,82 indicadores comunes; mientras que para Chile 7,46 indicadores comunes. A nivel de los aspectos de la sostenibilidad, salvo para la categoría ambiental, las empresas argentinas presentaron, en promedio, más indicadores comunes que las chilenas. Por último, al combinar las empresas chilenas y argentinas se observó la configuración de redes de comunicación para todas las dimensiones, salvo el aspecto ambiental. En esta línea, la red más conectada se identificó para los aspectos económicos con un predominio de empresas argentinas.

Entre las conclusiones preliminares del estudio se encuentran que la discrecionalidad en la elección de los indicadores bajo la opción *Core* de la Guía G4, afecta la comparabilidad de las memorias de sostenibilidad, tanto para las empresas chilenas como argentinas. No obstante, al combinar las empresas de ambos países se aprecia un aumento en la comparabilidad de la información sobre sostenibilidad.

P 40

An exploration of the emerging accounting structures for carbon and water footprint in the Spanish wine industry

Abstract proposed for
11th Spanish Conference on Social and Environmental Accounting Research
Zaragoza, Spain, 6-8 September 2017

Esther Albelda
ealbper@upo.es
Carmen Correa
mccorru@upo.es

CICSMA – Centro de Investigación en Contabilidad Social y Medioambiental
Departamento de Economía Financiera y Contabilidad
Universidad Pablo de Olavide (Sevilla)

Abstract

Wine sector is extremely sensitive to climate change, and many organisations, of any size, have started to address sustainability issues and to engage in eco-innovation. As an attempt to cope with this challenge, the wine sector is currently involved in a wide range of initiatives that entail a commitment to reducing emissions; sustainable buildings; renewable energy and energy efficiency; sustainable agriculture and biodiversity; reduction of water footprint; eco-design; waste reduction; efficient distribution; research and innovation oriented to reduction of resource use and emissions; and communication and awareness to stakeholders about good environmental practices.

‘Wineries for Climate Protection’ Manifesto (Spanish Wine Federation, 2011) points to ten commitments for wineries to address the challenge of climate change including the reduction of emissions and the reduction of water footprint. For emissions reduction, the manifesto requires a reduction of the carbon footprint per bottle produced at the rate set by the European Union by 20% until 2020. However, no specific targets have been set for water footprint. The manifesto simply requires optimizing water use per unit of production, by conducting effective and efficient management of the availability of water in agriculture, gardening and production processes. As underlined by Hoekstra (2015), the desirability of reducing carbon footprint is generally recognised, but the related and equally urgent need to reduce water footprint is often overlooked.

This paper attempts to explore emerging structures around carbon footprint and water footprint in the wine industry, more specifically in wineries, to unveil if carbon and water footprint are issues of concern among the wineries and to understand how and why they become relevant to these organizations.

El impacto de la Ley de Transparencia en la manipulación de la información financiera de las federaciones deportivas españolas

Juan Carlos Guevara, María José Arcas y Emilio Martín Vallespín - Universidad de Zaragoza (email: juanchocanoa@hotmail.com)

Abstract

En España, los procedimientos concursales, las deudas con instituciones públicas y la falta de transparencia han proyectado una mala imagen del sector deportivo, una pérdida de reputación y un comprensible recelo de parte de la opinión pública que se ve reflejado en una creciente preocupación social por la gestión de los recursos públicos que se destinan al deporte y en la necesidad de una mayor transparencia en la rendición de cuentas que alivie la desconfianza generada por asimetrías en la información. Dado que las federaciones deportivas reciben importantes cantidades de subsidios públicos para financiar actividades que en un contexto de austeridad pueden resultar superfluas para muchos ciudadanos, es legítimo cuestionarse si merece la pena destinar tal cantidad de recursos públicos al sector, y si dichos recursos son administrados correctamente.

La entrada en vigor de la Ley 19/2013 de Transparencia se presenta como una acción reguladora del Estado para paliar la desconfianza en los ciudadanos al facilitar el acceso a la información financiera de las entidades afectadas por la ley. Pero por otra parte, también podría generar incentivos para introducir prácticas de manipulación de la información contable con objeto de presentar a los usuarios una imagen distinta a la imagen fiel de la entidad. En este sentido, no basta con tener acceso a la información, sino que es preciso que la información esté elaborada correctamente. El presente estudio busca analizar si se detectan este tipo de prácticas en la información financiera presentada por las federaciones deportivas y en particular, si la entrada en vigor de la Ley de Transparencia está asociada positivamente con el nivel de manipulación. Un segundo análisis tratará de determinar si el nivel de dependencia de recursos externos de las federaciones deportivas está asociado positivamente con el nivel de manipulación de ingresos. Para ello se utilizan los ajustes por devengo como medida de la discrecionalidad directiva sobre una muestra compuesta por el total de federaciones deportivas españolas estatales, excluyéndose aquellas que no presentan información financiera completa para los períodos estudiados (2013, 2014 y 2015). El presente es un estudio en curso cuyos resultados serán aportados para la fecha del Congreso.

Desaparición en España de las Centrales Nucleares: implicaciones en precios a los usuarios finales e impacto medioambiental

Autores:

María Rocío Flores Jimeno (Profesora Titular URJC), España, rocio.flores@urjc.es

Juan José Molero López (Profesor Contratado Doctor URJC), España, juanjose.molero@urjc.es

Miguel Angel Morales Moya (Profesor Visitante URJC), España, miguel.morales@urjc.es

María Rosario Pacheco Olivares (Profesora Titular Interina URJC), España, mariarosario.pacheco@urjc.es

Mónica Santos Cebrián (Profesora Titular URJC), España, monica.santos@urjc.es

En los últimos meses se ha abierto un interesante debate, tanto entre las empresas eléctricas propietarias de dichas Centrales como entre los gestores políticos, sobre el futuro a corto-medio plazo de las Centrales Nucleares en nuestro país. Nuestra línea de trabajo pretende analizar, con datos reales, como sería un futuro a corto plazo sin energía nuclear en España, a efectos de posibles subidas de precios a los usuarios finales, así como las consecuencias en los aumentos de emisiones de CO₂ a la atmósfera (ya que dicha producción eléctrica debería ser sustituida por otras fuentes ya existentes, con características de producción de base, que a priori se intuyen con mayores emisiones de dióxido de carbono a la atmósfera). Para ello se partirá fundamentalmente del concepto de Curva de Duración de Carga Eléctrica Anual (o Curva de Demanda Anual), de los datos disponibles sobre emisiones de CO₂ y de los datos sobre precios de generación de cada fuente de producción de energía eléctrica.

El objetivo final de nuestra línea de trabajo pretende obtener conclusiones sobre el impacto en el precio final del consumidor y el impacto medioambiental (en emisiones de CO₂) bajo la hipótesis de cierre de todas las Centrales Nucleares españolas, así como determinar cuáles deberían ser, en su caso, las posibles tecnologías sustitutivas (con garantía de suministro eléctrico) a medio y largo plazo bajo criterios de costes económicos y medioambientales.

LA RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA EN EL DEPORTE

Relaciones entre la performance social y financiera en el fútbol profesional español

Doctoranda: Rudemaryn Urdaneta (rudemaryn@gmail.com)

Directores: Fernando Llena y José Mariano Moneva

Universidad de Zaragoza

Introducción

El valor económico de las organizaciones deportivas profesionales y su capacidad para generar ingresos reflejan el inmenso poder de la industria del deporte en la sociedad moderna. La RSC está siendo considerada cada vez más en las agendas de las organizaciones deportivas como una estrategia para mantener o aumentar su rentabilidad, lo cual hace necesaria una revisión sobre la relación entre el *performance social* y el *performance financiero* en el sector.

Objetivo

El presente estudio busca aportar evidencia empírica sobre la relación entre la RSC y el desempeño económico-financiero de los equipos de fútbol profesional español.

Metodología

Se emplea un análisis de regresión lineal que contrasta el ROA (rentabilidad sobre activos) como variable financiera durante el período 2012-2016, con el índice de transparencia internacional del año 2016 de cada club como variable de RSC e incorporando como variables de control el tamaño de los clubs reflejado en sus activos totales, el apalancamiento financiero y el ratio de liquidez. El desfase cronológico entre los períodos temporales considerados para ambas variables obedece a que la RSE muestra una mayor correlación con resultados financieros de años anteriores. La muestra está integrada por 31 clubs de la primera y segunda división española.

Resultados

El presente es un estudio en curso cuyos resultados serán aportados para la fecha del Congreso.

Conclusiones

El estudio aporta una perspectiva europea y española a la visión anglosajona predominante en la literatura, y al centrarse en un sector concreto, los resultados brindan una consistencia superior a los habituales estudios transversales en esta área, incorporando además un enfoque longitudinal que permite una apreciación temporal del fenómeno.