

# Rotoplas: caso de éxito en la elaboración de reportes integrados

## DRA. SANDRA MINABURO VILLAR

Directora del Centro de Docencia y Aprendizaje de la DAAC, Investigadora y Profesora de Tiempo Completo, Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)  
spmina@itam.mx

Como es bien sabido, el 12 de noviembre de 2021 finalizó la Conferencia de las Partes (COP26) del Acuerdo Marco de la ONU sobre cambio climático, realizada en Glasgow, Escocia y en donde participaron 197 naciones firmantes.

Mucho se ha hablado y se ha escrito sobre la importancia que tienen estas reuniones y sobre los acuerdos que de ellas emanan, pero cabe destacar que en esta ocasión los gobiernos de los países se comprometieron a cumplir con los acuerdos y compromisos que anteriormente se venían negociando desde la COP21 de París llevada a cabo en 2015.

Dentro de los compromisos alcanzados, se pueden mencionar, la reducción en 30% de las emisiones de metano para 2030, el compromiso de parte de algunas instituciones financieras a no financiar proyectos relacionados con el uso de combustibles fósiles, el compromiso de no usar más el carbón como combustible para 2030–2040 y, finalmente, el compromiso de llegar a 2050 con cero emisiones (Net Zero Emissions) de gases de efecto invernadero.

Desde el punto de vista contable y financiero, también se lograron acuerdos importantes, ya que la COP26 fue el marco para dar el banderazo de salida al International Sustainability Standards Board (ISSB).

Consejo que fue creado por la Fundación IFRS como respuesta a la presión constante de los usuarios por tener un marco normativo homologado sobre temas de sostenibilidad.

El ISSB desarrollará estándares de revelación de sostenibilidad, los cuales tendrán como principal objetivo proveer información material para que los *stakeholders*<sup>1</sup> puedan tomar decisiones orientadas a la protección del medio ambiente y de la sociedad, además de poder medir los avances que las empresas están teniendo en estos temas y los efectos que sus procesos de producción y de operación tienen en el medio ambiente. Según lo anunciado en la agenda de trabajo, las primeras normas de sostenibilidad estarán disponibles para su auscultación a más tardar en junio de 2022.

Las normas internacionales de sostenibilidad abarcarán los temas de medio ambiente, de sociedad y de gobierno corporativo, conocidos también como los temas ASG (Ambiente, Sociedad y Gobierno corporativo) o ESG (Environment, Social and Governance) por sus siglas en inglés; pero en primera instancia y por la urgencia del tema, las primeras normas se enfocarán en cuestiones climáticas y en revelaciones generales sobre cuestiones de sostenibilidad.<sup>2</sup>

## Según lo anunciado, las primeras **normas** **de sostenibilidad** **estarán disponibles** **para su auscultación** a más tardar en junio de 2022

El ISSB tomará como base el trabajo que han realizado diferentes organizaciones como el Climate Disclosure Standards Board (CDSB) y la Fundación integrada por el International Integrated Reporting Council (IIRC) y el Sustainability Accounting Standards Board, conocida como Value Reporting Foundation (VRF). Dentro de sus principales funciones se encuentra la labor titánica de homologar y formalizar el proceso de revelación sobre sostenibilidad en el mundo corporativo.

Los nuevos estándares por el momento serán de aplicación voluntaria y cada país decidirá cómo y cuándo los adoptará en su proceso de reporte de la información financiera. Es muy pronto para saberlo, pero como el ISSB está respaldado por el World Economic Forum (WEF), por la International Organization of Securities Commissions (IOSCO), por el Fondo Monetario Internacional (IMF, por sus siglas en inglés), por la OCDE, por las Naciones Unidas y por el Banco Mundial; se espera que los primeros países en adoptar estos estándares sean el Grupo de los 7 (G-7)<sup>3</sup> y el Grupo de los 20 (G-20).<sup>4</sup>

Tomando en cuenta lo anterior y en lo que a México y a las empresas mexicanas concierne, es importante mencionar que, tanto desde el punto de vista contable como desde el punto de vista bursátil y financiero, se han tomado medidas que abonan al mejoramiento

del medio ambiente, a la reducción de emisiones y al apoyo de proyectos de inversión con un enfoque sustentable.

Por mencionar algunos ejemplos, la BMV desde 2011 desarrolló un índice que agrupa a empresas que reportan información sobre sostenibilidad, y en 2020 lanzó una nueva versión del índice, incorporando los recientes cambios que a escala mundial se han dado con respecto a los reportes integrados.

De igual forma la Bolsa Institucional de Valores (BIVA), en 2020 presentó su índice sustentable basado en estándares internacionales.

El CINIF también ha reaccionado a estas iniciativas creando un Grupo de Trabajo sobre temas de Sostenibilidad apoyados fuertemente por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), que lleva la batuta de este tema a escala gubernamental. En la agenda de trabajo del CINIF se encuentra el proyecto denominado "Reportes de sostenibilidad", el cual no tiene aún una fecha definida, pero que, seguramente, a inicios de este año veremos avances sobre este tema.

Muchas de las empresas mexicanas que cotizan tanto en la BMV como en la BIVA, han tomado consciencia sobre el impacto que sus operaciones tienen en el medio ambiente y en la sociedad, por lo que, aunque en México reportar cuestiones de sostenibilidad es voluntario, muchas de ellas han decidido empezar a integrar esta información en su reporte anual, por medio de lo que se conoce como "reporte integrado", el cual en términos generales incluye información financiera e información de sostenibilidad.

Grupo Rotoplas es la empresa líder en América de soluciones para el almacenamiento, conducción, mejoramiento, tratamiento y reciclaje de agua. Cuenta con más de 40 años de experiencia en la industria y a partir de 2014 empezó a cotizar sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) con la clave de pizarra "AGUA" y desde 2015, presenta su reporte integrado, tomando como base los estándares del Global Reporting Initiative (GRI), los estándares del Sustainability Accounting Standards Board (SASB), las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y presenta su información financiera determinada con base en los International Financial Reporting Standards (IFRS). Finalmente, en su reporte incorpora información sobre su contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU.

Por esta razón, Grupo Rotoplas es considerada como un ejemplo a seguir en cuanto a la preparación y presentación de un reporte integrado.

Cabe mencionar que las recomendaciones del TCFD son principios que guían a las organizaciones sobre cómo estructurar y presentar información en torno a los temas de ASG, mientras que los estándares de GRI y de SASB, son lineamientos específicos que guían a las organizaciones sobre qué información debe revelarse para cada uno de los temas ASG.

El reporte integrado de Grupo Rotoplas presentado para 2020,<sup>5</sup> es un claro ejemplo de cómo las organizaciones pueden presentar información sobre los temas de ASG, ya que, en el reporte, se van integrando poco a poco los diferentes marcos y estándares para mostrar a los diferentes grupos de interés el valor que el Grupo ha generado, mediante su visión de sostenibilidad.

Claramente, el reporte va mostrando, por medio de gráficos y de colores qué estándar se cubre, qué recomendación se cumple y en qué ODS se está avanzando.

Por ejemplo, en la portada de cada capítulo del informe integrado, se muestran las referencias a los ODS, las líneas de acción de la estrategia de sustentabilidad y los elementos centrales de las recomendaciones del TCFD. De igual forma, al inicio de cada sección, se encuentran las referencias a los estándares GRI, a las métricas del SASB y a las recomendaciones del TCFD. Finalmente, en la última sección del informe se encuentran los índices específicos para GRI, SASB y el TCFD.

La estrategia de sustentabilidad de Grupo Rotoplas<sup>6</sup> se basa en un modelo de negocios desarrollado con la innovación de las soluciones que ponen a disposición de sus clientes. Estas innovaciones tienen impactos económicos, sociales y ambientales, entre los que destacan, la provisión de agua y saneamiento, el fortalecimiento de una cultura del agua en la sociedad y la posibilidad de garantizar la disponibilidad del agua.

En el reporte integrado del año 2020, como parte de su estrategia de sustentabilidad, el Grupo cuenta con seis prioridades, las cuales se identifican mediante todo el reporte integrado, utilizando el gráfico que se muestra en la figura 1.

Figura 1. Prioridades de la estrategia de sustentabilidad Grupo Rotoplas.  
Tomada del reporte integrado del año 2020



De igual forma, Grupo Rotoplas incorpora en su reporte, las recomendaciones del TCFD como se muestra en la figura 2.

Figura 2. Elementos centrales de las recomendaciones del TCFD Grupo Rotoplas.  
Tomada del reporte integrado del año 2020

1) Gobernanza	
2) Estrategia	
3) Gestión de riesgos	
4) Métricas y objetivos	

Siguiendo con la misma lógica, Grupo Rotoplas reporta los avances que ha tenido con respecto a los ODS, mediante la numeración y colores que corresponden a cada uno de los objetivos de desarrollo sustentable, como se muestra en la figura 3.

Figura 3. Identificación de los ODS Grupo Rotoplas.  
Tomada del reporte integrado del año 2020

ODS 1: fin de la pobreza		ODS 7: Energía asequible y no contaminante		ODS 13: Acción por el clima	
ODS 2: Hambre cero		ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico		ODS 14: Vida submarina	
ODS 3: Salud y bienestar		ODS 9: Industria, innovación e infraestructura		ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres	
ODS 4: Educación de calidad		ODS 10: Reducción de desigualdades		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	
ODS 5: Igualdad de género		ODS 11: Ciudades y comunidades sostenibles		ODS 17: Alianzas para lograr los objetivos	
ODS 6: Agua y saneamiento		ODS 12: Producción y consumo responsables			

Grupo Rotoplas, a lo largo de todo el reporte integrado, va incorporando, de igual forma, referencias a los diferentes estándares de GRI que se cubren en cada una de las estrategias o acciones que se han ido implementando.

Mediante el uso de esta simbología gráfica, el usuario del reporte integrado puede identificar cómo la empresa está implementando estrategias sustentables y qué valor agregado está aportando el Grupo.

## En la última sección del reporte integrado **se pueden consultar los índices de contenidos de GRI**, las métricas de SASB y la descripción de las recomendaciones del TCFD

Dentro del reporte integrado se encuentra también una sección específica para dos de los conceptos más importantes que surgen con respecto a la sostenibilidad: el concepto de materialidad<sup>7</sup> y el concepto de valor agregado.<sup>8</sup>

Con respecto a la materialidad, Grupo Rotoplas muestra un análisis sobre los diferentes conceptos y lineamientos que han integrado en su definición de materialidad y que han actualizado conforme al modelo de negocio y a los diferentes grupos de interés. De igual forma, explica el concepto de doble materialidad distinguiendo los impactos que la empresa tiene hacia el exterior, de los impactos que los temas de ASG tienen sobre la estabilidad financiera del Grupo. En el reporte integrado se presenta también la matriz de materialidad con base en la perspectiva de los diferentes *stakeholders*.

Grupo Rotoplas, siguiendo con los estándares GRI, muestra también un desglose del valor agregado que está generando por su operación y el que está distribuyendo a los diferentes grupos de interés, como son empleados, accionistas, organizaciones civiles, gobierno, proveedores, entre otros. En la información que presenta, claramente el valor agregado que distribuye excede al valor agregado generado.

Es importante recalcar que Grupo Rotoplas fue la primera compañía mexicana en emitir un bono sustentable del agua. La primera emisión se hizo en 2017 por \$600 millones de pesos y fue tal el éxito que tuvo, que ese mismo año se emitieron 1,400 millones de pesos adicionales. En 2018 y en 2020 se han realizado dos aperturas más por 2,600 millones de pesos. El principal objetivo del bono es financiar iniciativas que mejoren el acceso al agua y al saneamiento de esta. Según lo reportado en el informe, al cierre de 2020, el Grupo ha utilizado 67.6% de los recursos captados y los ha destinado al tratamiento de aguas residuales y al desarrollo de soluciones de agua potable.

Finalmente, en la última sección del reporte integrado se pueden consultar los índices de contenidos de GRI, las métricas de SASB y la descripción de las recomendaciones del TCFD.

## Conclusión

Al analizar detenidamente el reporte de Grupo Rotoplas, se pueden identificar los elementos que forman parte de un reporte integrado, los cuales, en general, son: descripción del modelo de negocios, identificación de los estándares y marcos de referencia utilizados, señalización clara del cumplimiento o cobertura de los diferentes criterios de sostenibilidad, avance logrado sobre los ODS, matriz de materialidad, integración del valor agregado del Grupo y las tablas que muestran la integración de contenidos de GRI, las métricas de SASB y la explicación de cómo el Grupo cumple con las recomendaciones del TCFD.

Todos estos elementos van de la mano con las recomendaciones que el Technical Readiness Working Group (TRWG) del IASB ha desarrollado como prototipos y que servirán de base para la propuesta de las dos primeras normas internacionales de sostenibilidad que emitirá el ISSB. [🔗](#)

- 1 El término *stakeholders* se refiere a cualquier usuario interesado en la información financiera, se traduce en español normalmente como "grupos de interés".
- 2 Consultar los proyectos que el TRWG (Technical Readiness Working Group) ha publicado en su página: [<https://www.ifrs.org/groups/technical-readiness-working-group/#resources>].
- 3 El G-7 está integrado por: Alemania, Canadá, Estados Unidos, Francia, Italia, Japón y Reino Unido.
- 4 El G-20 está integrado por: Alemania, Arabia Saudita, Argentina, Australia, Brasil, Canadá, China, Corea del Sur, Estados Unidos, Francia, India, Indonesia, Italia, Japón, México, Reino Unido, Rusia, Sudáfrica, Turquía y la Unión Europea.
- 5 El reporte integrado se encuentra disponible en: <https://rotoplas.com/sustentabilidad/informe-2020/>
- 6 La estrategia de sustentabilidad se encuentra disponible en: <https://rotoplas.com/sustentabilidad/mode-lo-de-sustentabilidad/>
- 7 Consultar la sección correspondiente en el reporte integrado de 2020.
- 8 Ídem.

### Referencias

- CINIF. (2022). *Plan de trabajo CINIF 2021*. Disponible en: [[https://www.cinif.org.mx/2017\\_nor\\_agenda.php](https://www.cinif.org.mx/2017_nor_agenda.php)]
- GRI. (2022). *"Global reporting initiative"*. Sitio oficial. Disponible en: [<https://www.globalreporting.org/>]
- Grupo Rotoplas. (2022). *Información financiera*. Disponible en: [<https://rotoplas.com/inversionistas/informacion-financiera/>]
- Grupo Rotoplas. (2022). *Sustentabilidad*. Disponible en: [<https://rotoplas.com/sustentabilidad/>]
- IFRS Foundation. (2022). "IFRS Foundation announces International Sustainability Standards Board, consolidation with CDSB and VRF, and publication of prototype disclosure requirements". Noviembre 2021. Disponible en: [<https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2021/11/ifrs-foundation-announces-issb-consolidation-with-cdsb-vrf-publication-of-prototypes/>]
- TCFD. (2022). "Task force on Climate-related Financial Disclosures". Sitio oficial. Disponible en: [<https://www.fsb-tcfd.org/>]
- VRF. (2022). "Value Reporting Foundation". Sitio oficial. Disponible en: [<https://www.valuereportingfoundation.org/>]

