

19° SIMPOSIO REGIONAL DE INVESTIGACIÓN CONTABLE

**TÍTULO DEL TRABAJO: ANÁLISIS DE CASO SOBRE REPORTES DE SUSTENTABILIDAD EN EL
SECTOR AGROALIMENTARIO: EMPRESA ADECOAGRO S.A.**

Tema:

Contabilidad Socio Ambiental y RSE
Estrategias de enseñanza en contabilidad

Autores:

Scavone, Graciela

Sanabria, Verónica

Di Matteo, Morena

La Plata, 30 de Noviembre de 2023

Tema: Contabilidad Socio Ambiental y RSE

Estrategias de enseñanza en contabilidad

TÍTULO DEL TRABAJO: ANÁLISIS DE CASO SOBRE REPORTE DE SUSTENTABILIDAD EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO: EMPRESA ADECOAGRO S.A.

Autores: Graciela M. Scavone, Verónica Raquel Sanabria, Morena Di Matteo

E-mail: gscavone@gmail.com/veronicarsanabria@gmail.com

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales – Universidad del Salvador

RESUMEN

El sector agroalimenticio es importante a nivel local como a nivel internacional, porque en su cadena de valor genera productos primarios, los transforma agregando valor a los mismos, genera productos alimenticios que permiten abastecer de alimento necesario para el desarrollo sustentable de las personas.

En el presente trabajo se desarrolla un análisis de caso de una empresa del sector agroalimenticio, la empresa escogida fue Adecoagro S.A, focalizada en el sector agroindustrial, sus principales actividades son la producción de alimentos y energías renovables.

El desarrollo del presente trabajo de investigación es importante porque brinda un aporte al proyecto de investigación en el cual se encuentra enmarcado “Contabilidad de la sustentabilidad y reporte en el sector público y privado”, especialmente intenta dar respuestas a la problemáticas planteada si el análisis de factibilidad de sectores industriales específicos, en base a mediciones de acciones en el marco de sus estrategias de sustentabilidad, suma valor para una gestión transparente y la rendición de cuentas.

Los objetivos del presente trabajo son:

- Brindar un análisis de caso de reporte de sustentabilidad para el sector agroalimenticio que permita identificar elementos esenciales de información contable de sustentabilidad que las empresas del sector deberían revelar
- Generar material sobre análisis de reportes de sustentabilidad de empresas reales para el curso de la materia Balance de Responsabilidad
- Promover el trabajo de investigación en el aula que permita conectarlo con los proyectos de investigación

Para el desarrollo del presente trabajo se realizó un análisis de caso a una empresa del sector agroalimenticio de referencia en el mercado local e internacional, teniendo en cuenta la información contable de sustentabilidad que presenta la empresa en el último reporte integrado presentado por la empresa Adecoagro S.A que se encuentra disponible en la página web, su código de gobierno corporativo, código de ética y otros informes publicados.

En conclusión, al análisis desarrollado sobre el reporte integral de la empresa Adecoagro, se puede concluir que la empresa es sostenible, su reporte integrado posee todos los aspectos exigidos por los lineamientos y directrices del GRI y las exigencias del SABS, menciona todos los aspectos económicos, sociales y ambientales y sus temas materiales en cada uno de ellos. Además, la empresa se encuentra comprometida con todos los ODS a pesar de que su

adhesión no es obligatoria, esto nos indica que la organización está dispuesta a generar un cambio positivo hacia el planeta.

Se considera fundamental la incorporación de materias contables en relación con la sustentabilidad. En este trabajo se presenta un análisis de caso realizado por la alumna Morena Di Matteo, de la materia de Balance de Responsabilidad Social de las Organizaciones, en donde conecta la teoría de la materia con la aplicación real de los temas vistos en la información contable de sustentabilidad presentada por la empresa seleccionada en su reporte integrado.

Resulta enriquecedor generar espacios de investigación en el aula porque motiva no solo a leer desde la teoría sino también desde un desarrollo de práctica profesional aplicada a un caso real que además permite reflexionar sobre el próximo desempeño profesional y la mejora continua.

La conexión de la investigación en el aula debería considerar el programa de la materia y el proyecto en el que se espera contribuir. En este caso el Proyecto de Investigación “Contabilidad de la sustentabilidad y reporte en el sector público y privado”. Para ello el rol del docente investigador en dicho proyecto es fundamental.

PALABRAS CLAVES:

Contabilidad de la sustentabilidad – Responsabilidad social – Inversor responsable-
Financiamiento sustentable

INTRODUCCIÓN

El sector agroalimenticio es importante a nivel local como a nivel internacional, porque en su cadena de valor genera productos primarios, los transforma agregando valor a los mismos, genera productos alimenticios que permiten abastecer de alimento necesario para el desarrollo sustentable de las personas.

Estamos hablando de un sector importante desde el punto de vista económico, social y ambiental, no solo en Argentina sino que para cada uno de los países de todo el mundo, como por ejemplo:

“La agricultura es un sector muy importante en la Unión Europea, y estratégico para España. El sistema agroalimentario aporta más del 10% del PIB de la economía española y España aporta casi el 12% del valor de la producción agraria europea y más del 17% de su renta. Al mismo tiempo, el sector agrario español es, dentro del conjunto de sectores difusos, el segundo sector emisor de gases de efecto invernadero, detrás del sector transporte. ¿Cómo combinar el crecimiento económico del sector agroalimentario con una menor emisión de gases y, en definitiva, una mayor sostenibilidad? Ese es el gran reto que tenemos por delante” (Molero, J. y Sánchez, C., 2017: pág. 6).

En el presente trabajo la empresa escogida fue Adecoagro S.A, focalizada en el sector agroindustrial, sus principales actividades son la producción de alimentos y energías renovables.

Antes de introducirnos profundamente en el análisis de la empresa es importante conocer un poco de su historia en el pasar de los años. Esto nos contextualiza sobre la magnitud de la empresa, la actividad que desarrolla, los sectores en los que se ubica, etc.

Adecoagro S.A es la compañía matriz del Grupo Adecoagro, fue constituida en Luxemburgo en el año 2002. La misma, cuenta con distintas filiales sobre las zonas de América Latina específicamente en los países de Argentina, Brasil y Uruguay.

Es una de las empresas líderes en el mercado agroindustrial, teniendo una fuerte presencia en las localidades en donde opera, cabe destacar que uno de sus objetivos principales es contribuir en los países que tiene localía como así también en los restantes países del mundo.

En el año 2004 la empresa decidió expandir el negocio geográficamente por lo que incorporó nuevas tierras en los países de Uruguay y Brasil para la producción de cultivos bajo el modelo sustentable. Siguiendo el lineamiento cronológico en el año siguiente la empresa ya incorporada en el territorio brasilero y con la decisión de diversificar sus actividades ingresó en el negocio azucarero, energía y etanol.

Los siguientes años la empresa fue evolucionando y expandiéndose hacia nuevos mercados como sucedió en el año 2007, cuando la empresa optó por la producción de arroz en la Argentina a través de nuevas tierras y molinos, creó una nueva marca comercial conocida como Molinos Ala.

A partir del año 2011 todo cambió para la empresa ya que comenzó a cotizar en la bolsa de Nueva York, desde la perspectiva económica y financiera, esto refleja que la empresa se encontraba en una buena posición, en paralelo la empresa decidió construir una nueva Usina con el fin de poder consolidar los tres negocios del azúcar, etanol y energía.

Años más tarde la empresa incorporó nuevas plantas de procesamiento de leche e introdujo en el mercado tres nuevas marcas conocidas como las Tres Niñas, Apóstoles y Angelita.

Objetivos:

Los objetivos del presente trabajo son:

- Brindar un análisis de caso de reporte de sustentabilidad para el sector agroalimenticio que permita identificar elementos esenciales de información contable de sustentabilidad que las empresas del sector deberían revelar
- Generar material sobre análisis de reportes de sustentabilidad de empresas reales para el curso de la materia Balance de Responsabilidad
- Promover el trabajo de investigación en el aula que permita conectarlo con los proyectos de investigación

Importancia:

El desarrollo del presente trabajo de investigación es importante porque brinda un aporte al proyecto de investigación en el cual se encuentra enmarcado "Contabilidad de la sustentabilidad y reporte en el sector público y privado", especialmente intenta dar respuestas a la problemática planteada si el análisis de factibilidad de sectores industriales específicos, en base a mediciones de acciones en el marco de sus estrategias de sustentabilidad, suma valor para una gestión transparente y la rendición de cuentas.

Metodología:

Para el desarrollo del presente trabajo se realizó un análisis de caso a una empresa del sector agroalimenticio de referencia en el mercado local e internacional, teniendo en cuenta la información contable de sustentabilidad que presenta la empresa en el último reporte integrado presentado por la empresa Adecoagro S.A que se encuentra disponible en la página web, su código de gobierno corporativo, código de ética y otros informes publicados.

MARCO NORMATIVO PARA LA INFORMACIÓN SUSTENTABLE

Es importante entender como una empresa genera información para poder realizar el reporte de sustentabilidad, siguiendo los lineamientos del desarrollo de la actividad de una organización que genera un impacto económico, social, y ambiental. La empresa deberá identificar los actos, sus necesidades, tomar conocimiento de esos impactos, positivos o negativos, diseñar y ejecutar acciones para eliminar o minimizar los negativos y potenciar los positivos. Siendo el primer paso en el camino de la sustentabilidad, esto deberá ser traducido en el reporte.

Para su elaboración, la empresa ha utilizado los lineamientos internacionales como los Estándares GRI (GRI:2021), incluyendo el nuevo estándar sectorial para agricultura (GRI 13: 2022), Estándares SASB (IFRS: 2018), aplicable a todos los sectores del negocio: Productos Agrícolas, Alimentos Procesados; Carnes, Aves y Lácteos y Biocombustibles. Para la realización de este reporte la empresa siguió el marco de referencia de Reportes Integrados (IR en sus siglas en inglés) (IFRS: 2021).

La adhesión al GRI por parte de Adecoagro es de forma exhaustiva incluye los temas materiales y sus coberturas que reflejan los impactos económicos, ambientales y sociales, esta información permite que los grupos de interés evalúen el desempeño de la organización.

Como se mencionó anteriormente la empresa desarrolló el Reporte integrado tomando como referencia los Estándares GRI, aplicando el estándar universal GRI G3 “Temas materiales 2021”, que ofrece orientaciones sobre la determinación de los temas materiales. En este informe la empresa utiliza por primera vez el estándar sectorial GRI 13: Sectores Agricultura, Acuicultura y Pesca 2022.

La empresa también se encuentra adherida a otras iniciativas internacionales como el acuerdo de París y la Agenda 2030 de Naciones Unidas y sus 17 Objetivos de Desarrollo Sustentable (2015), la empresa ha comenzado a discutir sobre la reducción de emisiones y consumo de agua, y de qué forma pueden reducir o generar un impacto positivo con el desarrollo de sus actividades.

DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD ECONOMICA SUSTENTABLE Y RESPONSABLE

Adecoagro se enfoca en tres áreas principales para lograr su objetivo de sostenibilidad: eficiencia energética, uso responsable del agua y agricultura regenerativa. La empresa ha implementado una serie de iniciativas para reducir su consumo de energía y agua, así como para mejorar la calidad del suelo y reducir las emisiones de gases de efecto invernadero.

Los productos y servicios, subproductos y mercados en los que opera la empresa

La empresa se destaca en los mercado del azúcar, etanol y energía, en el mercado del arroz, en el mercado de los granos y por último, en el mercado de la leche. En el siguiente Gráfico 1: Productos y Mercados, se puede observar los productos y servicios, subproductos de cada uno de los mercados en donde opera.

Gráfico 1: Productos y Mercados



AZÚCAR, ETANOL Y ENERGÍA

- Comercializamos etanol hidratado y anhidro a las principales distribuidoras de Brasil y exportamos etanol anhidro a Europa.
- Con la producción de etanol logramos reducir la dependencia energética de los combustibles fósiles.
- Llegamos a distintos mercados con azúcar de calidad, en las variedades VHP, orgánica, cristal y moreno natural. También producimos azúcar Orgánica Monte Alegre en sus diferentes variedades.
- Vendemos más del 65% de la bioelectricidad que producimos a la red en Brasil.



ARROZ

- Comercializamos nuestros productos en el mercado nacional e internacional.
- Producimos arroz Índico y Japonico, generando los siguientes productos: arroz blanco, parboil, doble carolina, integral, carnaroli, yamani y numerosas variedades para destinos especiales.
- Snacks saludables en sus 5 variedades: tostadas, tostaditas, minis, veggies y dips.
- Nuestros clientes: 34 empresas de retail o distribuidores para el segmento de exportación, y 170 clientes de consumo masivo en mercado interno.



GRANOS

- Producimos maíz, trigo, soja, cebada, trigo candeal, soja no GMO, chíá, garbanzo, porotos, algodón, arvejas y sésamo, entre otras especialidades.
- Producimos y exportamos maní crudo y maní blanchado. Más del 90% de nuestra producción se exporta a la Unión Europea y a otros destinos exigentes.
- Producimos y exportamos Girasol confitero Inshell (con cáscara) y Kernel (sin cáscara) a EE.UU., Latinoamérica, Unión Europea, África y Asia.
- Contamos con más de 20 clientes del segmento maíz, trigo, soja; 70 clientes del segmento girasol confitero; 40 clientes de maní; 15 destinos en el segmento de especialidades, entre otros incluyendo Alemania y Japón.



LECHE

- Cuidamos la pureza de nuestra leche desde su origen, asegurando alimentos ricos y cuidados.
- Exportamos leche en polvo, quesos semi-duros, leche fluida, manteca, fat filled y suero en polvo D40 a los mercados más exigentes.
- Comercializamos leche larga vida, leche con cacao y cremas larga vida en numerosas góndolas de Argentina.
- Llegamos a 147 clientes de consumo masivo en mercado interno y a 100 clientes activos en el mercado de exportación de leche en polvo y quesos.

Fuente: Adecoagro (2023: Pág. 15)

Materias Primas y Materiales

La empresa origina más del 90% de la materia prima es decir que el modelo de producción comienza desde la producción a campo, que luego es elaborada en la industria y comercializada en el mercado interno y externo. Adecoagro se enfoca en evitar la pérdida de alimentos a lo largo de todo el ciclo de vida de los productos, es por esto por lo que implementaron distintas acciones e innovaciones. Respecto a los insumos Adecoagro está en permanente contacto con las empresas fabricantes y los invitan a que participen de la red de ensayos para ver la evolución del sector.

En la producción a campo, la empresa incorporó cabezales de fibra de carbono que arrancan los granos de las espigas sin cortar las plantas, de esta forma se evita la pérdida del lote. En el caso de la industria reprocessan aquellos alimentos que no salen a la venta, siempre va a depender del

Tecnología

En el negocio del arroz la empresa implementa tecnologías avanzadas como Nivel Cero, Pendiente Controlada y Riego por mangas, son capaces de ahorrar hasta un 30% de agua y tienden a ser más eficientes en el consumo de energía.

Respecto a la industria 4.0 donde la empresa ha generado avances en la transformación digital, con avances en procesos, sistemas, tecnologías y equipos. La utilización de la RED 4G para integrar las actividades en el campo, también la utilización de gafas inteligentes en la industria.

En el caso de la industria láctea, la empresa ha implementado una nueva tecnología basada en collares que son colocadas en las vacas para poder obtener información y cuidarlas.

En Usina Angélica cuentan con una biofábrica para la producción de Plántulas Pre-Brotadas (MPB), con una capacidad de producción anual de 28 millones de plántulas. Esta tecnología permite una alta tasa de multiplicación vegetativa, con un alto estándar fitosanitario.

Buenas Prácticas de Producción

En el caso de la empresa Adecoagro, en el sector de granos la empresa busca maximizar la producción implementando buenas prácticas agrícolas como la siembra directa, la rotación de cultivos y los cultivos de cobertura, además de aprovechar las ventajas naturales de las distintas zonas agronómicas combinando la fertilidad del suelo con climas ópticos.

- ➔ BPA (Buenas Prácticas Agrícolas)
- ➔ BPL (Buenas Prácticas Lecheras)
- ➔ BPL (Buenas Prácticas Lecheras)
- ➔ BPM (Buenas Prácticas de Manufactura)

En el sector del negocio de leche desarrollaron un modelo de eficiencia junto a la aplicación de buenas prácticas agrícolas, esto permite producir la mayoría de los alimentos necesarios en el mismo campo, a partir de un sistema de siembra directa y rotaciones que tiene mayor estabilidad ante la variabilidad del cambio climático.

No productos

Con respecto a los desperdicios la empresa realiza donaciones de alimentos variables con el objetivo de evitar el desperdicio de los productos con vida útil corta.

Además, la empresa continuamente se esfuerza para gestionar adecuadamente el consumo de agua en sus actividades, controlando el impacto de los efluentes y evitando la contaminación ambiental. Los efluentes generados se aprovechan para recuperar nutrientes que se devuelven al suelo en forma de fertilizantes. En sus usinas no vierten los efluentes, es decir las aguas residuales y la vinaza, en masas de agua, esto es gracias al sistema de circuito cerrado a través del cual casi el 100% de los efluentes generados en el proceso de producción se utilizan en riego que vuelve al campo.

Medidas de Gestión Responsable

En cada una de sus operaciones, implementaron una gestión responsable de los residuos, teniendo en cuenta las particularidades de cada ubicación y operación. Para ello, desarrollaron procedimientos específicos adaptados a cada establecimiento para la gestión adecuada de cada tipo de residuo generado.

En el siguiente Gráfico 2: Residuos destinados a eliminación, la empresa presenta cuantitativamente los distintos destinos de los residuos identificando las medidas de gestión responsable implementadas.

Gráfico 2: Residuos destinados a eliminación

Residuos destinados a eliminación (en toneladas)	2022
Peligrosos por operaciones de valorización	509
Incineración (con recuperación energética) - en las instalaciones propias	-
Incineración (con recuperación energética) - fuera de las instalaciones	147
Incineración (sin recuperación energética) - en las instalaciones propias	1
Incineración (sin recuperación energética) - fuera de las instalaciones	21
Traslado a un vertedero - en las instalaciones propias	-
Traslado a un vertedero - fuera de las instalaciones	-
Otras operaciones de eliminación - en las instalaciones propias	-
Otras operaciones de eliminación - fuera de las instalaciones	340
No peligrosos por operaciones de valorización	5.861
Incineración (con recuperación energética) - en las instalaciones propias	-
Incineración (con recuperación energética) - fuera de las instalaciones	-
Incineración (sin recuperación energética) - en las instalaciones propias	-
Incineración (sin recuperación energética) - fuera de las instalaciones	-
Traslado a un vertedero - en las instalaciones propias	-
Traslado a un vertedero - fuera de las instalaciones	1.815
Otras operaciones de eliminación - en las instalaciones propias	-
Otras operaciones de eliminación - fuera de las instalaciones	4.046

Fuente: Adecoagro (2023: pág. 117)

La gestión de los riesgos ambientales y sociales resultantes de los cultivos por contrato y del aprovisionamiento de productos básicos. En el caso de este parámetro la empresa cuenta con más del 90% de la originación está basada en materias primas propias.

Grupos de Interés

La empresa Adecoagro ha definido a los grupos de interés en tres sectores:

- Internos: empleados, directores y accionistas
- Directos: clientes, proveedores, contratistas, distribuidores, instituciones financieras
- Con interés en nuestras actividades: gobiernos, calificadoras ESG, prensa, ONGs, familias vecinas, grupos vulnerables y comunidades nativas

Adecoagro ha realizado diferentes acciones para mejorar la calidad de la comunicación con sus grupos de interés. En el caso de los clientes del sector de azúcar etanol y energía, la empresa se encuentra en constante contacto mediante email, whatsapp y teléfono, además, realizan visitas presenciales para poder generar una mejor relación personal, poder dar respuestas, supervisar el proceso, etc. En el sector de granos la empresa ha realizado una encuesta anual a los clientes

del mercado de exportación de maní alcanzando el 90% de satisfacción, en el 2022 lograron gestionar de forma eficiente los reclamos recibidos por productos de maní hasta lograr la satisfacción de sus clientes.

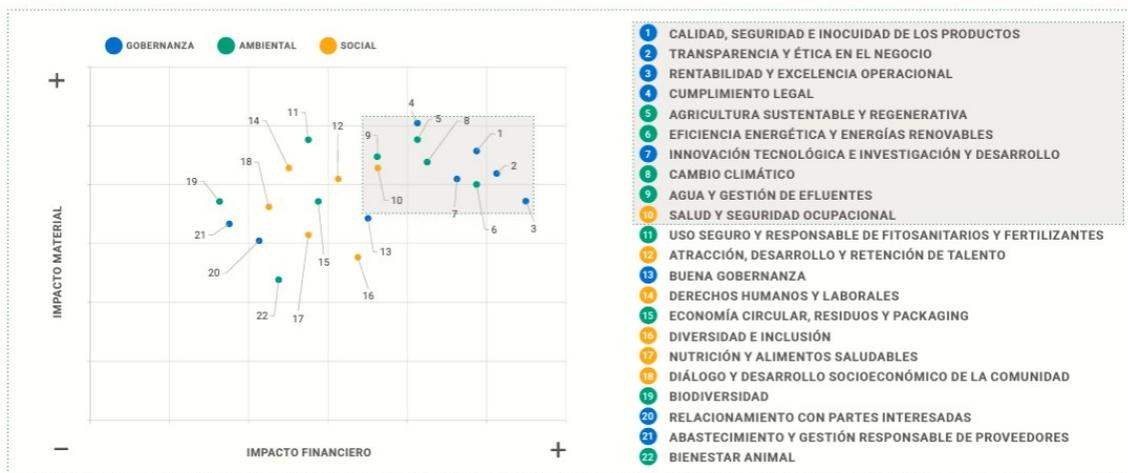
Para gestionar los reclamos la empresa ha habilitado canales de comunicación donde reciben las consultas, sugerencias y quejas de la comunidad: Personalmente en la oficina de cada establecimiento; Vía telefónica; Sitio Web y Mail de la institución

MATERIALIDAD (5000 caracteres)

Durante este reporte la empresa ha actualizado su análisis de materialidad, en base al lanzamiento de nuevos estándares GRI 2021 y las nuevas tendencias en materia de reporting ESG analizando profundamente los impactos generados en la economía, el planeta, las personas y como los fenómenos externos afectan la posibilidad de generar valor, por lo que decidieron realizar un estudio de doble materialidad para todos sus negocios.

En el siguiente Gráfico 3: Matriz de Materialidad, se puede observar la doble materialidad considerada desde el impacto material de sustentabilidad y desde el impacto financiero, así como los 22 temas materiales identificados.

Gráfico 3: Matriz de Materialidad



Fuente: Adecco Agro (2023)

INFORMACIÓN CONTABLE SOBRE EL DESEMPEÑO SUSTENTABLE

Indicadores de desempeño económico:

La empresa presenta el Valor Económico Generado y Distribuido, es un estado que se incluye en el Balance social, el cual muestra cómo se distribuyen los recursos generados por la empresa en sus diferentes grupos de interés. Según el GRI 201 y la Resolución Técnica N° 36 (FACPCE: 2012).

En el reporte se puede observar mediante el siguiente Gráfico 4: Valor económico y distribuido, la composición del Valor económico Generado y Distribuido de la empresa.

Gráfico 4: Valor económico y distribuido

Valor económico generado y distribuido (miles de USD)	2022
A. Valor económico directo generado	1.375.572
Ingresos	1.375.572
B. Valor económico distribuido	1.234.286
Costos operativos	951.381
Salarios y beneficios de empleados	179.169
Pago a proveedores de capital	45.146
Pagos a gobiernos	57.789
Inversión en la comunidad	801
C. Valor económico retenido (A - B)	141.286

Fuente: Adecoagro (2023: Pág. 120)

Respecto a las Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades la empresa Adecoagro definió como uno de sus riesgos derivados del cambio climático, a los factores climáticos extremos como son las inundaciones, sequías y heladas, ya que estas pueden generar un impacto adverso en la producción agrícola, como en la oferta y precios de los productos que ofrecen en el mercado. A su vez, estos impactos climáticos pueden desarrollar infestaciones de plagas y/o enfermedades que pueden llegar a afectar adversamente a sus plantaciones.

Indicadores de desempeño ambiental

A continuación se analizan los principales temas materiales ambientales, identificando prioritariamente la información de revelación cuantitativa del desempeño.

- **Emisiones y cambio climático**

En el caso de la empresa Adecoagro, menciona las emisiones de gases de efecto invernadero como las emisiones directas e indirectas, la intensidad, la reducción de GEI. Además de la implicancia financiera y de los riesgos y oportunidades sobre el cambio climático. La estrategia climática de la empresa se basa en tres pilares: Disminuir las emisiones de gases de efecto invernadero; Promover la circulación mediante la reutilización de subproductos en operaciones agrícolas e industriales; y Fomentar el uso de fuentes de energías renovables.

En el siguiente Gráfico 5: Balance de carbono GEI por unidad de Negocio, la empresa presenta en términos cuantitativos el Balance de Carbono GEI resultante, netos del secuestro de carbono que equivale a un total de 781.130 tCO₂e.

Gráfico 5: Balance de carbono GEI por unidad de Negocio

BALANCE DE CARBONO GEI POR UNIDAD DE NEGOCIO (TONS DE CO2EQ)

	2021		2022	
	Directas (Alcance 1)	Indirectas (Alcance 2)	Directas (Alcance 1)	Indirectas (Alcance 2)
AZÚCAR, ETANOL Y ENERGÍA	364.621	829	216.070	328
GRANOS	-223.615	3.159	-231.458	3.198
ARROZ	426.253	14.604	277.196	16.681
LECHE	84.088	9.576	64.993	9.520
OFICINAS	137	12	253	67
GANADERÍA	-159.975	0	-27.512	0
Subtotal por alcance	491.509	28.181	299.541	29.793
Total	519.689		329.334	

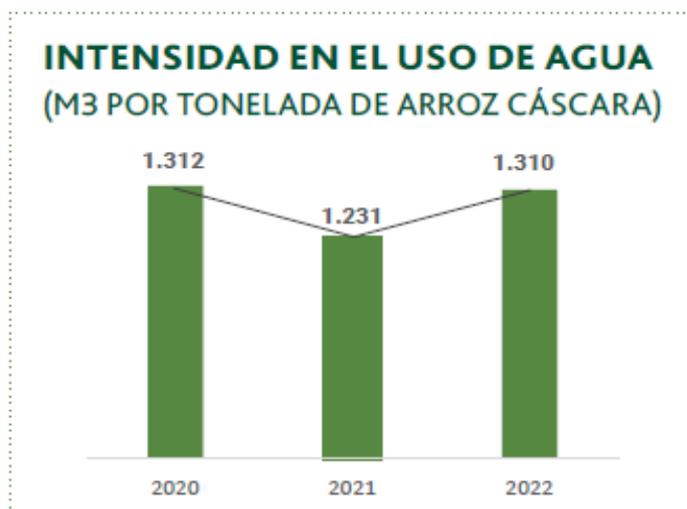
Fuente: Adecoagro (2023: Pág. 31)

Tratamiento del agua y la gestión de los efluentes

En Argentina se debe solicitar permiso a las provincias para hacer uso del recurso de agua. Es obligatorio cumplir con ciertos parámetros en las descargas para obtener el permiso de vuelco. La empresa, para monitorear su desempeño, analiza con una frecuencia periódica. Los parámetros de mayor preocupación en los efluentes son DBO, DQO, Fósforo total, nitrógeno total y bacterias coliformes totales. La empresa en el año 2022 ha logrado captar un total de 561 millones m³ de agua, tomando en consideración principalmente agua superficial y el agua subterránea.

En el siguiente Gráfico 6: Intensidad en el uso del agua, la empresa presenta la cantidad de m³ de agua que consume por tonelada de arroz cáscara.

Gráfico 6: Intensidad en el uso del agua



Nota: En 2021 logramos rindes excepcionales.

Fuente: Adecoagro (2023: Pág. 34)

Respecto al tratamiento de los efluentes en el negocio azucarero Adecoagro ha implementado la utilización de vinaza concentrada y torta de filtro, estos dos subproductos que son residuos de otra operación de la empresa pero que sirven como sustituto de fertilizantes potásicos (en el 100%) y representan el 48% de las necesidades totales de fertilizantes agrícolas de la caña. De esta forma la empresa utiliza lo que sería un residuo convirtiéndolo en subproducto.

En el negocio lácteo en el 2022 la empresa ha procesado 67.458 toneladas de estiércol generando biogás y produciendo 9.560 MWh de electricidad renovable. Además de utilizar lagunas para gestionar los efluentes y recuperar nutrientes que luego son devueltos al suelo como fertilizantes, de esta forma lograron reemplazar el fertilizante químico en más de 800 hectáreas.

Energías Renovables:

Con respecto a las energías renovables, Adecoagro ha logrado producir anualmente más de 13 millones de GJ de energía renovable en forma de etanol (540 mil m³) y electricidad (960 mil MWh), en total representan un 30% de las ventas netas. Además, el 87 % de las energías que consumen provienen de fuentes renovables autoproducidas.

En el siguiente Gráfico 7: Consumo de energía dentro de la organización, se puede observar el consumo de energía de la empresa, teniendo en cuenta las fuentes de energía renovable y no renovable, así como la energía producida y vendida.

Gráfico 7: Consumo de energía dentro de la organización

Consumo de energía dentro de la organización (en GJ)	2022
Consumo total de combustibles de fuentes no renovables	2.349.448
Fuel Oil	3.534
Gas natural	341.490
Gasolina / Nafta	9.118
Gasoil	267.684
Diesel	1.680.482
GLP	47.140
Consumo total de combustibles de fuentes renovables	21.594.491
Bagazo	20.149.091
Chips de madera	1.398.469
Etanol hidratado	22.675
Otro	24.256
Consumo de electricidad	423.276
Electricidad	421.445
Electricidad renovable	1.831
Venta de energía - exportación	2.243.641
Electricidad exportada	2.243.641
Total de energía consumida	22.123.573

Fuente: Adecoagro (2023: Pág. 113)

Se puede destacar la Incorporación de la Energía solar renovable: la empresa cuenta con un parque de energía solar con 1.550 paneles solares ubicados en sus tambos. A partir de la energía generada, la misma es utilizada por ventiladores y aspersores para garantizar el bienestar de sus vacas. El parque solar tiene una potencia instalada de +0,5 MW con la obtención de más 1.900.000 kWh de energía renovable total acumulada.

Indicadores de desempeño social

En el 2022 la empresa ha publicado la Política de Seguridad y Salud ocupacional como marco en todas sus operaciones, con el fin de cumplir con las condiciones laborales adecuadas, favoreciendo la salud, seguridad y bienestar de todo su personal, como es de suma importancia la seguridad y salud, la empresa adoptó estándares internacionales, como las normas de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y los lineamientos de la ISO 45.001.

La empresa posee Matrices de riesgo que fueron confeccionadas con el fin de minimizar riesgos, se evalúan los peligros de cada puesto de trabajo, esta matriz posibilita a la organización que en caso de identificar un riesgo, accidente o situación peligrosa pueda actuar de forma rápida en la causa raíz.

Comportamiento seguro: su programa de Salud y Seguridad enfocado en prevenir accidentes, proteger a sus empleados y ofrecer procesos de comportamiento seguros mediante capacitaciones. El objetivo de este programa es alcanzar operaciones más seguras con una visión de “cero accidentes”.

En el siguiente Gráfico 8: Tasa de frecuencia de accidentes, se presentan el numero de accidentes en relación a las horas trabajadas.

Gráfico 8: Tasa de frecuencia de accidentes



Fuente: Adecoagro (2023: pág. 56)

Otro de los indicadores sociales que la empresa presenta en su informe está relacionado al trabajo infantil, según la definición del ODS 8: Alude a los tipos de trabajo que no están permitidos para niños menores de la edad mínima relevante”. Con trabajo infantil, no se hace referencia al empleo juvenil ni a los niños que trabajan, sino que hace referencia al abuso de los derechos humanos, reconocidos universalmente.

Adecoagro se encuentra comprometida con el respeto, la defensa y el cumplimiento de los derechos humanos tanto en sus operaciones como en las localidades en donde desarrollan sus actividades. La visión de la empresa está en cuidar a su equipo, promover la igualdad de oportunidades. Es por esto que ha establecido como tema material las operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil, cuyo resultado arrojó que ningún proveedor ha tenido casos de trabajo infantil. Cabe aclarar que la empresa no contrata a trabajadores menores de 18 años ya sea de forma directa o mediante sus contratistas, quienes deben presentar un formulario de cargas sociales para asegurarse de que no haya menores además de clasificar al riesgo que podría llegar a existir.

GESTIÓN DE RIESGOS

El sistema de gestión de riesgos utilizado por la empresa son los estándares de riesgos COSO e International Standard Organization 31000 (ISO en sus siglas en inglés, 2018).

A continuación, en el siguiente Gráfico 9: Evaluación de Riesgos, la empresa presenta cuales son los riesgos que la empresa considera de importancia.

Gráfico 9: Evaluación de Riesgos

PRECIOS DE MERCADO

Alguna fluctuación en el precio de mercado de los productos que ofrecemos como de nuestras materias primas, así como su faltante o excedente, podría afectar negativamente nuestra situación financiera, y, por ende, los resultados de las operaciones. A su vez, existe una relación entre el precio del etanol y el azúcar con el precio internacional del petróleo, de forma que alguna fluctuación en este último podría afectar adversamente nuestro negocio.

CLIMÁTICO

Efectos climáticos extremos como inundaciones, sequías y heladas pueden generar un impacto adverso en la producción agrícola, como en la oferta y precios de los productos que ofrecemos al mercado. A su vez, estos impactos climáticos pueden desarrollar infestaciones de plagas y/o enfermedades que pueden llegar a afectar adversamente alguna de nuestras plantaciones.

CRÉDITO/ LIQUIDEZ

Fluctuaciones en las tasas de interés o un crecimiento sustancial en nuestro nivel de endeudamiento, podrían tener un impacto significativo en el resultado de nuestras operaciones tanto como en el flujo de caja de la empresa. Además, los mismos podrían generar una falta de liquidez ante la posible incapacidad de renovar nuestras líneas de crédito al vencimiento.

RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES

Enfermedades o epidemias, en particular el COVID-19, podrían afectar negativamente nuestra capacidad de operar nuestros negocios o afectar nuestro ganado lechero. A su vez, otros riesgos sociales como disputas laborales podrían ocasionalmente generar un impacto negativo en nuestras operaciones.

REGULACIONES

Dado que operamos en distintos países, contemplando aquellos en donde estamos listados o incorporados, así como los países con los que llevamos a cabo transacciones, Adecoagro está sujeto a varias regulaciones de distinta índole. alguna fluctuación en cualquiera de ellas, en el marco legal, operacional, comercial o financiero, podría generar un impacto negativo en nuestras operaciones, y, por ende, en los resultados de la compañía.

EJECUCIÓN

La estacionalidad de nuestro negocio y de nuestros resultados, pueden fluctuar significativamente dependiendo del ciclo de crecimiento de nuestros cultivos. A su vez, la expansión de nuestro negocio a través de adquisiciones, puede presentar riesgos de ejecución que reduzcan los beneficios de las transacciones.

MACROECONÓMICOS

Dependemos del comercio internacional para la venta de nuestros granos, azúcar, leche en sus derivadas formas y arroz; por lo que una recesión económica mundial podría debilitar la demanda de nuestros productos y/o el precio de éstos de forma negativa, afectando los resultados de nuestras operaciones. En el caso del etanol, cuyo consumo predomina en el mercado doméstico de Brasil, una reducción en la demanda o cambio en las políticas gubernamentales respecto a la cantidad de etanol que se requiere agregar a la gasolina, como la fórmula de precio de esta última, podría afectar adversamente a nuestros negocios. Por último, interrupciones frecuentes en el suministro de energía, como el aumento de su precio, podría generar un impacto negativo en los resultados de la compañía.

Fuente: Adecoagro (2023, Pág. 81)

Es importante aclarar que la empresa no posee una matriz de riesgos. Sin embargo, en el informe se muestra cuáles fueron las tendencias y factores seleccionados y analizados por la empresa. Como, por ejemplo: desarrollos macroeconómicos en los mercados emergentes, efectos de las fluctuaciones en la moneda extranjera, estacionalidad, efecto de las fluctuaciones en los precios de materias primas, etc.

En mi opinión considero que la elección de las tendencias que analiza la empresa está más asociadas a temas económicos y financieros, por ende, me parecería interesante que la empresa reconozca o mencione algunos riesgos ambientales, como, por ejemplo: ¿cómo afectaría a la organización, las sequías generadas por la falta de lluvias? ¿Cómo impactan los grupos de interés en sus operaciones?

ASEGURAMIENTO

El objetivo de un encargo de aseguramiento es expresar una conclusión con el fin de incrementar el grado de confianza de los usuarios a quienes se destina el informe, acerca del resultado de la evaluación o medición del asiento por el cual se ha realizado el trabajo, sobre la base de ciertos criterios. Esto implica aumentar la confianza para los usuarios siendo más eficientes al momento de tomar decisiones.

La empresa Adecoagro (2023: Pág. 137-139), asegura su informe de sustentabilidad mediante un aseguramiento limitado sobre los indicadores utilizados por la empresa en el reporte, un aseguramiento limitado significa según el Consejo Profesional: “El objetivo es reducir el riesgo del trabajo a un nivel aceptable en las circunstancias del trabajo; sin embargo, este riesgo es mayor que el realizado para un trabajo de seguridad razonable, por lo que da una base para que el Contador Público emita una afirmación negativa para expresar su conclusión”.

El encargo realizado a Adecoagro fue con el objetivo de verificar que los lineamientos establecidos por el GRI y el SASB y la información reportada y preparada en el Reporte no contenga ningún error material.

En mi opinión este tipo de aseguramiento no es suficiente ya que solamente el aseguramiento es sobre las bases que establece la propia organización, es decir, que la empresa elige qué indicadores serán verificados, entonces considero que hay indicadores que pueden llegar a ser importantes verificar ya que de estar forma nos demuestran que la información es correcta para tomar decisiones.

GOBIERNO CORPORATIVO

El Gobierno Corporativo es el conjunto de normas, principios y procedimientos que regulan la estructura y el funcionamiento de los órganos de gobierno de una empresa, de acuerdo con la Resolución CNV 797 (2019). Contribuye al crecimiento sostenible de las organizaciones, las conduce hacia el éxito y asegura su valor a largo plazo, gracias a sus buenas prácticas en la toma de decisiones y el establecimiento de políticas centradas en la transparencia y buenas prácticas organizacionales.

Cada empresa debe contar con un Código de Gobierno corporativo ya que es la garantía para el crecimiento sostenible de la empresa en el medio y largo plazo, ya que ayuda a restablecer la confianza de los inversores, aumenta el acceso al crédito extranjero, atrae el talento y fomenta la imagen de la compañía.

Adecoagro posee un código de gobierno corporativo que se encuentra en su sitio web, el mismo está compuesto por distintos ítems: Consejo de Administración, Ejecutivos, Política de distribución, Estatutos. Código de Ética, Políticas de uso de información privilegiada y la Junta General Anual.

En el siguiente Gráfico 10: Directorio de Adecoagro S.A., se puede identificar la composición del Directorio de la empresa.

Gráfico 10: Directorio de Adecoagro S.A.

Directorio de Adecoagro S.A.	
Nombre y Apellido	Cargo
Plinio Musetti	Director (Chairman)
Mariano Bosch	Director – CEO
Ana Cristina Russo	Directora
Alan Leland Boyce	Director
Andrés Velasco Brañes	Director
Daniel González	Director
Guillaume van der Linden	Director
Ivo Andrés Sarjanovic	Director
Mark Schachter	Director

Fuente: Adecoagro (2023: Pág. 72)

Es importante destacar que la Asamblea General de Accionistas tiene en cuenta la participación de los grupos de interés al momento de designar los miembros del directorio.

En el siguiente Gráfico 11: Comités del Directorio, se presentan los distintos comités que posee el máximo órgano de gobierno, sus funciones y miembros detallados.

Gráfico 11: Comités del Directorio

COMITÉ	Comité de Auditoría	Comité de Talento y Compensación	Comité de Riesgo y Comercial	Comité de Estrategia	Comité ESG
FUNCIÓN	Supervisa la integridad de los estados financieros y la información financiera; los procesos de auditoría; y las funciones de auditoría interna, asuntos de cumplimiento y control.	Revisa y aprueba las metas y objetivos corporativos relevantes para la compensación del CEO; hace recomendaciones con respecto a la remuneración de directores, directores no ejecutivos y empleados clave; administra, interpreta y modifica planes de incentivos de capital.	Comprende y evalúa los riesgos de negocio materiales y los procesos de gestión de riesgos; revisa la evaluación y la gestión de los negocios desde la perspectiva del riesgo; supervisa y monitorea el desarrollo de planes de mitigación de riesgos.	Identifica y establece objetivos estratégicos; hace recomendaciones para alcanzarlos; monitorea el progreso en la implementación de decisiones estratégicas y sugiere modificaciones para reflejar los cambios en el mercado y los negocios.	Realiza el seguimiento de la incorporación de criterios ambientales, sociales y de gobernanza en nuestro modelo de negocio.
MIEMBROS	Andrés Velasco (Chairman), Mark Schachter y Ana Russo.	Daniel González (Chairman), Guillaume van der Linden y Plínio Musetti.	Ivo Sarjanovic (Chairman), Ana Russo y Mark Schachter.	Plínio Musetti (Chairman), Alan Boyce, Ivo Sarjanovic y Daniel González.	Guillaume van der Linden (Chairman) y Alan Boyce, Andres Velasco.

Fuente: Adecoagro (2023: Pág. 73)

PROGRAMA DE ÉTICA, TRANSPARENCIA E INTEGRIDAD

La empresa define su visión en ser líderes en la producción de alimentos y energías renovables, a través de la innovación, la eficiencia y el compromiso con la sustentabilidad.

La empresa posee un código de ética y de comportamiento donde se incluyen los estándares éticos, regulatorios y legales que deben cumplir los usuarios internos (directores, ejecutivos y empleados de la compañía) como también usuarios externos (proveedores y contratistas).

De acuerdo con Scavone, G., Sanabria, V., Vidal, N. y Mestre, G. (2020), la empresa para controlar el cumplimiento del código ha designado un Oficial de Cumplimiento que tiene el trabajo de velar por la ejecución de este código, como también de las distintas normativas de la empresa, además es la persona que se encarga de ayudar y dar respuesta ante las inquietudes o consultas que puedan tener sobre la temática.

En los casos en que los directores, ejecutivos y empleados hayan descubierto alguna violación o sospecha de las leyes, regulaciones gubernamentales o el código de ética y cumplimiento deberán notificar al director de cumplimiento de forma personal o por escrito.

Además, la empresa se compromete a brindar una capacitación sobre este código a los directores, funcionarios y empleados existentes de manera continua además de forma anual

deben firmar un certificado de cumplimiento de todas las políticas de la compañía, en el caso de los nuevos empleados se les incluye una capacitación de orientación al código.

Como mencione anteriormente el código de ética no solo debe ser cumplido por el personal de la organización, sino que también se extiende a los proveedores y contratistas.

Los principales aspectos de la cultura organizacional de la empresa Adecoagro son: confianza, eficiencia, innovación y sustentabilidad. Es importante destacar que la empresa se esfuerza por ser íntegra y honesta en sus relaciones, generar vínculos sólidos y duraderos, potencial al máximo las capacidades, alentar la creatividad y la mejora continua e impulsar la gestión ambiental y social.

El código de Ética de la empresa se encuentra estructurado de la siguiente forma: Cumplimiento normativo; Conflicto de intereses; Protección de activos; Confidencialidad; Relaciones comerciales; Ambiente laboral.

En mi opinión la empresa Adecoagro tiene una visión clara de ser líderes en la producción de alimentos y energías renovables, a través de la innovación, la eficiencia y el compromiso con la sustentabilidad. Con la finalidad de seguir generando valor en su organización, ha implementado un código de ética y de comportamiento que establece los principios y valores que deben regir las acciones de todos los que forman parte de la organización, así como las relaciones con los clientes, proveedores y otros grupos de interés. El código de ética se basa en los pilares de la confianza, eficiencia, innovación y la sustentabilidad, que son los principales aspectos de la cultura organizacional de la empresa. También cabe destacar que la empresa ha invertido en sistemas de control y capacitación para prevenir los riesgos o conflictos de intereses que se puedan generar.

CONCLUSIÓN

Respecto a Adecoagro en mi opinión es una empresa que cumple con todos los aspectos de una empresa responsable en cuanto a la sustentabilidad ya que se encuentra comprometida con el desarrollo sostenible a través de sus operaciones e iniciativas. El informe de sostenibilidad refleja su proceso evolutivo en los negocios, operaciones e iniciativas respecto al desarrollo sostenible.

En conclusión, al análisis desarrollado sobre el reporte integral de la empresa Adecoagro, se puede concluir que la empresa es sostenible, su reporte integrado posee todos los aspectos exigidos por los lineamientos y directrices del GRI y las exigencias del SABS, menciona todos los aspectos económicos, sociales y ambientales y sus temas materiales en cada uno de ellos. Además, la empresa se encuentra comprometida con todos los ODS a pesar de que su adhesión no es obligatoria, esto nos indica que la organización está dispuesta a generar un cambio positivo hacia el planeta.

REFLEXIONES Y RECOMENDACIONES FINALES

Se considera fundamental la incorporación de materias contables en relación con la sustentabilidad. En este trabajo se presenta un análisis de caso realizado por la alumna Morena Di Matteo, de la materia de Balance de Responsabilidad Social de las Organizaciones, en donde conecta la teoría de la materia con la aplicación real de los temas vistos en la información contable de sustentabilidad presentada por la empresa seleccionada en su reporte integrado.

Resulta enriquecedor generar espacios de investigación en el aula porque motiva no solo a leer desde la teoría sino también desde un desarrollo de práctica profesional aplicada a un caso real que además permite reflexionar sobre el próximo desempeño profesional y la mejora continua.

La conexión de la investigación en el aula debería considerar el programa de la materia y el proyecto en el que se espera contribuir. En este caso el Proyecto de Investigación “Contabilidad de la sustentabilidad y reporte en el sector público y privado”. Para ello el rol del docente investigador en dicho proyecto es fundamental.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Adecoagro S.A. (2023). Reporte Integrado 2022. Recuperado de: <https://sustainability.adecoagro.com/wp-content/uploads/2023/06/Reporte-Integrado-2022.pdf>

Comisión Nacional de Valores. (2019). Resolución General 797/2019: CÓDIGO DE GOBIERNO SOCIETARIO. Recuperado de: <https://www.boletinoficial.gob.ar/detalleAviso/primera/209844/20190619>

Global Reporting Initiative (GRI). (2021). Estandares GRI Consolidados. Recuperado de: <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-spanish-translations/>

Global Reporting Initiative (GRI). (2021). GRI 13: Sectores Agricultura, Acuicultura y Pesca. Recuperado de: <https://www.globalreporting.org/search/?query=GRI+13>

International Standard Organization (ISO). (2018). Norma ISO 31000: el valor de la gestión de riesgos en las organizaciones. Recuperado de: <https://www.isotools.org/pdfs-pro/ebook-iso-31000-gestion-riesgos-organizaciones.pdf>

Molero, J. y Sánchez, C. (2017). Guía Sectorial en ODS Sector Agroalimentario. Recuperado de: https://www.pactomundial.org/biblioteca/guia-sectorial-en-ods-sector-agroalimentario/#descargar_frm

Scavone, G. M. y Viegas, J. C. (2017). “Contabilidad Superior – Buenas Prácticas de Gobierno”. Editorial Osmar Buyatti, 1ª ed., Buenos Aires, Argentina.

Scavone, G., Sanabria, V., Vidal, N. y Mestre, G. (2020). La responsabilidad penal y la responsabilidad social empresaria. Recuperado de: <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/111581>