

## En este número

- [Inversionistas y accionistas](#)
- [Bolsas de valores](#)
- [Clientes](#)
- [Empleados](#)
- [Conclusión](#)
- [Apéndice - Recursos](#)

## #DeloitteESGnow — La revelación de la sostenibilidad llega a la corriente principal

Por Christine Robinson, Inna Vodovoz, Kristen Sullivan, Jennifer Burns, Deloitte & Touche LLP

La naturaleza de la creación de valor está cambiando en respuesta a las tendencias globales – ya sean relacionadas con tecnología, el rol de los negocios en la sociedad, o límites planetarios, incluyendo los efectos del cambio climático. Hay una serie de fuerzas que afectan los negocios, incluyendo cómo las necesidades de información de los inversionistas están cambiando en respuesta esos desarrollos. Las compañías crecientemente están tomando un punto de vista más amplio de los riesgos y oportunidades asociados con sus negocios, particularmente los relacionados con la naturaleza interdependiente de los negocios y cómo las compañías se basan en personas y en recursos naturales para sostener el valor de sus negocios al tiempo que también afectan la sociedad y el medio ambiente.

Business Roundtable recientemente publicó una [declaración](#)<sup>1</sup> sobre el propósito de la corporación, que fue firmada por 181 CEO quienes se comprometieron a liderar a sus compañías para el beneficio de todos los *stakeholders* – clientes, empleados, proveedores, comunidades, y accionistas. La declaración refleja un reconocimiento de las expectativas cambiantes de los negocios y su rol en la sociedad. Cuando toman decisiones, los ejecutivos crecientemente están teniendo en cuenta las consideraciones del *stakeholder*, y los directores tienen una obligación fiduciaria para entender los impactos ambientales y sociales del negocio y las implicaciones relacionadas para el perfil de riesgo y la estrategia de la compañía. En una era de transparencia, hay una creciente llamada para que las compañías demuestren un propósito más amplio para construir confianza con todos los *stakeholders* y en últimas orientar el valor de largo plazo. Un concepto central es que los factores no-financieros pueden y tienen un impacto financiero que puede ser realizado tanto en el corto como en el largo plazo.

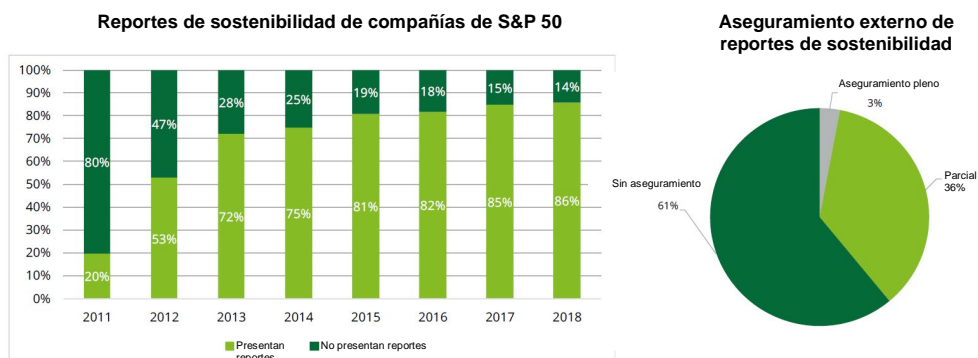
Las compañías actualmente están colocando más énfasis en la extensión, forma, localización, y contenido de sus revelaciones sobre lo ambiental, social, y de gobierno [environmental, social, and governance (ESG o sostenibilidad)]. Inversionistas, clientes, y empleados están orientando la transformación del mercado y han pedido transparencia para la ESG y para ofrecer revelación de la sostenibilidad en la

<sup>1</sup> Business Roundtable, "Statement on the Purpose of a Corporation."

“Cada uno de nuestros stakeholders es esencial. Nosotros nos comprometemos a entregar valor para todos ellos, para el éxito futuro de nuestras compañías, nuestras comunidades y nuestro país.” — Business Roundtable, “Statement on the Purpose of a Corporation”

corriente principal. De manera creciente, las compañías están respondiendo mediante medir, administrar, y revelar el desempeño de ESG, tal y como está evidenciado por el aumento en el número de compañías de S&P 500 que publican alguna forma de una revelación sobre la sostenibilidad.

Nosotros también estamos viendo un cambio en cómo las revelaciones de ESG son proporcionadas. La creciente tendencia en la cual las compañías presentan o se refieren a medidas no-financieras más amplias en los registros financieros<sup>2</sup> y obtienen aseguramiento respecto de que esta información se basa en la realización, de manera que tales revelaciones son una consideración importante en la evaluación de la compañía y del crecimiento futuro. La gráfica que se presenta adelante ilustra (1) la cantidad de reportes de sostenibilidad que obtienen aseguramiento externo<sup>3</sup> y (2) tendencias en la presentación de reportes de sostenibilidad de compañías de S&P 500 en los últimos ocho años.<sup>4</sup>



Las compañías que no estén aprovechando el poder de la transparencia de ESG pueden estar perdiendo favor con los inversionistas o perdiendo ventaja competitiva, y también pueden estar en desventaja cuando atraigan y retengan clientes y empleados.

Este *Heads Up* discute varios desarrollos en el mercado que han resultado en presión incrementada en las compañías para revelar o mejorar la transparencia de los temas de ESG y el movimiento de algunas compañías hacia la revelación de tal información en sus registros financieros. El [apéndice](#) proporciona vínculos a recursos que pueden ayudar a que las compañías administren su información de ESG.

## Inversionistas y accionistas

El interés del inversionista y del accionista ha llevado a un incremento en la atención que las compañías le están dando a la revelación y la transparencia de ESG. La manera como los inversionistas están analizando las revelaciones ESG de la organización es similar a la de su valoración de la información financiera, dado que el desempeño en las métricas ESG puede afectar el desempeño financiero.<sup>5</sup> Evaluar la información ESG en el comienzo de una potencial inversión puede ayudar a que los inversionistas entiendan mejor y determinen el gobierno de las entidades donde se invierte y las estrategias de corto y largo plazo para abordar los riesgos y las oportunidades materiales. Una vez que la inversión ocurre, los inversionistas usan la información de ESG para monitorear el desempeño, mucho de ello de la manera como usan la información financiera.

De acuerdo con una [encuesta](#) realizada a inversionistas institucionales,<sup>6</sup> las principales cinco maneras como las instituciones están implementando la información ESG son a través de (1) “Integración de ESG,” (2) “pantallas negativas,” (3) “propiedad activa,” (4) estrategias de mejor-en-la-clase, y (5) “inversión de impacto.”

Como un medio para afirmar la influencia, los inversionistas a menudo ejecutan sus estrategias de ESG mediante usar votos proxy y propuestas del accionista. La estación proxy 2019 fue el tercer año consecutivo en el cual las propuestas relacionadas con lo ambiental y social representaron la mayoría de

<sup>2</sup> De acuerdo con [investigación](#) publicada por el Responsibility Research Institute (el *State of Sustainability and Integrated Reporting 2018*) sobre la presentación de reportes de sostenibilidad de las compañías de S&P 500:

- En los registros financieros casi el 40 por ciento voluntariamente aborda algún aspecto de la sostenibilidad.
- En sus Forms 10-K, 118 compañías (23 por ciento) abordan la sostenibilidad.
- En sus reportes anuales exclusivamente (e.g., la carta del Presidente y otras secciones), 80 compañías (18 por ciento) discute problemas de sostenibilidad.
- En sus declaraciones proxy, 191 compañías (38 por ciento) discute la sostenibilidad más allá del gobierno y la compensación del ejecutivo.

<sup>3</sup> Tomado de Investor Responsibility Research Institute's *State of Sustainability and Integrated Reporting 2018*.

<sup>4</sup> Tomado de [investigación](#) realizada en el año 2018 por el [Governance and Accountability Institute](#).

<sup>5</sup> Veja Kahn, Mozaffar N., Georgios Serafeim, and Aaron Yoon, “Corporate Sustainability: First Evidence on Materiality.” Harvard Business School Working Paper, No. 15-073, March 2015.

<sup>6</sup> Natixis Investment Managers 2018 Global Survey of Institutional Investors, tal y como es reportado en [Looking for the Best of Both Worlds](#).

propuestas del accionista,<sup>7</sup> y muchas presionaron acción de la compañía sobre transparencia, estrategias, y metas de ESG.

Si bien los inversionistas crecientemente se basan en información y revelación de ESG, permanecen descontentos con el estado actual de este contenido.<sup>8</sup> La carencia de información estandarizada de grado inversionista les impide evaluar eficientemente e integrar la información ESG en su proceso de toma de decisiones.<sup>9</sup>

Las compañías pueden querer considerar lo siguiente en vinculación con proporcionar información ESG a los inversionistas que sea más estandarizada y confiable:

- Usar un estándar reconocido para la revelación (e.g., Global Reporting Initiative (GRI), la Sustainability Accounting Standards Board (SASB), la Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD); sea el [apéndice](#) de este *Heads Up* para más información).
- Sujetar las revelaciones de ESG a los mismos controles internos rigurosos para la revelación de información financiera.
- Obtener aseguramiento sobre información y revelación de ESG.<sup>10</sup>

Un reciente [artículo](#) publicado en *Harvard Business Review*<sup>11</sup> resalta ejemplos de esas prácticas. El caso para el aseguramiento también es enfatizado en una [encuesta](#) de McKinsey ilustra la creencia de los inversionistas de que los reportes de sostenibilidad deban someterse a una auditoría.<sup>12</sup>

“Casi todas las bolsas que respondieron (90%) reportaron tener alguna forma de iniciativa de ESG.” — WFE Sustainability Survey April 2019, *Exchanges Advancing Sustainable Finance*.

## Bolsas de valores

Como resultado de la incrementada demanda del inversionista por información ESG, las bolsas de valores están reconociendo la importancia de tales revelaciones. De acuerdo con una [encuesta de sostenibilidad](#)<sup>13</sup> dirigida por la World Federation of Exchanges, “casi todas las bolsas que respondieron (90%) reportaron tener alguna forma de iniciativa de ESG.” Además, Nasdaq recientemente publicó una [guía para la presentación de reportes ESG](#)<sup>14</sup> para fomentar la revelación y ofrecer apoyo para las compañías que naveguen los cambiantes estándares de revelación. Esta guía tiene la intención de ayudar a compañías a través de geografías y capitalizaciones del mercado con sus esfuerzos de presentación de reportes ESG.

### Europa acelera la formulación de políticas

La Unión Europea (UE) ha avanzado significativamente la revelación de ESG mediante la emisión de una [directiva](#)<sup>15</sup> sobre presentación de reportes no-financieros (la “EU NFRD”), que requiere que ciertas compañías revelen información no-financiera. Dependiendo de los requerimientos específicos determinados por cada estado miembro de la UE, tiene que ser revelada información acerca de desempeño ambiental, materias sociales y de empleado, desempeño de derechos humanos, y materias de anticorrupción y anti-soborno. Dado que muchas compañías de la UE ahora revelan el desempeño de ESG, las entidades globales que no proporcionen tal información pueden estar en desventaja. Dada la facilidad de alcance global por los inversionistas y otros *stakeholders*, las entidades que no proporcionen revelaciones ESG pueden ser vistas menos favorablemente que las compañías que suministren estos datos.

<sup>7</sup> Vea Westcott, Shirley, “[2019 Proxy Season Preview](#),” Harvard Law School Forum on Corporate Governance and Financial Regulation, April 15, 2019.

<sup>8</sup> Vea Black Sun and Association of International Certified Professional Accountants, *Purpose Beyond Profit: The Value of Value — Board-Level Insights*, 2018.

<sup>9</sup> Vea nota 6.

<sup>10</sup> Vea McKinsey & Company, “[More Than Values: The Value-Based Sustainability Reporting That Investors Want](#),” August 2019.

<sup>11</sup> Riesenber, Tom, and Allen Beller, “Sustainability Accounting Standards and SEC Filings.”

<sup>12</sup> McKinsey & Company’s Sustainability Reporting Survey, January and February 2019.

<sup>13</sup> WFE Sustainability Survey April 2019, *Exchanges Advancing Sustainable Finance*.

<sup>14</sup> Nasdaq, *ESG Reporting Guide 2.0 — A Support Resource for Companies*, May 2019.

<sup>15</sup> Directive 2014/95/EU, *Non-Financial Reporting*.

La Comisión Europea [European Commission (EC)] también está examinando cómo integrar las consideraciones de sostenibilidad en su estructura de política financiera. Para este fin, en marzo de 2018 adoptó un [plan de acción de finanzas sostenibles](#)<sup>16</sup> con tres objetivos principales:

- “Reorientar los flujos de capital hacia inversión sostenible, en orden a lograr crecimiento sostenible e incluyente.”
- “Administrar los riesgos financieros derivados de cambio climático, degradación ambiental y problemas sociales.”
- “Fomentar la transparencia y el largo plazo en la actividad financiera y económica.”

En junio de 2019, la UE publicó reportes que contienen recomendaciones de su Technical Expert Group on Sustainable Finance, que incluyen:

- [Taxonomy Technical Report](#).
- [Report on EU Green Bond Standard — TEG Report, Proposal for an EU Green Bond Standard](#).
- [Report on Benchmarks — TEG Interim Report on Climate Benchmarks and Benchmarks' ESG Disclosures](#).

Además, la EC ha publicado [guías](#)<sup>17</sup> sobre la integración en la existente presentación de reportes no-financieros de las recomendaciones del Financial Stability Board's (FSB) TCFD. Las formas estandarizadas y reguladas de la UE de la presentación de reportes no-financieros han llevado a que muchas compañías con sede en los Estados Unidos preguntándose qué les depara el futuro.

### **El panorama de los Estados Unidos**

Los Estados Unidos no tienen regulaciones específicas para la presentación de reportes no-financieros como la EU NFRD; sin embargo, audiencias recientes en la Cámara de Representantes sobre la revelación ESG (H. R. 4329, the ESG Disclosure Simplification Act of 2019, aprobadas en comité) y en el Senado sobre la revelación del cambio climático han estimulado el interés. Si bien es improbable que la revelación ESG será regulada en los Estados Unidos en el corto plazo, ya existe un umbral para reportar esta información. Las entidades registradas están requeridas a revelar información material para cumplir con los requerimientos de revelación de la SEC. Por lo tanto, si las compañías determinan que los temas de ESG son “materiales” según los requerimientos de la SEC, las compañías deben considerar la revelación apropiada.<sup>18</sup> Tal y como fue explicado por el SEC Chairman Clayton, “Si una materia – sea que sea considerada una materia ESG o no – va a afectar la línea de resultados de la compañía o presenta un riesgo importante para el negocio, yo esperaré que [las juntas de directores] hagan algo acerca de ella. Si la materia es material, yo también esperaré que la compañía revele la materia y lo que esté haciendo acerca de ella. Esto es consistente con las obligaciones fiduciarias generales de directores y funcionarios, así como también nuestras reglas de revelación.”<sup>19</sup>

<sup>16</sup> *Commission Action Plan on Financing Sustainable Growth*, March 8, 2018.

<sup>17</sup> *Guidelines on Non-Financial Reporting: Supplement on Reporting Climate-Related Information*, June 20, 2019.

<sup>18</sup> La SEC consistentemente ha sostenido el punto de vista de que la información “es material si hay una probabilidad sustancial de que un inversionista razonable la consideraría como importante al decidir cómo votar o tomar una decisión de inversión.”

<sup>19</sup> *Directors & Boards*, “SEC Chief Takes on Short-Termism and ESG.”

Además, la SEC recientemente emitió una [regla propuesta](#)<sup>20</sup> que modernizaría los requerimientos de revelación contenidos en la Regulation S-K en relación con la descripción del negocio, procesos legales, y factores de riesgo. Las enmiendas propuestas revisarían el Item 101(c)<sup>21</sup> para incluir como un tema de revelación los recursos de capital humano<sup>22</sup> así como también “cualesquiera medidas u objetivos de capital humano en los cuales la administración se centre en la administración del negocio” si tales revelaciones serían “materiales para el entendimiento del negocio de la entidad registrada.” Además, “dependiendo de la naturaleza del negocio y de la fuerza de trabajo de la entidad registrada,” las medidas u objetivos de capital humano que pueden ser materiales incluyen las “que aborden la atracción, desarrollo, y retención de personal.”

## Clientes

Los *stakeholders* clientes han motivado a las compañías para que proporcionen revelaciones más transparentes y accesibles del desempeño de ESG. Las expectativas de producto están cambiando en la medida en que los milenials y la “generación Z” ingresan y maduran con la fuerza de trabajo y por sí mismos desarrollan ingresos más disponibles. De acuerdo con la [Encuesta de Milenials](#)<sup>23</sup> 2019, realizada por Deloitte, esos consumidores finales patrocinarán y apoyarán las compañías que se alineen con sus valores, con el 42 por ciento diciendo que han comenzado o profundizado una relación de negocios porque han percibido que los productos o servicios de una compañía tienen un impacto positivo en la sociedad o en el ambiente. Las compañías parece que están tomando nota de esos hallazgos, en una [encuesta](#)<sup>24</sup> global que Deloitte realizó en el año 2019 a CXO, “el 73 por ciento dijo que sus organizaciones habían cambiado o desarrollado productos o servicios en el último año para generar impacto social positivo.” Esas compañías también están trasladando a su cadena de suministro sus demandas relacionadas-con-sostenibilidad.

Por ejemplo, el desempeño de ESG de compañías de gran capitalización en particular está crecientemente siendo escrutado. Muchas de esas compañías están reconociendo que mucho de su impacto ESG es generado dentro de su cadena de suministro, y han establecido requerimientos comerciales de ESG para sus socios de la cadena de suministro. Como resultado, la priorización y la atención a materias ESG se han incrementado para las compañías privadas, así como también para otras compañías públicas de pequeña capitalización que sean proveedores de esas entidades más grandes.

Los riesgos y oportunidades de ESG de las compañías públicas más pequeñas y de las compañías privadas son similares a los de sus contrapartes más grandes. La sensibilidad y la transparencia de una compañía en relación con los riesgos y oportunidades de ESG pueden crear una ventaja competitiva, fortalecer relaciones con *stakeholders* críticos, y promover capacidad de recuperación del negocio.

## Empleados

Al igual que los clientes, los empleados a menudo consideran que la revelación y transparencia de ESG es un aspecto clave en la determinación de si desean ser asociados con una organización. La revelación ESG puede servir como un diferenciador entre compañías y puede mejorar la esperanza, la confianza, y la lealtad del empleado.

De acuerdo con la Encuesta a Milenials que Deloitte realizó en 2019, los milenials consideran que “los negocios están sub-entregando en el mejoramiento de los medios de vida de los empleados..., mejoramiento de la sociedad..., y mejoramiento y protección del ambiente.” Además, “solo el 37 por ciento de los milenials considera que los líderes de negocio tienen un impacto positivo en el mundo.” Las compañías y los equipos de la administración senior que estén más estrechamente alineados con los milenials con relación a propósito, cultura, y desarrollo profesional es probable que atraigan y retengan el mejor talento y, a su vez, potencialmente logren mejor desempeño financiero.

De acuerdo con datos recientes,<sup>25</sup> cerca del 50 por ciento de los empleados y el 75 por ciento de milenials aceptaría menos pago para trabajar para una compañía que sea ambientalmente responsable, y el 64 por

<sup>20</sup> SEC Proposed Rule Release 33-10668, *Modernization of Regulation S-K Items 101, 103, and 105*.

<sup>21</sup> SEC Regulation S-K, Item 101(c), “Narrative Description of Business.”

<sup>22</sup> Los problemas de capital humano son considerados parte de la “S” en las revelaciones de ESG.

<sup>23</sup> The Deloitte Global Millennial Survey 2019 — Societal Discord and Technological Transformation Create a “Generation Disrupted.”

<sup>24</sup> *Deloitte Insights*, “Success Personified in the Fourth Industrial Revolution” (based on a 2018 survey conducted by Forbes Insights).

<sup>25</sup> Vea “[Most Millennials Would Take a Pay Cut to Work at \[an\] Environmentally Responsible Company](#),” Fast Company, February 14, 2019, y el 2016 [Cone Communications Millennial Employee Engagement Study](#).

De acuerdo con un estudio reciente, el 64 por ciento de las personas no tomarían un trabajo en una compañía que no tenga valores fuertes de responsabilidad social corporativa.

ciento de las personas no tomaría un trabajo en una compañía que no tenga fuertes valores de responsabilidad social corporativa. El mensaje es claro: muchos empleados quieren ser asociados con compañías que estén generando un impacto positivo en la sociedad y en el medio ambiente. Este punto de vista es reforzado por la [observación](#) del SEC Chairman Jay Clayton de que “el capital humano y la propiedad intelectual a menudo representan un recurso esencial y orientan el desempeño de muchas compañías. Este es un cambio de cómo el capital humano está siendo percibido, al menos desde la perspectiva del estado de ingresos, como un costo.”

## Conclusión

“Como compañía, si usted ignora la sostenibilidad la sostenibilidad, usted va a valer menos.” — Tim Freshwater, Goldman Sachs

Como las compañías navegan un mercado global cambiante y macro tendencias disruptivas, establecer y comunicar transparentemente el propósito más amplio de la organización, facilitado mediante desempeño de ESG, es crecientemente crítico para demostrar la creación de valor de largo plazo. La transparencia puede ser una herramienta para promover la capacidad de recuperación y la adaptabilidad de la organización en respuesta a las crecientes demandas por información sobre el desempeño de ESG provenientes de múltiples fuentes, principalmente inversionistas, clientes, elaboradores de política y reguladores, y empleados.

Para mantener y fortalecer su licencia para operar, las compañías más intencionalmente se están centrando en revelación creíble, de alta calidad, que demuestre una estrategia de largo plazo y mayor preparación para las disrupciones ambientales y sociales. De acuerdo con un [reporte](#) publicado por la GRI,<sup>26</sup> “los [últimos datos](#) muestran que 30 trillones de dólares de los Estados Unidos ahora son invertidos usando criterios de sostenibilidad – un número asombroso que es mayor que toda la economía de los Estados Unidos y que ha crecido 25% en los últimos dos años. Otro [estudio reciente](#) concluyó que más del 80% de los inversionistas de la corriente principal ahora se basan en revelaciones de la sostenibilidad para tomar decisiones.” Además, la Encuesta a Milenials realizada por Deloitte en el año 2019 concluye que “los milenials y la Generación Z muestran lealtad más profunda para los empleadores que abordan con valentía los problemas que más les resuenan, tales como protección del ambiente y desempleo. Y como consumidores, están inclinados a gastar sus ingresos en productos y servicios provenientes de marcas que hablan de esos problemas.”

Las buenas noticias para las compañías son que el centro de atención incrementado puesto en ESG y la medición y administración más amplia de los indicadores clave del desempeño pueden ayudar a que las organizaciones identifiquen, prioricen, y controlen los riesgos, así como también que desarrollen nuevas oportunidades para orientar el valor, diferenciarse a sí mismas en el mercado, y responder a las preocupaciones del *stakeholder*.

<sup>26</sup> Tim Mohin, The Business Value of Sustainability Reporting, July 2, 2019.



## Apéndice - Recursos

Los siguientes recursos pueden ayudarles a las compañías a administrar su información de ESG:

Organización	Recurso	Descripción
Nasdaq	<a href="#">ESG Guide 2.0</a>	Ayuda a que las compañías globales adopten las prácticas que sean las mejores-de-la-clase para navegar los nuevos desarrollos en el campo de la ESG.
EU	<a href="#">EU NFRD</a>	Presenta las reglas para la revelación de información no-financiera y de la diversidad por compañías grandes. Las compañías están requeridas a incluir, en sus reportes anuales, estados no-financieros a partir del año 2018.
EU y EC	<a href="#">Sustainable Finance</a>	Un examen de la UE y de la Comisión Europea sobre cómo incorporar los factores de ESG en finanzas e inversión.
GRI	<a href="#">GRI Standards</a>	“Una organización internacional, independiente, que ayuda a que negocios, gobiernos y otras organizaciones entiendan y comuniquen el impacto de los negocios en los problemas críticos de sostenibilidad tales como cambio climático, derechos humanos, corrupción y muchos otros.”
SASB	<a href="#">SASB Standards</a>	Proporciona estándares para la presentación de reportes sobre la sostenibilidad, específicos de la industria.
TCFD	<a href="#">TCFD Recommendations</a>	Establecida por la Financial Stability Board para desarrollar “revelaciones financieras voluntarias, consistentes, relacionadas-con-el-clima, que serían útiles para inversionistas, prestamistas, y suscriptores de seguros en el entendimiento de los riesgos materiales.”
Greenhouse Gas (GHG) Protocol	<a href="#">GHG Protocol Standards</a>	“El Protocolo de GHG proporciona los estándares de contabilidad del efecto de gas invernadero más ampliamente usados en el mundo,” incluyendo <a href="#">A Corporate Accounting and Reporting Standard</a> .

## Suscripciones

Si usted desea recibir *Heads Up* y otras publicaciones de contabilidad emitidas por el Accounting Standards and Communications Group, de Deloitte, por favor [regístrese](http://www.deloitte.com/us/subscriptions) en [www.deloitte.com/us/subscriptions](http://www.deloitte.com/us/subscriptions).

## Dbriefs para ejecutivos financieros

Lo invitamos a que participe en *Dbriefs*, la serie de webcast de Deloitte que entrega las estrategias prácticas que usted necesita para mantenerse en la cima de los problemas que son importantes. Tenga acceso a ideas valiosas e información crítica de los webcast en las series "Ejecutivos Financieros" sobre los siguientes temas:

- Estrategia de negocios e impuestos
- Información financiera
- Contabilidad tributaria y provisiones
- Perspectivas del controlador
- Información financiera para impuestos
- Transacciones y eventos de negocio
- Orientando el valor de la empresa
- Gobierno, riesgo y cumplimiento

*Dbriefs* también proporciona una manera conveniente y flexible de ganar crédito de CPE – directo a su escritorio.

## Suscripciones

Para suscribirse a *Dbriefs*, o para recibir publicaciones de contabilidad emitidas por el Accounting Services Department, de Deloitte, por favor regístrese en [My.Deloitte.com](http://My.Deloitte.com).

## DART y US GAAP Plus

Tenga mucha información al alcance de su mano. La Deloitte Accounting Research Tool (DART) es una biblioteca comprensiva en línea de literatura sobre contabilidad y revelación financiera. Contiene material proveniente de FASB, EITF, AICPA, PCAOB, IASB y SEC, además de los manuales de contabilidad propios Deloitte y otra orientación interpretativa y publicaciones.

Actualizada cada día de negocios, DART tiene un diseño intuitivo y un sistema de navegación que, junto con sus poderosas características de búsqueda, les permite a los usuarios localizar rápidamente información en cualquier momento, desde cualquier dispositivo y buscador. Si bien buena parte del contenido de DART está contenido sin costo, los suscriptores pueden tener acceso a contenido Premium, tal como el FASB Accounting Standards Codification Manual [Manual de la codificación de los estándares de contabilidad de FASB], de Deloitte, y también pueden recibir *Technically Speaking*, la publicación semanal que resalta las adiciones recientes a DART. Para más información, o inscribirse para 30 días gratis de prueba del contenido Premium de DART, visite [dart.deloitte.com](http://dart.deloitte.com).

Además, asegúrese de visitar [US GAAP Plus](#), nuestro nuevo sitio web gratis que destaca noticias de contabilidad, información, y publicaciones con un centro de atención puesto en los US GAAP. Contiene artículos sobre las actividades de FASB y las de otros emisores de estándar y reguladores de Estados Unidos e internacional, tales como PCAOB, AICPA, SEC, IASB y el IFRS Interpretations Committee. ¡Dele un vistazo hoy!

*Heads Up* es preparado por miembros del National Office de Deloitte cuando los desarrollos lo requieran. Esta publicación solo contiene información general y Deloitte, por medio de esta publicación, no está prestando asesoría o servicios de contabilidad, negocios, finanzas, inversión, legal, impuestos u otros de carácter profesional. Esta publicación no sustituye tales asesorías o servicios profesionales, ni debe ser usada como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar sus negocios. Antes de tomar cualquier decisión o realizar cualquier acción que pueda afectar sus negocios, usted debe consultar un asesor profesional calificado.

Deloitte no será responsable por cualquier pérdida tenida por cualquier persona que confíe en esta publicación.

Tal y como se usa en este documento, "Deloitte" significa Deloitte & Touche LLP, una subsidiaria de Deloitte LLP. Por favor vea [www.deloitte.com/us/about](http://www.deloitte.com/us/about) para una descripción detallada de la estructura de Deloitte LLP y sus subsidiarias. Ciertos servicios pueden no estar disponibles para atestar clientes según las reglas y regulaciones de la contaduría pública.

Copyright © 2019 Deloitte Development LLC. Reservados todos los derechos.

Esta es una traducción al español de la versión oficial en inglés de **Heads Up – Volume 26, Issue 21– September 24, 2019 – #DeloitteESGnow — Sustainability Disclosure Goes Mainstream—** Traducción realizada por Samuel A. Mantilla, asesor de investigación contable de Deloitte & Touche Ltda., Colombia.