

# Contribuciones a los ODS en reportes de sostenibilidad: un análisis de determinantes de empresas peruanas

## Contributions to the SDGs in Sustainability Reports: An Analysis of Determinants among Peruvian Companies

Shirli Lucía Hernández Martínez<sup>1</sup>

Luz Yineth Vega Zúñiga<sup>2</sup>

Andrea Marcela Torre Payares<sup>3</sup>

Rosa Isela Gutiérrez León<sup>4</sup>

### RESUMEN

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) son una convocatoria mundial para poner fin a la pobreza, proteger el planeta y garantizar para el 2030 prosperidad con el aporte de los gobiernos, la sociedad y las empresas. En el Perú las empresas participan de esta iniciativa informando de su desempeño en sus reportes integrados y de sostenibilidad influenciada por las políticas de gobernanza orientadas a la sostenibilidad.

Esta investigación tiene como objetivo analizar el nivel de divulgación de contribuciones a los ODS y analizar sus factores mediante un análisis de contenido en los reportes de sostenibilidad e integrados del año 2021 de empresas peruanas cotizadas.

El enfoque de la investigación es cuantitativo con alcance explicativo, para esto se realiza un análisis de regresión lineal múltiple de factores como la presencia de un comité de sostenibilidad, sector empresarial y la naturaleza transnacional de las empresas que influyen en el nivel de divulgación de ODS, considerando como variables de control el tamaño, endeudamiento y la rentabilidad.

Los resultados señalan que los ODS con mayor incidencia de divulgación son el ODS 4 de educación de calidad, ODS 8 de trabajo decente, ODS 9 de industria e innovación, ODS 12 de producción y consumo responsable y el ODS 13 de acción por el clima. Resultan factores determinantes y positivos del nivel de información de ODS la presencia de un comité de sostenibilidad y la naturaleza transnacional; por otro lado, la variable de control de endeudamiento de las empresas presenta una incidencia significativa.

---

1 Universidad del Sinú - Seccional Cartagena - Bolívar - shirli.hernandez@unisinu.edu.co - Cel. +57 3104104065

2 Universidad del Sinú - Seccional Cartagena - Bolívar - luz.zuniga@unisinu.edu.co - Cel. +57 3017023703

3 Universidad del Sinú - Seccional Cartagena - Bolívar - direccioncontaduria@unisinucartagena.edu.co - Cel. +57 3005298697

4 Universidad Veracruzana de México - iselagutierrez99@gmail.com - Cel. +52 2282824902

**Palabras clave:** Desempeño de sostenibilidad, Reporte de sostenibilidad, Objetivos de desarrollo sostenible, Perú.

Recepción: 21/11/2024. Aprobación: 20/05/2025.

## ABSTRACT

The Sustainable Development Goals (SDGs) are a global initiative aimed at ending poverty, protecting the planet, and ensuring prosperity by 2030 through the collaboration of governments, societies, and businesses. In Peru, companies participate in this initiative by reporting on their performance in integrated and sustainability reports influenced by governance policies geared toward sustainability.

This study uses a content analysis of the 2021 sustainability and integrated reports of listed Peruvian companies to analyze the level of disclosure of contributions to the SDGs and the factors influencing it.

The research approach is quantitative with explanatory scope. A multiple linear regression analysis was performed on factors such as the presence of a sustainability committee, business sector, and transnational nature of companies, which influence the level of SDG disclosure. Size, indebtedness, and profitability were considered control variables.

The results indicate that the SDGs with the highest incidence of disclosure are SDG 4 on quality education, SDG 8 on decent work, SDG 9 on industry and innovation, SDG 12 on responsible production and consumption, and SDG 13 on climate action. The presence of a sustainability committee and transnational nature are positive and determining factors in the level of SDG disclosure. Conversely, corporate indebtedness has a significant impact.

**Keywords:** Sustainability Performance, Sustainability Reporting, Sustainable Development Goals, Peru.

## INTRODUCCIÓN

En el 2015 se propusieron los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y han tenido una amplia difusión por la ONU, gobiernos y asociaciones no gubernamentales que han tenido una influencia en el desarrollo de los objetivos, desempeño y comunicación de sostenibilidad de las empresas (Martínez-Falcó et al., 2023; Pizzi et al., 2020). En el Perú los ODS, presentan una brecha importante en la implementación de objetivos y metas por las organizaciones. Por el año 2022, Perú se encuentra en el puesto 65 en el ranking de progreso de aplicación de ODS de 193 miembros de la ONU, con mayores logros en la ODS 4 de Educación de calidad, ODS 8 de Trabajo decente, ODS 12 de Producción y consumos responsables y ODS 13 Acción por el Clima (Sachs et al., 2023).

Aunque los estudios sobre divulgación de ODS señalan que actualmente es una práctica importante de contribución al desarrollo sostenible sobre todo en empresas de países desarrollados con criterios de gobernanza e influencia institucional orientados a la sostenibilidad, pero que

requieren de una normativa que promueva estándares globales para su divulgación (Bebbington & Unerman, 2018; Donner et al., 2023; Hamad et al., 2023; Helfaya & Bui, 2022). Existe un esfuerzo institucional para promover el reporte de contribuciones a las ODS, que comprende distintas propuestas por entidades como las de *Global Reporting Initiative* (GRI) y Naciones Unidas (UN) de guías de articulación de la gestión e información y la contribución al desarrollo sostenible en las empresas como el *SDG Compass* (GRI et al., 2015; GRI & UNGC, 2022).

La información de contribuciones a los ODS y sostenibilidad dirigida a los grupos de interés de empresas latinoamericanas no es una práctica difundida, por una falta de experiencia en gestión e información de sostenibilidad como parte de los objetivos estratégicos y ausencia de influencia institucional de contribuciones en temas de salud, desarrollo comunitario, igualdad de oportunidades, iniciativas de lucha contra la pobreza y corrupción y el cuidado del medioambiente y la biodiversidad, que requieren de un mayor apoyo de entidades públicas (Aubert & Venegas, 2022; Daniel-Vasconcelos et al., 2022; Hernández-Pajares, 2023; Morales-Parada et al., 2024; Pinheiro et al., 2023; Reis et al., 2020).

### **Antecedentes teóricos**

Las investigaciones sobre información de contribuciones a los ODS consideran clave su incorporación en la estrategia y objetivos de sostenibilidad como señala la Guía ODS *Compass* promovida por el GRI y las Naciones Unidas (GRI et al., 2015; García-Sánchez et al., 2020; Szennay et al., 2019). Las empresas muestran la necesidad de transparencia en las contribuciones a los ODS, por lo que deben enfrentar distintas metodologías para divulgar el complejo sistema de los 17 objetivos principales, metas e indicadores. Los estudios y desarrollo de marcos teóricos sobre divulgación de ODS han propuesto el uso de guías propuestas por la ONU y la GRI para abordar las investigaciones de divulgación de los ODS (Calabrese et al., 2021; Hummel & Szekely, 2022; Ordonez-Ponce & Khare, 2021).

Investigaciones en países en vía de desarrollo también han presentado aportes sobre divulgación de ODS, sobre su implementación y reporte por las empresas, estos encuentran una falta de desarrollo de incorporación de los ODS en la estrategia y gestión de las empresas resultando formas de legitimación de determinadas industrias con más impacto ambiental y social ante sus grupos de interés. Las divulgaciones referidas a los ODS se relacionan con desempeños laborales y de industria, pero no se encuentran muy desarrolladas en objetivos como reducción del hambre, educación de calidad, igualdad de género, acción por el clima que requieren una mayor divulgación (Bose & Khan, 2022; Erin & Bamigboye, 2021, Gunawan et al., 2020; Helfaya & Bui, 2022, Silva, 2021).

Estudios de empresas latinoamericanas, también señalan una gestión e información sobre los ODS como parte de reporte de sostenibilidad de acuerdo a estándares internacionales sobre aspectos de gestión ambiental, social y laboral. Esta información comprende en mayor medida compromisos y relación con grupos de interés y objetivos operacionales y estratégicos hacia la

sostenibilidad (Borges et al., 2022; Gambetta et al., 2021; Pineda-Escobar, 2019; Reis, 2020).

## Factores de divulgación de contribuciones a los ODS

Uno de los principales aspectos que influyen en la gestión e información de sostenibilidad relacionados con los ODS son las políticas de gobierno corporativo relacionados con el directorio que definen las estrategias de desempeño e información de sostenibilidad, una de ellas es la constitución de comités relacionados con la gestión ambiental y social y de reporte de sostenibilidad (Al Lawati & Alshabibi, 2023; Gutiérrez-Ponce & Wibowo, 2023; Hamad et al., 2023; Sekarlangit & Wardhani, 2021)

Las actividades con mayor impacto ambiental y social como industria y explotación de recursos naturales de minería y petróleo, que resultan más sensibles a las presiones de los grupos de interés y que buscan legitimarse con dichos *stakeholders*, estas empresas presentan un mejor nivel de información de ODS en sus reportes enfocados a desempeños ambientales y sociales relacionados con medioambiente, trabajadores y comunidad (Borges et al. 2022; Galeazzo et al., 2023; Gunawan et al., 2020; Ivic et al., 2021, Morales-Parada et al., 2024; Silva, 2021; Woźniak et al., 2022).

La naturaleza transnacional de los accionistas de las empresas son un determinante en el desempeño y mayor nivel de información de sostenibilidad y ODS en las empresas, es decir la influencia institucional del grupo transnacional al que pertenece las empresas y de políticas corporativas y cumplimientos de estándares internacionales influye positivamente en el nivel de reporte (DasGupta et al., 2022; Donner et al., 2023; Pizzi et al., 2020; Sekarlangit & Wardhani, 2021; Wahyuningrum et al., 2022).

Investigaciones cuantitativas sobre análisis de determinantes de información de sostenibilidad como variables de control consideran distintos factores corporativos en el nivel de información de ODS, encontrando que el tamaño de las empresas, que disponen de mayores recursos para inversiones ambientales y sociales, buscan reducir los costos de agencia en la información con sus inversionistas y acreedores considerando la materialidad financiera y de sostenibilidad (Bose et al., 2024; García-Sánchez et al., 2022; Al Lawati & Alshabibi, 2023; Gutiérrez-Ponce & Wibowo, 2023; Pizzi et al., 2021).

A su vez, los estudios de la relación entre rentabilidad y nivel de divulgación de ODS no son concluyentes, por un lado, se encuentra que la rentabilidad, es decir una sostenibilidad económica de las empresas, incide positivamente es su desempeño y nivel de divulgación de ODS (Al Lawati & Alshabibi, 2023; Arena et al., 2021); por otro lado, en otros estudios no encuentran una influencia positiva ni significativa de la rentabilidad en el nivel de información (García-Sánchez et al., 2022; Rosati & Faria, 2019; Pizzi et al., 2021; Sekarlangit & Wardhani, 2021). Finalmente, el

nivel de endeudamiento de las empresas también tiene incidencia sobre el nivel de divulgación de sostenibilidad y ODS, a un mayor nivel de endeudamiento, se presenta una mayor divulgación para reducir los costos de agencia (Bose et al., 2024; Hummel & Szekely, 2022).

Luego de la revisión de antecedentes sobre desempeño y divulgación de ODS se plantea las siguientes hipótesis:

H1: La presencia de comités de sostenibilidad de los directorios influye positivamente en el nivel de información de ODS.

H2: El tipo de sector de acuerdo a su grado de impacto de sostenibilidad influye positivamente en el nivel de información de ODS.

H3: La naturaleza transnacional de las empresas influye positivamente en el nivel de información de ODS.

## **METODOLOGÍA, MATERIALES Y MÉTODOS**

En la presente investigación se realizó un estudio cuantitativo, de alcance explicativo, para analizar los factores de información de ODS como la presencia de comité de sostenibilidad, tipo de sector empresarial, naturaleza transnacional sobre el nivel de información de ODS, considerando las variables de control de tamaño y rentabilidad y endeudamiento de las empresas. El nivel de información de ODS se realizó mediante un análisis de contenidos de reportes integrados y de sostenibilidad de empresas peruanas cotizadas para el periodo 2021. Para el análisis de determinantes se realizó una regresión lineal múltiple de mínimos cuadrados ordinarios, mediante la aplicación del software SPSS 29.

La muestra del estudio consideró la población de todas las entidades cotizadas en la Bolsa de Valores de Lima, para el año 2021 de 216 empresas, que presentaran reportes de sostenibilidad o integrados. Se realizó un muestreo no probabilístico de aquellas que presentaran reporte de sostenibilidad o integrado con información de desempeño de sostenibilidad que considere las contribuciones a los ODS. De dichas empresas, sesenta presentaron información de ODS, que fue la muestra final. Las empresas de la muestra seleccionada se describen en la Tabla 1 de acuerdo a su actividad empresarial.

**Tabla 1**  
**Muestra de empresas cotizadas con reporte de contribuciones de ODS**

Sector	Número de empresas	Porcentaje %
Comercial	4	6.7
Financiero	23	38.3
Industrial	12	20,0
Minería	6	10.0
Servicios	15	25,0
Total	60	100,0

Fuente: Elaboración propia

### Descripción de Variables

Se tiene como variable dependiente el nivel de divulgación de los ODS, en los reportes de sostenibilidad de la muestra estudiada, medida por el nivel de incidencia sobre información divulgada sobre los 17 ODS, con valor 1 si presenta información y 0 si no presenta, se consideró no medir la calidad por una falta de uniformidad de la información. Para el análisis explicativo se consideró el promedio de incidencias de información en los 17 objetivos. Las variables independientes y de control se describen en la Tabla 2.

**Tabla 2**  
**Descripción de variables independientes**

Variable Independientes	Descripción	Estudios relacionados
Comité de Sostenibilidad	Variable dicotómica que mide con valor 1 a las empresas que presentan comité de sostenibilidad y con 0 para las que no presentan.	Gutiérrez-Ponce & Wibowo, 2023; Hamad et al., 2023
Sector empresarial (Sector)	Variable dicotómica que las empresas clasifica en dos sectores uno sensible de sostenibilidad con valor 1 y no sensibles con valor 0.	Hummel & Szekely (2022), Pizzi et al. (2020), Wahyuningrum et al. (2022).
Naturaleza Transnacional (NT)	Variable dicotómica que mide con valor 1 si la empresa presenta accionistas o directores extranjeros y con valor 0 si no.	DasGupta et al. (2022), Sekarlangit & Wardhani, (2021), Wahyuningrum et al., (2022).

Variables de control		
Tamaño (Ln Activos)	Tamaño de las empresas medida por el logaritmo natural del valor de los activos para el año 2020	Fonseca & Carvalho (2019), Pizzi et al. (2021), Rosati & Faria (2019).
Rentabilidad	Rentabilidad de las empresas medido por el ROA (rentabilidad sobre activos) por el año 2020.	García-Sánchez et al. (2021); Sekarlangit & Wardhani, (2021), Wahyuningrum et al., (2022).
Endeudamiento	Nivel de endeudamiento medido por pasivo entre total activos para el año 2020	Bose et al. (2024), Wahyunin-grum et al., (2022), Hummel & Szekely (2022).

Fuente: Elaboración propia

Para el análisis de factores se realizó una regresión lineal múltiple de Mínimos cuadrados ordinarios (OLS) del nivel explicativo de las variables independientes de la Tabla 2 sobre el nivel de información de los ODS, de acuerdo al siguiente modelo:

Nivel medio de información de reporte ODS  $i, t = \beta_0 + \beta_1 (\text{Comité de Sostenibilidad}_i, t) + \beta_2 (\text{Sector empresarial}_i, t) + \beta_3 (\text{Naturaleza transnacional}_i, t) + \beta_4 (\text{Tamaño}_i, t-1) + \beta_5 (\text{Rentabilidad}_i, t-1) + \beta_6 (\text{Endeudamiento}_i, t-1) + \epsilon$

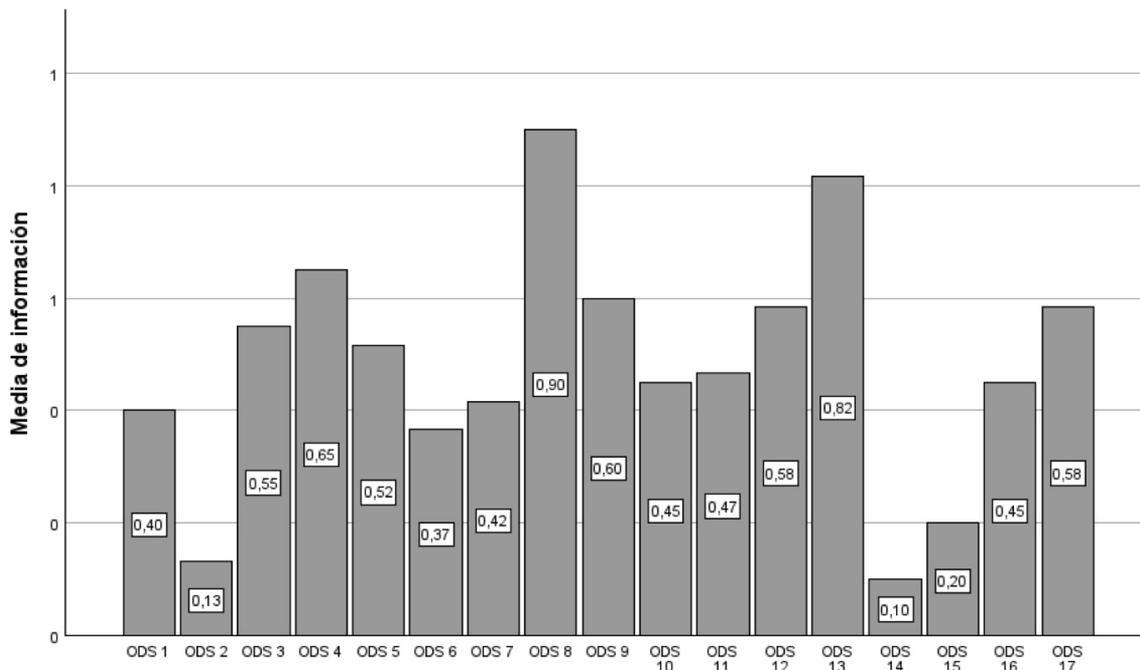
$i$  = empresa,  $t$  = 2021

## RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Respecto al nivel de información de contribuciones a los ODS para las empresas estudiadas, la Figura 1 muestra que el mayor nivel de información, con una media mayor a 0.6, correspondieron al ODS 4 de educación de calidad, el ODS 8 de trabajo decente, que corresponden en los mayores casos al desempeño de sostenibilidad con trabajadores y de educación con dichos empleados y sociedad, el ODS 9 de industria e innovación, y el ODS 13 de acción por el clima que comprenden el desempeño medioambiental de las empresas para disminuir el efecto por el cambio climático así como las actividades de innovación sostenible. Destacan en menor medida, los ODS 2 de erradicar el hambre y los ODS 14 y 15 de cuidado de vida submarina, bosques y diversidad biológica, que corresponden a un mayor enfoque de sostenibilidad y no financiero.

Estudios encuentran resultados similares a los señalados, donde la información está más orientada a los ODS relacionados con la actividad empresarial, es decir, sobre trabajo decente, industria y productos responsables y de impactos ambientales, pero quedan otros objetivos por desarrollar en su gestión e información, sobre temas sociales como educación e igualdad, y ambientales sobre biodiversidad (Bose & Khan, 2022; Erin & Bamigboye, 2021, Gunawan et al., 2020; Helfaya & Bui, 2022; Sachs et al., 2023).

**Figura 1**  
*Nivel de información de ODS*



Fuente: Elaboración propia.

Para el análisis de regresión, presentamos los estadísticos descriptivos de las variables estudiadas en la Tabla 3. Cabe destacar que la media de presentación de información sobre los ODS es de 48% que representa un nivel medio. Por otro lado, solo un 45% de las empresas presenta un comité de sostenibilidad, 48% pertenecen a sectores sensibles y 42% pertenecen a grupos transnacionales. El nivel de rentabilidad de las empresas solo alcanza una media de 0.041 y de endeudamiento de 0.561 medio alto.

**Tabla 3**  
*Estadísticos descriptivos*

	Mínimo	Máximo	Media	Desv. estándar
Comité Sostenibilidad	0.000	1.000	0.450	0.502
Tipo Sector	0.000	1.000	0.483	0.504
Naturaleza Internacional	0.000	1.000	0.417	0.497
ROA 2020	-0.085	0.372	0.041	0.079
Endeudamiento2020	0.004	0.946	0.561	0.265
Ln activos2020	9.580	17.999	13.907	1.780
Índice de información ODS	0.176	1.000	0.481	0.198

Fuente: Elaboración propia.

Para analizar la multicolinealidad de las variables del análisis de regresión la Tabla 4 muestra que no se presenta correlación significativa entre las variables, ni coeficientes mayores a 0.8.

**Tabla 4**  
*Correlación de variables*

	Comité Sostenibilidad	Tipo Sector	Naturaleza Internacional	ROA 2020	Endeudamiento 2020	Ln activos 2020
Comité Sostenibilidad	1					
Tipo Sector	0.466	1				
Naturaleza Internacional	-0.017	0.062	1			
ROA 2020	0.129	0.157	-0.282	1		
Endeudamiento 2020	-0.415	-0.459	0.124	-0.500	1	
Ln activos 2020	-0.037	-0.135	0.008	-0.332	0.512	1

Fuente: Elaboración propia.

El modelo de regresión presentó como estadísticos un R cuadrado ajustado 0.214, un F de 3.67 y una significancia de la prueba de Anova de  $p < 0.004$  que dan validez al modelo explicativo.

La Tabla 5 muestra los resultados de la regresión lineal. Analizando la influencia de la presencia de un comité de sostenibilidad en el nivel de información de sostenibilidad, aceptamos la primera hipótesis de que resulta un factor significativo y positivo con un nivel de significatividad de  $p = 0.07 < 0.10$ . Es decir, las políticas de gobierno corporativo de considerar un comité de sostenibilidad por el directorio influyen en que las empresas implementen políticas de sostenibilidad y revelen una mayor información en las empresas a accionistas y otros grupos de interés (Al Lawati & Alshabibi, 2023; Gutiérrez-Ponce & Wibowo, 2023; Hamad et al., 2023).

El tipo de sector empresarial no resulta un factor determinante en el nivel de información, por lo que rechazamos la segunda hipótesis con un  $p = 0.528 > 0.05$ . Esto significa que tanto, empresas de sectores sensibles a la sostenibilidad y sin impacto significativo presentan importantes niveles de información de ODS, empresas industriales y de minería por sus impactos de sostenibilidad, presentan un mayor nivel de divulgación de ODS sobre desempeño laborales, acción por el clima, cuidado de energía y agua, y producción responsable (Hummel & Szekely, 2022; Wahyuningrum et al., 2022).

Sin embargo, sectores como el comercial, servicios y financieros también hacen importantes divulgaciones sobre contribuciones a la educación de calidad, igualdad, reducción de desigualdades, trabajo decente e innovación.

**Tabla 5**  
**Resultados de regresión**

	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		
	B	Desv. Error	Beta	t	Sig.
(Constante)	0.374	0.201		1.858	0.069
Comité Sostenibilidad	0.100	0.054	0.253	1.850	0.070*
Tipo Sector	-0.035	0.055	-0.088	-0.635	0.528
Naturaleza Internacional	0.134	0.048	0.336	2.773	0.008**
ROA 2020	-0.370	0.348	-0.147	-1.063	0.293
Endeudamiento 2020	-0.305	0.129	-0.408	-2.361	0.022**
Ln activos 2020	0.015	0.015	0.136	0.979	0.332

\*\* Niveles de significatividad de  $p < 0.05$ , \* Nivel de significatividad de  $p < 0.10$

Finalmente, respecto a la influencia de la naturaleza transnacional de las empresas, se acepta la tercera hipótesis con un  $p = 0.008 < 0.05$ . Es decir, empresas con capitales extranjeros y perteneciente a grupos multinacionales, presentan un mayor nivel de divulgación de ODS. Se confirma una importante influencia institucional por parte de los grupos empresariales extranjeros en las políticas de sostenibilidad relacionadas con el desempeño e información de ODS y la aplicación de estándares internacionales de sostenibilidad, estos resultados están de acuerdo con los estudios de DasGupta et al., (2022), Donner et al. (2023), Sekarlangit & Wardhani, (2021) y Wahyunin-grum et al., (2022).

Analizando las variables de control, el tamaño de las empresas y su rentabilidad, no presentan una influencia significativa dado que presentan  $p > 0.05$ . Es decir, las empresas indistintamente su tamaño presentan nivel de información de ODS importantes. La mayor información de ODS no solo corresponde a las grandes empresas, que disponen de mayores recursos para el desempeño de sostenibilidad, sino para empresas de menor dimensión, estos resultados difieren de los obtenidos por Rosati & Faria (2019), Fonseca y Carvalho (2019) y Pizzi et al. (2021).

La variable de control que si resulta significativa y negativa es la del nivel de endeudamiento de las empresas con  $p = 0.022 < 0.05$ , considerando la teoría de agencia, las empresas que presentan un menor nivel de endeudamiento, pueden presentar un mayor nivel de información de sostenibilidad y ayudar a una mejor evaluación de riesgos de inversión y financiamiento para inversionistas y acreedores, así mismo, las empresas con mayor endeudamiento pueden orientar su transparencia a información financiera (Al Lawati & Alshabibi, 2023; Gutiérrez-Ponce & Wibowo, 2023; Hamad et al., 2023).

## CONCLUSIONES

Este trabajo de investigación analizó la influencia de los factores del nivel de información de ODS mediante un análisis de contenido de su información de sostenibilidad de empresas peruanas cotizadas, los resultados señalan un nivel medio de información de sostenibilidad y contribuciones a las ODS, siendo todavía su divulgación un reto para las empresas peruanas que requieren de una mayor integración de estrategias y objetivos de sostenibilidad en la gestión y de su consideración en las políticas de gobierno corporativo (Gutiérrez-Ponce & Wibowo, 2023; Martínez-Falcó et al., 2023; Pizzi et al., 2021)

El nivel de información de ODS para las empresas estudiadas no presenta una divulgación exhaustiva de los objetivos, este reporte voluntario no alcanza un alto nivel de información y no corresponde a la mayoría de empresas cotizadas en el Perú. Las empresas con políticas de gobierno corporativo, como las de considerar un comité de sostenibilidad, y las que pertenecen a grupos transnacionales, presentan un mejor desempeño e información de ODS, orientados a objetivos como producción responsable, cuidado de agua y energía, desempeño para combatir el cambio climático, generación de trabajo decente. Sin embargo, falta una mayor contribución al desarrollo sostenible en aspectos como promover la igualdad de oportunidades y las iniciativas de lucha contra la pobreza y hambre, uso de energía renovables, cuidado de la biodiversidad y las medidas anticorrupción (Daniel-Vasconcelos et al., 2022; Hamad et al., 2023; Pineda-Escobar, 2019). Cabe destacar que la influencia institucional de grupos transnacionales presenta una mejor divulgación de sostenibilidad por influencia de políticas y prácticas desarrolladas a nivel internacional (DasGupta et al., 2022; Pizzi et al., 2020).

Queda pendiente una agenda de desarrollo de prácticas e información de sostenibilidad de las empresas, con un enfoque de doble materialidad, que permita una mejor evaluación de riesgo y oportunidades de sostenibilidad por los accionistas, pero también de información que rinda cuenta a otros *stakeholders* con el fin de satisfacer sus intereses en la empresa. Se necesita de una mayor influencia institucional de entidades gubernamentales, universidades, asociaciones empresariales y organizaciones civiles que incentiven y difundan las prácticas de ODS, orientadas principales a los grupos de interés y satisfagan las necesidades de la sociedad peruana en combatir la pobreza y corrupción, mejorar la salud y educación, trabajo decente e igualdad, y en desempeño ambiental en temas de impacto responsable en uso de energía, agua, y ecosistemas (Beck & Ferasso, 2022; Hernández-Pajares, 2023).

Las implicancias del estudio señalan mayores estudios cuantitativos de mayores empresas y mercados de valores en Latinoamérica para fines comparativos y cualitativos de calidad de la información de sostenibilidad y de las experiencias de gestión e información de prácticas de sostenibilidad de acuerdo con los ODS y otros estándares en el Perú y Latinoamérica.

## REFERENCIAS

- Al Lawati, H., & Alshabibi, B. (2023). Does board structure drive sustainable development goals disclosure? Evidence from an emerging market. *Journal of Governance and Regulation*, 12(2), 166–175. <https://doi.org/10.22495/jgrv12i2art15>
- Aubert, D., & Morales, M. C. V. (2022). Factores influyentes en grado de cumplimiento GRI de reportes de sostenibilidad de empresas peruanas cotizadas. *CAPIC REVIEW*, 20, 1-16. <https://doi.org/10.35928/cr.vol20.2022.173>
- Bebbington, J., & Unerman, J. (2018). Achieving the United Nations Sustainable Development Goals: an enabling role for accounting research. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*. <https://doi.org/10.1108/AAAJ-05-2017-2929>
- Beck, D., & Ferasso, M. (2023). How can Stakeholder Capitalism contribute to achieving the Sustainable Development Goals? A Cross-network Literature Analysis. *Ecological Economics*, 204, 107673. <https://doi.org/10.1016/j.ecolecon.2022.107673>
- Bose, S., & Khan, H. Z. (2022). Sustainable development goals (SDGs) reporting and the role of country-level institutional factors: An international evidence. *Journal of Cleaner Production*, 335, 130290. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2021.130290>
- Bose, S., Khan, H. Z., & Bakshi, S. (2024). Determinants and consequences of sustainable development goals disclosure: International evidence. *Journal of Cleaner Production*, 434, 140021.
- Calabrese, A., Costa, R., Gastaldi, M., Ghiron, N. L., & Montalvan, R. A. V. (2021). Implications for Sustainable Development Goals: A framework to assess company disclosure in sustainability reporting. *Journal of Cleaner Production*, 319, 128624. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2021.128624>
- Daniel-Vasconcelos, V., Ribeiro, M. D. S., & Crisóstomo, V. L. (2022). Does gender diversity moderate the relationship between CSR committees and Sustainable Development Goals disclosure? Evidence from Latin American companies. *RAUSP Management Journal*, 57, 434-456. <https://doi.org/10.1108/RAUSP-02-2022-0063>
- DasGupta, R., Kumar, S., & Pathak, R. (2022). Multinational enterprises' internationalization and adoption of sustainable development goals. *International Journal of Managerial Finance*, 18(4), 617-638. <https://doi.org/10.1108/IJMF-09-2021-0416>
- Donner, E. K., Meißner, A., & Bort, S. (2024). Moving from voluntary to mandatory sustainability reporting—Transparency in sustainable development goals (SDG) reporting: An analysis of Germany's largest MNCs. *Business Ethics, the Environment & Responsibility*.1-12. <https://doi.org/10.1111/beer.12687>
- Erin, O. A., & Bamigboye, O. A. (2021). Evaluation and analysis of SDG reporting: Evidence from Africa. *Journal of Accounting & Organizational Change*, 18(3), 369-396. <https://doi.org/10.1108/JAOC-02-2020-0025>
- Fonseca, L., & Carvalho, F. (2019). The reporting of SDGs by quality, environmental, and occupational health and safety-certified organizations. *Sustainability*, 11(20), 5797. <https://doi.org/10.3390/su11205797>
- Gambetta, N., Garcia Fronti, I., Geldres-Weiss, V. V., Gómez-Villegas, M., & Jaramillo Jaramillo, M. (2021). The Potential of Listed Companies to Finance the Sustainable Development Goals. *Journal of Legal, Ethical and Regulatory Issues*, 24, 1.

- García-Sánchez, I. M., Aibar-Guzman, B., Aibar-Guzman, C., & Rodriguez-Ariza, L. (2020). "Sell" recommendations by analysts in response to business communication strategies concerning the Sustainable Development Goals and the SDG compass. *Journal of Cleaner Production*, 255, 120194. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2020.120194>
- García-Sánchez, I. M., Aibar-Guzmán, B., Aibar-Guzmán, C., & Somohano-Rodríguez, F. M. (2022). The drivers of the integration of the sustainable development goals into the non-financial information system: Individual and joint analysis of their influence. *Sustainable Development*, 30(4), 513-524. <https://doi.org/10.1002/sd.2246>
- GRI, UN Global Compact, & World Business Council for Sustainable. (2015). *The SDG Compass: The Guide on Business Actions on the SDGs*; UN Global Compact, Global Reporting Initiative, World Business Council for Sustainable: New York, NY, USA. <https://www.undp.org/ukraine/publications/sdg-compass-guide-business-action-sdgs>
- GRI & UNGC (2022). *An Analysis of the Goals and Targets 2022*. Global Reporting Initiative, UN Global Compact. [https://www.globalreporting.org/media/arjfrabd/sdg\\_business\\_reporting\\_analysis\\_2022.pdf](https://www.globalreporting.org/media/arjfrabd/sdg_business_reporting_analysis_2022.pdf)
- Gunawan, J., Permatasari, P., & Tilt, C. (2020). Sustainable development goal disclosures: Do they support responsible consumption and production? *Journal of Cleaner Production*, 246, 118989. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2019.118989>
- Gutiérrez-Ponce, H.; Wibowo, S.A. (2023). Sustainability Reports and Disclosure of the Sustainable Development Goals (SDGs): Evidence from Indonesian Listed Companies. *Sustainability*, 15, 16919. <https://doi.org/10.3390/su152416919>
- Hamad, S., Lai, F. W., Shad, M. K., Khatib, S. F., & Ali, S. E. A. (2023). Assessing the implementation of sustainable development goals: does integrated reporting matter?. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 14(1), 49-74. <https://doi.org/10.1108/SAM-PJ-01-2022-0029>
- Helfaya, A., & Bui, P. (2022). Exploring the Status Quo of Adopting the 17 UN SDGs in a Developing Country—Evidence from Vietnam. *Sustainability*, 14(22), 15358. <https://doi.org/10.3390/su142215358>
- Hernández-Pajares, J. (2023). Exploring the research on sustainability reporting: a comprehensive bibliometric and literature review in the Latin American context. *Revista de Gestão Ambiental e Sustentabilidade*, 12(1), 1-44. <https://doi.org/10.5585/2023.22801>
- Hummel, K., & Szekely, M. (2022). Disclosure on the sustainable development goals—Evidence from Europe. *Accounting in Europe*, 19(1), 152-189. <https://doi.org/10.1080/17449480.2021.1894347>
- Ivic, A., Saviolidis, N. M., & Johannsdottir, L. (2021). Drivers of sustainability practices and contributions to sustainable development evident in sustainability reports of European mining companies. *Discover Sustainability*, 2, 1-20. <https://doi.org/10.1007/s43621-021-00025-y>
- Martínez-Falcó, J., Marco-Lajara, B., Sánchez-García, E., & Millan-Tudela, L. A. (2023). Sustainable Development Goals in the Business Sphere: A Bibliometric Review. *Sustainability*, 15(6), 5075. <https://doi.org/10.3390/su15065075>
- Morales-Parada, F., Hollander-Sanhueza, R., & Węgrzyńska, M. (2024). Divulgación de información corporativa basada en ODS en páginas web de empresas chilenas y polacas cotizadas. *Entramado*, 20(1), 1-19.

- Ordóñez-Ponce, E., & Khare, A. (2021). GRI 300 as a measurement tool for the United Nations sustainable development goals: Assessing the impact of car makers on sustainability. *Journal of Environmental Planning and Management*, 64(1), 47-75. <https://doi.org/10.1080/09640568.2020.1746906>
- Pinheiro, A. B., Ribeiro, C. D. & Bizerra, A. L. V. (2024). Board structure as a mechanism to achieve the UN 2030 Agenda in Latin America. *Cadernos EBAPE.BR*, 22, e2022-0308.
- Pineda-Escobar, M. A. (2019). Moving the 2030 agenda forward: SDG implementation in Colombia. *Corporate Governance*, 19(1), 176-188. <https://doi.org/10.1108/CG-11-2017-0268>
- Pizzi, S., Caputo, A., Corvino, A., & Venturelli, A. (2020). Management research and the UN sustainable development goals (SDGs): A bibliometric investigation and systematic review. *Journal of Cleaner Production*, 276, 124033. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2020.124033>
- Pizzi, S., Rosati, F., & Venturelli, A. (2021). The determinants of business contribution to the 2030 agenda: Introducing the SDG reporting score. *Business Strategy and the Environment*, 30(1), 404-421. <https://doi.org/10.1002/bse.2628>
- Reis, L., Rigo, V. P., & Farinon, K. (2020). Disclosure nos relatórios de sustentabilidade de empresas do novo mercado da Bovespa em consonância com os objetivos de desenvolvimento sustentável publicados pela ONU. *Revista Ambiente Contábil*, 12(1), 88-108. <https://doi.org/10.21680/2176-9036.2020v12n1ID17379>
- Rosati, F., & Faria, L. G. (2019). Addressing the SDGs in sustainability reports: The relationship with institutional factors. *Journal of cleaner production*, 215, 1312-1326. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2018.12.107>
- Sachs, J., Lafortune, G., Fuller, G., & Drumm, E. (2023). The Sustainable Development Goals Report 2023. Implementing the SDG Stimulus. Dublin University Press. <https://www.sustainabledevelopment.report/reports/sustainable-development-report-2023/>
- Sekarlangit, L. D., & Wardhani, R. (2021). The effect of the characteristics and activities of the board of directors on sustainable development goal (SDG) disclosures: Empirical evidence from Southeast Asia. *Sustainability*, 13(14), 8007. <https://doi.org/10.3390/su13148007>
- Silva, S. (2021). Corporate contributions to the Sustainable Development Goals: An empirical analysis informed by legitimacy theory. *Journal of Cleaner Production*, 292, 125962. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2021.125962>
- Szennay, Á., Szigeti, C., Kovács, N., & Szabó, D. R. Through the blurry looking glass—SDGs in the GRI reports. *Resources*, 8(2), 101. <https://doi.org/10.3390/resources8020101>
- Wahyuningrum, I. F. S., Oktavilia, S., & Utami, S. (2022). The Effect of Company Characteristics and Gender Diversity on Disclosures Related to Sustainable Development Goals. *Sustainability*, 14(20), 13301. <https://doi.org/10.3390/su142013301>
- Woźniak, J., Pactwa, K., Szcześniewicz, M., & Ciapka, D. (2022). Declaration of the Sustainable Development Goals of Mining Companies and the Effect of Their Activities in Selected Areas. *Sustainability*, 14(24), 16422. <https://doi.org/10.3390/su142416422>

