

GESTIÓN PRIVADA

Divulgación de Información no Financiera en empresas paraguayas

Disclosure of Non-Financial Information in Paraguayan companies

[Elvio Raúl Benítez Denis¹](#)

¹Universidad Nacional de Asunción, Facultad de Ciencias Económicas, Filial de San Pedro del Ycuamandyju. San Pedro del Ycuamandyju, Paraguay.

Recibido: 31/10/2022

Aceptado: 26/12/2022

RESUMEN

En Paraguay, las organizaciones están empezando a emitir informes no financieros de carácter voluntario que son puestos a disposición de los diferentes usuarios. El presente trabajo tiene como objetivo analizar la divulgación de los indicadores de la dimensión ambiental de los informes no financieros de las empresas paraguayas, según marco de referencia Global Reporting Initiative. Para ello, se realizó una investigación descriptiva con enfoque cualitativo, consistente en un análisis de contenido de seis informes no financieros divulgados por las organizaciones paraguayas que fueron analizados según un índice de revelación de la dimensión ambiental compuesto por 30 indicadores y una escala de valoración para evaluar el nivel de cumplimiento de las mismas. Los principales resultados obtenidos revelaron que las organizaciones paraguayas divulgan sus informes no financieros con un índice de revelación de la dimensión ambiental de 13 y 50 % para dos organizaciones con un nivel de cumplimiento bajo, las demás organizaciones revelaron 70, 73, 90 y 97 % respectivamente con un nivel de cumplimiento alto, principalmente las dos últimas que son del sector financiero y agroindustria respectivamente. Por último, se menciona que solamente un informe fue sometido a una verificación externa, por lo que es recomendable que las demás adopten para incrementar la confianza y credibilidad en la información no financiera por parte de los grupos de interés.

PALABRAS CLAVES: Información no Financiera, Global Reporting Initiative, organizaciones paraguayas, dimensión ambiental

ABSTRACT

In Paraguay, organizations are beginning to issue voluntary non-financial reports that are made available to different users. The objective of this paper is to analyze the disclosure of the indicators of the environmental dimension of the non-financial reports of Paraguayan companies, according to the Global Reporting Initiative framework. For this, a descriptive investigation with a qualitative approach was carried out, consisting of a content analysis of six non-financial reports disclosed by Paraguayan organizations that were analyzed according to a disclosure index of the environmental dimension made up of 30 indicators and a rating scale for assess the level of compliance with them. The main results obtained revealed that Paraguayan organizations disclose their non-financial reports with a disclosure rate of the environmental dimension of 13 and 50% for two organizations with a low level of compliance, the other organizations revealed 70, 73, 90 and 97%. respectively with a high level of compliance, mainly the last two that are from the financial sector and agro-industry respectively. Finally, it is mentioned that only one report was subjected to external verification,

so it is recommended that the others adopt to increase trust and credibility in non-financial information by stakeholders.

KEY WORDS: Non-financial information, Global Reporting Initiative, Paraguayan organizations, environmental dimension

RESUMO

No Paraguai, as organizações estão começando a emitir relatórios não financeiros voluntários que são disponibilizados para diferentes usuários. O objetivo deste artigo é analisar a divulgação dos indicadores da dimensão ambiental dos relatórios não financeiros das empresas paraguaias, de acordo com o marco da Global Reporting Initiative. Para isso, foi realizada uma investigação descritiva com abordagem qualitativa, que consiste em uma análise de conteúdo de seis relatórios não financeiros divulgados por organizações paraguaias que foram analisados de acordo com um índice de divulgação da dimensão ambiental composto por 30 indicadores e uma escala de classificação para avaliar o nível de cumprimento das mesmas. Os principais resultados obtidos revelaram que as organizações paraguaias divulgam seus relatórios não financeiros com índice de evidenciação da dimensão ambiental de 13 e 50% para duas organizações com baixo nível de compliance, as demais organizações revelaram 70, 73, 90 e 97%. respectivamente com alto nível de cumprimento, principalmente os dois últimos que são do setor financeiro e da agroindústria respectivamente. Por fim, refere-se que apenas um relatório foi submetido a verificação externa, pelo que se recomenda que os restantes adotem para aumentar a confiança e credibilidade na informação não financeira por parte dos stakeholders.

PALAVRAS-CHAVE: Informação não financeira, Global Reporting Initiative, organizações paraguaias, dimensão ambiental

ÑEMOMBYKY

Paraguápe , oñemba'apohína oñemopu'ã haḡua ñangarekorã tetãyguá jokuairape rehe ikatu haḡuaícha ojehecha sa'ietereíva katupyryrã ohupytyukakuaáva pytyvõ ojojáva ha hekopegua , umi omoambuetéva ógapykuéra ha ñemurenda mba'apokuéra regua. Pe akytã oguereko jehupytyseva opensávo peteĩ tekuáimbo'e tetãyguamba'e ñangarekorã taha'e opamba'eráicha ha togarantisa ñangareko tapicha avaatygua rehe , upekuévo okakuaa peteĩ apopyme'ẽ chae ñemomboapu'a mbykymi ikatu haḡua ojekuaa moirũmby, techapyrã , tembiapo ógapypegua ha ñangareko ava tembijokuái rehe, pe ñemoha'angahai jehechapyrã ombojojáva tembiaporape ñangarekopy tetãnguéra oipurúva apomante jeikoporã tekove omoñemuñáva ha oñemuñáva ndive ha ohechaukáva mba'échapa ikatu oñepensa ha oñemoha'anga jokuái rape Tembiaporã ñangareko tetãmegua, michĩminte jepe omañetéva mba'erepy iporáva ha ikatúva omyatyrõ ñemuha javy ichi'ĩva tetãkuaimbo'e kuave'ẽgui , umi roles meña rehegua hi'aretereimáva , jehechauka chae ohechauka mba'éicha oíke kuñakuéra rembiapo rape pukukue javeve, huapu mbarete juavy ha ñemboykete umi oñangarekova'erãmo'ã mitã rehente michĩ aja , iḡuaiḡui ha itujáva rehe térã hasykatúva térã hekoambuéva. Upeicharõ, ko tembiapo hi'ã ohechauka , peteĩ tetãkuaimbo'e tetãyguá mba'éva ñangareko katu ha oĩmbaitéva , omañátava meña rehe ha hi'arietegua ojesarekóva moambuerã rehe, ikatúne hi'are gueteri meña jeikoe ha hetepy rahape joko. Umi jokuáirape ñangarekopy ojepytasovaerã tembiaporape oĩmbaitéva avaaty reko porã apytépe rehe, oĩva'erã ytarõ : tekombo'e, tesãi, avaaty kyje'ỹ , ha ñangareko porã ha tembiapo reko marangatu.

ÑE'Ë REKOKATU: Tembiapo rape opamba'éva ñangarekopy, avaaty ñangareko, máva oñangarekóva, máva oikotevéva ñangareko rehe

AUTOR CORRESPONDIENTE: Elvio Raúl Benítez Denis. Máster en Contabilidad y Auditoría. Universidad Nacional de Asunción, Facultad de Ciencias Económicas, Filial de San Pedro del Ycuamandyju. San Pedro del Ycuamandyju, Paraguay. **Email:** ebenitezsp@eco.una.py

FINANCIAMIENTO: financiación propia.

INTRODUCCIÓN

No es nada novedoso que las organizaciones empresariales se preocupen por presentar informaciones no financieras a los grupos de interés, en los primeros tiempos la información contenida en los estados financieros fueron suficientes para la toma de decisiones de los diferentes usuarios, pero con el paso de los años, estamos ante un nuevo concepto de empresa más abierta y transparente, a la que se le exige cada vez más información de calidad, tales como las relacionadas con las cuestiones sociales y medioambientales (Salido Hernández et al., 2018). Por su parte, Alonso-Almeida et al. (2015) menciona que en la última década los informes no financieros han ido cobrando relevancia a la par del desarrollo de prácticas y estrategias medioambientales con el fin de mostrar los avances que las empresas están realizando para alcanzar una producción menos contaminante y una gestión más responsable.

Además, la creciente importancia de información fuera de los estados financieros tradicionales para la toma de decisiones ha conducido a las empresas y organizaciones a divulgar informaciones adicionales y voluntarias referidas a las políticas de inversión, cambio del entorno o información sobre medioambiente que no son reflejadas en el balance (Larrán Jorge & García-Meca, 2004). Del mismo modo, las dinámicas y demandas actuales en el mercado exigen más que una información financiera. En este contexto, Moneva Abadía (2007), menciona que la elaboración de información de carácter no financiero supone una transformación del enfoque tradicional del inversor de shareholder por el enfoque del partícipe stakeholder de la organización.

Por tal motivo, la Agenda 2030 y sus objetivos de desarrollo sostenible, así como también la responsabilidad social empresarial, buscan el cambio de paradigma que conduzca a un progreso sostenible en los ámbitos, social, económico y ambiental (Ormaza Andrade et al., 2020). Ante la necesidad de contar con modelo de informe no financiero, se fundó la Global Reporting Initiative en el año 1997, una organización internacional sin fines de lucro que se dedica a introducir los estándares referentes a las cuestiones económicas, sociales y medioambientales para informes no financieros de las empresas u organizaciones (GRI, 2022).

Así también, en el año 2000 se fundó el Pacto Global de las Naciones Unidas en la cual las empresas y organizaciones adheridas se comprometen a alinear sus estrategias y operaciones con diez Principios universalmente aceptados en cuatro áreas temáticas:

derechos humanos, derechos laborales, medio ambiente y anticorrupción y que busca cumplir con la Agenda 2030, basada en los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales fueron aprobados en la Asamblea General de las Naciones Unidas 2015. En Paraguay, son 108 las organizaciones empresariales quienes se han adherido al Pacto Global (Red del Pacto Global Paraguay, 2022). En el contexto latinoamericano, la divulgación de Información no Financiera es todavía una consideración secundaria con relación a los países europeos. Alonso-Almeida et al. (2015) mencionan que Europa es la región donde se ha producido una mayor difusión, presentando una ventaja considerable respecto a los demás países.

En esta línea, Sepúlveda Alzate et al. (2018), observan que la práctica de divulgación de información no financiera en América Latina se desarrolla principalmente en las empresas del sector energético y financiero. Los mismos autores mencionan que el número de empresas que más han divulgado se concentran en Brasil (que ocupa el primer lugar en el número de reportes) y Chile (que se ubica en el segundo lugar). También, Calixto (2013), en su análisis de contenido de las informaciones socioambientales divulgadas por 226 empresas de Latinoamérica segregadas por país, empresa, sector, año y utilizando las directrices voluntarias de Global Reporting Initiative (GRI) para el análisis, ha observado que las empresas situadas en el Brasil son las que más se han destacado en el tema y que la mayoría de las empresas que cotizan en bolsa no divulgan información socioambiental en sus informes anuales o en los informes específicos.

Asimismo, los autores Jacomossi et al. (2015), han manifestado que las organizaciones brasileñas demuestran mayor susceptibilidad al isomorfismo coercitivo en la elaboración de los informes no financieros en función a los llamados de presión formales e informales ejercidas sobre las organizaciones, en particular en lo que se refiere a la difusión de informes que generan transparencia. En Argentina, los autores Rabasedas et al. (2016), han realizado una investigación cualitativa basada en un análisis de contenido de los informes de carácter no financiero presentados por empresas cotizadas. Los resultados muestran que los sectores más comprometidos son: Electricidad, Gas, Alimentos y Sector Financiero. Los mismos autores mencionan que la información que divulgan las empresas del mismo sector es heterogénea, demostrando principalmente la falta de estandarización de los informes de responsabilidad social.

En Colombia, los informes no financieros presentados por las empresas son de carácter voluntario, ciertamente están disponibles en las páginas web de las corporaciones, Rodríguez Fernández (2019) en su investigación indica que las empresas del sector minero energético presentan de manera insuficiente información sobre los aspectos medioambientales. En Perú, la influencia de las asociaciones empresariales y los grupos de interés han dado la iniciativa

para que las empresas del país informen las cuestiones sociales y medioambientales bajo el modelo de Global Reporting Initiative (GRI); el análisis de las memorias no financieras de 67 empresas ha arrojado como resultado que el tamaño, el sector empresarial y la pertenencia a los grupos transnacionales son factores determinantes en el nivel de cumplimiento de la información con relación a las cuestiones sociales y ambientales (Hernández-Pajares, 2017).

Con la última crisis financiera a nivel global, la imagen del sector bancario ha quedado dañada, generando desconfianza por parte de los grupos de interés o stakeholders. Para Alonso Cañadas et al. (2018), la divulgación de información sobre Responsabilidad Social Corporativa del sector bancario internacional es heterogénea, siendo la dimensión económica la más divulgada, seguida del enfoque de gestión, situando de esta forma a la dimensión medioambiental y social con menor presencia en los informes no financieros. Del mismo modo, Vaz Ogando et al. (2018) manifiestan que las grandes empresas que operan en sectores medioambientales y que están cotizadas en mercados secundarios son las que más demandan un servicio de verificación externa, con la finalidad de incrementar la confianza y credibilidad en la información no financiera por parte de los grupos de interés.

En Paraguay, actualmente algunas organizaciones están presentando sus informes no financieros, sin embargo, no existe ninguna normativa específica que obligue a las organizaciones para divulgarlos, en esta línea, Ovelar en su trabajo de investigación menciona que en “Paraguay no es obligatorio que las empresas emitan memorias de sustentabilidad y es aún muy reducida la cantidad de organizaciones que lo hacen”. (Ovelar-Fernandez, 2019, p.164). Los indicadores más difíciles de medir son las cuestiones medioambientales para las empresas, sobre todo, cuando no son de un sector industrial que esté relacionado con la naturaleza o el medioambiente.

Por lo expuesto, este trabajo se plantea la siguiente pregunta, ¿cómo se encuentra la divulgación de los indicadores de la dimensión ambiental de los informes no financieros de las empresas paraguayas, según marco de referencia Global Reporting Initiative? Ante la necesidad de dar respuesta a la problemática planteada, este trabajo se propone analizar la divulgación de los indicadores de la dimensión ambiental de los informes no financieros de las empresas paraguayas, según marco de referencia Global Reporting Initiative.

MATERIALES Y MÉTODOS

El marco metodológico seguido fue una investigación descriptiva con un enfoque cualitativo, consistente en un análisis de contenido de la dimensión ambiental de los informes no financieros, presentados por las organizaciones paraguayas, según marco de referencia de Global Reporting Initiative (GRI).

Para el referido análisis, en primer lugar, se realizó una revisión documental mediante la cual se identificó a siete organizaciones paraguayas que emiten Información no Financiera sobre cuestiones medioambientales y que han utilizado el marco de referencia Global Reporting Initiative que se presenta en la tabla 1.

Tabla 1. Organizaciones Paraguayas

N°	Organizaciones Paraguayas	Sector Económico	Año de Publicación	de Marco de Referencia
01	Banco Itaú S.A.	Financiero	2020	Global Reporting Initiative
02	Visión Banco S.A.	Financiero	2020	Global Reporting Initiative
03	PAYCO S.A.	Agroindustria	2020	Global Reporting Initiative
04	BAYER	Químico/Farmacéutico	2020	Global Reporting Initiative
05	Itaipú Binacional	Energético	2018	Global Reporting Initiative
06	Sancor Seguros S.A.	Aseguradora	2020	Global Reporting Initiative
07	Grupo Sueñolar	Industrial	2019	Global Reporting Initiative

Fuente: elaboración propia con base a los informes no financieros.

En segundo lugar, se tomaron para el análisis seis informes que se encuentran publicados en las páginas web de las respectivas empresas, específicamente de Banco Itaú S.A., Visión Banco S.A., PAYCO S.A., BAYER, Itaipú Binacional y Sancor Seguros S.A., a excepción del Grupo Sueñolar que no tiene publicada. En tercer lugar, se elaboró un cuadro de resumen de los indicadores de la dimensión ambiental de las organizaciones seleccionadas con la asignación de valor 1 para los indicadores divulgados y asignación 0 para los indicadores no divulgados.

Seguidamente, se elaboró un Índice de Revelación de la dimensión ambiental (IRa) compuesto por un total de 30 indicadores según estándar de Global Reporting Initiative-Versión 2016, divididos en los siguientes enfoques de gestión (tabla 2).

Tabla 2. Enfoques de gestión de la dimensión ambiental.

Dimensión Ambiental	Indicadores	Total
Materiales	Materiales utilizados por peso o volumen. Insumos reciclados o utilizados.	3
Energía	Productos reutilizados y materiales de envasado. Consumo de Energía dentro de la Organización. Consumo energético fuera de la organización. Intensidad energética. Reducción del Consumo Energético. Reducción de los requerimientos energéticos de productos y servicios.	5
Agua	Extracción de Agua por fuentes. Fuentes de agua significativamente afectadas por la extracción de agua. Agua reciclada y reutilizada.	3
Biodiversidad	Centros de operaciones en propiedad, arrendados o gestionados ubicados dentro de o junto a áreas protegidas o zonas de gran valor para la biodiversidad fuera de áreas protegidas. Impactos significativos de las actividades, los productos y los servicios en la biodiversidad. Hábitats protegidos o restaurados. Especies que aparecen en la Lista Roja de la UICN y en listados nacionales de conservación cuyos hábitats se encuentren en áreas afectadas por las operaciones.	4
Emisiones	Emisiones directas de GEI (alcance 1). Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2). Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3). Intensidad de las emisiones de GEI. Reducción de las emisiones de GEI 14. Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono (SAO). Óxidos de nitrógeno (NOX), óxidos de azufre (SOX) y otras emisiones significativas al aire.	7
Efluentes y Residuos	Vertido de aguas en función de su calidad y destino. Residuos por tipo y método de eliminación. Derrames significativos. Transporte de residuos peligrosos. Cuerpos de agua afectados por vertidos de agua y/o escorrentías.	5
Cumplimiento Ambiental	Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental.	1
Evaluación Ambiental de Proveedores	Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales. Impactos ambientales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	2
Total de Indicadores		30

Fuente: elaboración propia con base a los estándares de Global Reporting Initiative.

Para hallar el IRa se aplicó la siguiente fórmula según Alonso Cañadas et al. (2018):

$$IR_i = \frac{\sum_{i=1}^n ir_i}{n} \times 100$$

Dónde:

i es el indicador o ítem de la dimensión cuantificada.

ir_i es el valor del indicador siendo 0 o 1.

n es el número máximo de indicadores de la dimensión.

La fórmula se aplicó para los enfoques de gestión de la dimensión ambiental de cada empresa, asimismo, se aplicó en forma global para evaluar la escala de divulgación de la dimensión de las organizaciones paraguayas. Finalmente, se utilizó la escala de Ovelar-Fernandez (2019) para evaluar a las seis organizaciones paraguayas analizadas según los resultados obtenidos

de los informes no financieros de la dimensión ambiental: nivel bajo $\leq 50\%$; nivel medio $\leq 60\%$ y nivel alto $\leq 70\%$.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Los indicadores de la dimensión ambiental del Banco Itaú abarcados en su totalidad fueron cumplimiento ambiental y evaluación ambiental de proveedores con un cumplimiento alto en estos enfoques, así también, se reflejó un nivel medio de cumplimiento en lo referente a materiales y agua. No obstante, en los enfoques de gestión de energía, biodiversidad, emisiones, efluentes y residuos se observó un nivel de cumplimiento bajo. En este sentido, Alonso Cañadas et al. (2018) mencionó en su trabajo de investigación que la dimensión más divulgada por el sector bancario es la económica, seguida de la referida al impacto de productos y servicios, situando de esta forma a la dimensión ambiental y social con menor presencia en las memorias no financieras. En este sentido, es necesaria una mayor divulgación de los indicadores en temas ambientales por parte de las entidades bancarias, en específico del Banco Itaú, para una mayor confianza de los grupos de interés.

Los resultados del enfoque de gestión de Banco Visión S.A. arrojaron un nivel alto de cumplimiento a excepción del enfoque agua con un nivel medio. En comparación a los resultados del Banco Itaú, esta entidad bancaria demostró un mayor compromiso con la sociedad y grupos de interés. En un estudio similar, Ovelar-Fernandez (2019) analizó la divulgación de las memorias no financieras del año 2017 de las empresas paraguayas, utilizado como marco de referencia Global Reporting Initiative G4 y obtuvo como resultado la divulgación de 28 del total de 34 indicadores de Visión Banco S.A. con un grado de cumplimiento más elevado en comparación a otras organizaciones en temas ambientales.

Las entidades bancarias cumplen un papel fundamental en la dinamización de la economía de un país para mantener el equilibrio financiero, por ende, la transparencia informativa en cuanto a la consecución de un desarrollo sostenible que se le exige por parte de la sociedad en general es fundamental. En definitiva, esta entidad bancaria tiene un alto compromiso con sus stakeholders, generando valor y confianza.

La república de Paraguay es un país eminentemente agropecuario, se le conoce internacionalmente por sus actividades en cuanto a agricultura y ganadería. La corporación PAYCO opera en el sector de agricultura, ganadería y forestal, por ende, la divulgación de informes no financieros es fundamental, y más lo relacionado a las cuestiones ambientales. Correa-Mejía (2021), en su trabajo de investigación concluyó que los sectores que más divulgan información en sus memorias son los de mayor sensibilidad en temas ambientales. Según resultados, la corporación PAYCO tiene un alto grado de compromiso con la sociedad

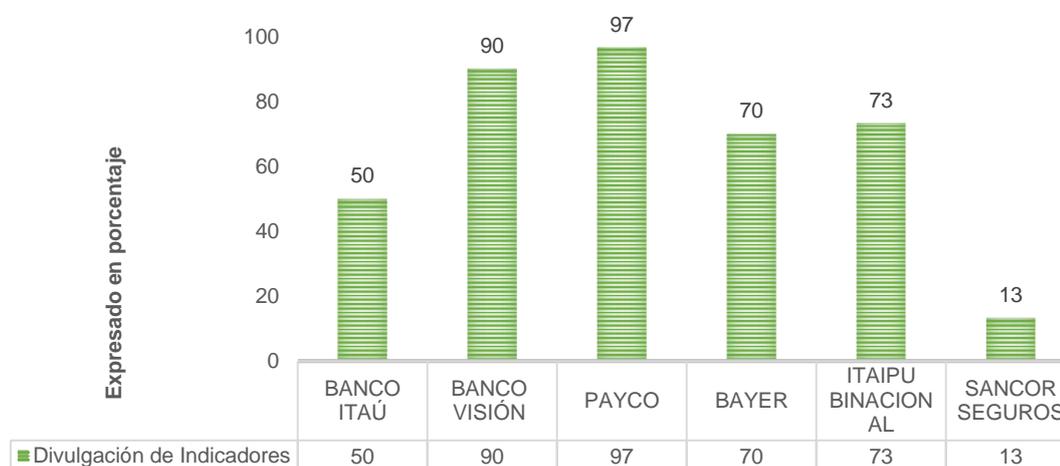
y grupos de interés, con un nivel de cumplimiento del 100 % en los enfoques de gestión a excepción del enfoque materiales donde se observó un nivel medio de cumplimiento. Con lo expuesto, la corporación demuestra un alto grado de responsabilidad y se consolida como una compañía eficiente y competitiva, contribuyendo al país con buenas prácticas de producción sostenible.

Bayer pertenece al sector químico farmacéutico y es una empresa de origen alemán que opera en Paraguay desde el año 1936. Los resultados obtenidos demostraron un grado de cumplimiento alto en los enfoques de agua, emisiones, cumplimiento y evaluación ambiental de proveedores, mientras que en energía y biodiversidad arrojó un grado de cumplimiento medio y bajo en los enfoques de materiales. Como se estuvo mencionando en los puntos anteriores, las empresas que divulgan más informes no financieros son las que hacen mayor uso de los recursos naturales, desde este punto de vista, Pulido Pineda & Medina Correa (2021) analizaron tres empresas farmacéuticas (Merck, Merck & Co. Inc. y Sanofi) y concluyeron que algunos de los indicadores propuestos por GRI no son incluidos en los informes de estas empresas, dejando a simple vista información incompleta para los diferentes stakeholders en la toma de decisiones importantes para las compañías. En base a esta premisa, la empresa en cuestión no divulgó los indicadores del enfoque de materiales, como así también, no fueron divulgados en su totalidad los indicadores de enfoques de energía, biodiversidad, efluentes y residuos. La divulgación de indicadores aporta valor a la empresa y genera una mayor confianza y legitimidad de la información a los diferentes grupos de interés.

Los resultados obtenidos indicaron que la entidad Itaipú Binacional divulgó la totalidad de los indicadores de los enfoques de agua, biodiversidad, efluentes, residuos, cumplimiento ambiental y evaluación ambiental de proveedores con un nivel alto de cumplimiento. Sin embargo, presentó una divulgación media en el enfoque de materiales y un cumplimiento bajo en energía y emisiones. Calixto (2013), en su trabajo de investigación mencionó que las empresas que operan en sectores que hacen uso intensivo de recursos naturales son los que más divulgan sobre temas ambientales, Sin embargo, Ovelar-Fernandez (2019), mencionó que esta organización del sector energético con un fuerte impacto ambiental reveló solamente 22/34 indicadores según marco de referencia GRI- G4 en el año 2017. El último informe no financiero publicado por la Itaipú Binacional fue en el año 2018, en este sentido, es necesaria que la Itaipú Binacional mejore la divulgación de los enfoques con niveles medios y bajos con la finalidad de obtener una mayor legitimidad y confianza por parte de los diferentes usuarios de las informaciones no financieras.

La empresa Sancor Seguros S.A. opera desde el año 2009 y emitió informes no financieros desde el ejercicio 2016-2017, a partir de la adhesión al Pacto Global de las Naciones Unidas. Según resultados, la empresa aseguradora divulgó los indicadores de los enfoques de gestión de materiales y energía con un nivel de cumplimiento medio y bajo respectivamente, por otro lado, los demás enfoques de gestión de la dimensión no fueron divulgados. Los indicadores más difíciles de medir son las cuestiones ambientales para las empresas, sobre todo, cuando no son de un sector relacionado con el medioambiente. Ciertamente, la actividad económica de la empresa aseguradora difiere de aquellas empresas que son sensibles a temas ambientales, pero es necesaria que la misma divulgue los indicadores referente a cuestiones ambientales para incrementar la confianza por parte de los grupos de interés (figura 1).

Figura 1. Índice de revelación de Información no Financiera de la dimensión ambiental.



Fuente: Elaboración propia con base a los informes no financieros.

La teoría menciona que las empresas más sensibles al medio ambiente y que trabajan más con los recursos naturales son las que más divulgan con respecto a las cuestiones ambientales, en esta línea la empresa PAYCO obtuvo un índice de divulgación del 97 %, este resultado demuestra que la misma tiene un alto compromiso con sus stakeholders, sin embargo, la entidad Itaipú Binacional, una de las empresas más sensibles en este sector y con un fuerte impacto ambiental reveló el 73% de los indicadores según su último informe no financiero del año 2018.

En cuanto a las entidades bancarias y financieras, la teoría menciona que la divulgación de indicadores ambientales en el informe no financiero es de menor presencia en comparación a las otras dimensiones, analizando los resultados obtenidos se observó que la entidad bancaria Itaú S.A. divulgó el 50 % de los indicadores de la dimensión, sin embargo, Visión Banco S.A. obtuvo un grado de cumplimiento del 90 % cuyo resultado es bastante considerable en

comparación a la primera entidad mencionada, demostrando confianza y compromiso con sus diferentes usuarios de estas informaciones.

La empresa Bayer del sector químico farmacéutico divulgó el 70% de los indicadores mencionados en la dimensión en estudio. Por último, la empresa aseguradora Sancor Seguros S.A. divulgó el 13 % de los indicadores según Global Reporting Initiative, uno de los resultados más bajo que se pudo observar en el estudio.

Considerando la metodología del trabajo y el Índice de Revelación de la dimensión ambiental (IRa) de las organizaciones paraguayas en estudio, la escala de cumplimiento de las mismas se comporta de la siguiente manera: PAYCO S.A (97% cumplimiento alto), Visión Banco S.A (90% cumplimiento alto), Itaipú Binacional (73% cumplimiento alto), BAYER (70% cumplimiento alto), Banco Itaú (50% cumplimiento bajo) y Sancor Seguros S.A.(13% cumplimiento bajo).

CONCLUSIONES

En el marco de la responsabilidad social, de los principios del Pacto Global y de los Objetivos de Desarrollo sostenible de la Agenda 2030, las organizaciones paraguayas han procedido a emitir informes no financieros como un documento adicional a los Estados Financieros, con la finalidad de generar mayor legitimidad y valor al reportar sobre las acciones llevadas a cabo por las mismas en cuanto a cuestiones económicas, sociales y medioambientales.

Desde esta perspectiva, Paraguay Agricultural Corporation y Banco Visión S.A. son las que más informes emitieron sobre cuestiones del medio ambiente, mientras tanto, organizaciones como Itaipú Binacional, BAYER, Banco Itaú S.A. y Sancor Seguros S.A. divulgaron en menor proporción los indicadores propuestos según Global Reporting Initiative. Otra cuestión relevante es que los informes no financieros de las organizaciones paraguayas en estudio no pasaron por una verificación externa por parte de un profesional independiente, a excepción de la empresa Bayer. Un servicio de verificación externa es fundamental para incrementar la confianza y credibilidad por parte de los grupos de interés.

En este contexto, las organizaciones paraguayas deberán destinar recursos humanos cualificados y financieros para la elaboración de los informes de todas las dimensiones de una manera más adecuada, con la finalidad de satisfacer las necesidades de información de sus stakeholders. Para una mayor legitimidad y formalidad de los informes no financieros, es necesario que los legisladores del Congreso Nacional de la República del Paraguay empiecen a analizar la posibilidad de un proyecto de Ley que pueda regular la Información no Financiera de las organizaciones paraguayas, es decir, que sea obligatoria para las empresas

considerando su cuantía de Activos, Ingresos Netos o Resultado Líquido del ejercicio contable y/o fiscal, del mismo modo, que se incluya la verificación externa obligatoria de los informes por un profesional independiente experto del área y se pueda divulgar en los portales de las organizaciones para una mayor transparencia.

Por último, se menciona que existieron limitaciones durante la elaboración del trabajo como la escasa cantidad de divulgación de informes de carácter no financiero por las organizaciones paraguayas según Global Reporting Initiative y de investigaciones sobre Información no Financiera en Paraguay. Para futuras investigaciones se recomienda abordar referente al aseguramiento de la Información no Financiera en Paraguay y un estudio comparativo de la divulgación de los informes con otros países de América Latina.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alonso Cañadas, J., Saraite Sariene, L., Haro de Rosario, A., & Caba Pérez, M. D. C. (2018). Análisis de las memorias de sostenibilidad de la banca internacional. *Revista Electrónica de Investigación En Ciencias Económicas REICE*, 6(11), 49–75. <https://doi.org/10.5377/reice.v6i11.6148>
- Alonso-Almeida, M. del M., Marimon, F., & Llach, J. (2015). Difusión de las memorias de sostenibilidad en Latinoamérica: análisis territorial y sectorial. *Estudios Gerenciales*, 31(135), 139–149. <https://doi.org/10.1016/j.estger.2015.01.002>
- Banco Itaú. (2020). *Reporte de Sustentabilidad*. https://www.itaub.com.py/Content/archivos/Dinamicos/Relatorio_de_Sustentabilidad-8585655534318124971.pdf
- Banco Visión. (2020). *Memoria de Sostenibilidad 2020*. <https://www.visionbanco.com/files/memorias-sostenibilidad/memoria-2020.pdf>
- Bayer. (2020). *Reporte de Sostenibilidad*. <https://www.bayer.com/sites/default/files/Dossier%20sostenibilidad%202020.pdf>
- Calixto, L. (2013). A divulgação de relatórios de sustentabilidade na América Latina: um estudo comparativo. *Revista de Administração*, 48(4), 828–842. <https://doi.org/10.5700/rausp1124>
- Correa-Mejía, D. A. (2021). Características del reporte corporativo en Latinoamérica: un análisis sectorial. *Saber, Ciencia y Libertad*, 16(1). <https://doi.org/10.18041/2382-3240/saber.2021v16n1.7523>
- Global Reporting Initiative. (2022). *Estándares: Global Reporting Initiative*. <https://www.globalreporting.org/about-gri/>
- Hernández-Pajares, J. (2017). Determinantes de información de sostenibilidad de empresas peruanas. *CAPIC REVIEW*, 15, 9–18. <https://doi.org/10.35928/cr.vol15.2017.5>
- Itaipu Binacional. (2018). *Comunicación de progreso y reporte de sostenibilidad*. https://www.itaipu.gov.py/sites/default/files/COP_Y_REPOORTE_DE_SOSTENIBILIDAD_ITAIPU_2018.pdf

- Jacomossi, F. A., Casagrande, R. M., & Reis, L. G. dos. (2015). O Isomorfismo nos Relatórios de Sustentabilidade: Uma Análise das Empresas Brasileiras que Compõem o Dow Jones Sustainability INDEX. *Revista de Gestão Ambiental e Sustentabilidade*, 4(2), 49–64. <https://doi.org/10.5585/geas.v4i2.176>
- Larrán Jorge, M., & García-Meca, E. (2004). *La relevancia de la Información No Financiera en la estrategia empresarial de divulgación unitaria: Percepciones empresa-analista sobre su utilidad*. <https://www.researchgate.net/publication/28105136>
- Moneva Abadía, J. M. (2007). El marco de la información sobre responsabilidad social de las organizaciones. *Revista Vasca de Economía Ekonomiaz*, 284–317. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=2534132>
- Ormaza Andrade, J., Ochoa Crespo, J., Ramírez Valarezo, F., & Quevedo Vázquez, J. (2020). Responsabilidad social empresarial en el Ecuador: Abordaje desde la Agenda 2030. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVI, 3, 175–193. <https://orcid.org/0000-0001-5449-1042>
- Ovelar-Fernandez, W. D. (2019). Analysis of Sustainability Reports of Paraguayan Organizations. *Revista Internacional de Investigación En Ciencias Sociales*, 15(2), 161–183. <https://doi.org/10.18004/riics.2019.diciembre.161-183>
- Paraguay Agricultural Corporation. (2020). *Memoria de Sostenibilidad*. <http://www.payco.com.py/docs/62013091ec0fe.pdf>
- Pulido Pineda, D. M., & Medina Correa, E. A. (2021). *Tendencias en el uso y presentación de los Reportes de Sostenibilidad en Compañías Farmacéuticas a nivel Mundial: "Divulgación y Transparencia informativa para los diferentes stakeholders"* [Trabajo Fin de Grado, Universidad Cooperativa de Colombia]. <https://repository.ucc.edu.co/handle/20.500.12494/34830>
- Rabasedas, M. L., del Barco, M. de los Á., & Jara Sarrúa, L. A. (2016). *Análisis intersectorial de las memorias de sostenibilidad publicadas por empresas cotizadas en Argentina*. 8(2), 133–160. http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S1852-42222016000200004&lng=es&nrm=iso
- Red del Pacto Global Paraguay. (2022). *¿Qué es Pacto Global? - Red del Pacto Global Paraguay*. <https://pactoglobal.org.py/que-es/>
- Rodríguez Fernández, D. F. (2019). *Análisis de la divulgación de información ambiental en empresas del sector minero energético en Colombia que reportaron memorias de sostenibilidad bajo la guía del Global Reporting Initiative G-4 periodo 2015-2016* [Trabajo Fin de Máster, Universidad del Valle]. <https://bibliotecadigital.univalle.edu.co/handle/10893/13775>
- Salido Hernández, P. M., Santos Jaén, J. M., & Gracia Ortiz, M. D. (2018). Información no financiera como herramienta de transparencia. *La Razón Histórica. Revista Hispanoamericana de Historia de Las Ideas*, 40, 116–132. <https://www.revistalarazonhistorica.com/40-8/>
- Sancor Seguros. (2020). *Reporte de Sustentabilidad. Sancor Seguros Paraguay 2020-2021*. <https://corporate-site-content.gruposancorseguros.com/SSP/Content/rse/Reporte%20de%20Sustentabilidad%20Sancor%20Seguros%20Paraguay%202020-2021.pdf>

- Sepúlveda Alzate, Y. M., Valero Zapata, G. M., & Bonilla Gómez, M. J. (2018). Un análisis de los estudios acerca de las memorias de sostenibilidad en Latinoamérica. *Contabilidad y Negocios*, 13(26), 56–73. <https://doi.org/10.18800/contabilidad.201802.004>
- Vaz Ogando, N., Ruiz Blanco, S., & Fernandez-Feijoo Souto, B. (2018). El mercado de verificación de las memorias de sostenibilidad en España: un análisis desde la perspectiva de la demanda. *Revista de Contabilidad Spanish Accounting Review*, 21(1), 48–62. <https://doi.org/10.1016/j.rcsar.2017.07.003>