



Explorando la investigación sobre el reporte de sostenibilidad: una revisión bibliométrica y de literatura exhaustiva en el contexto Latinoamericano

Julio Hernández-Pajares¹

Cite como - American Psychological Association (APA)

Hernández-Pajares, J. (2023). Explorando la investigación sobre el reporte de sostenibilidad: una revisión bibliométrica y de literatura exhaustiva en el contexto Latinoamericano. *J. Environ. Manag. & Sust.*, 12(1), 1-45, e22801. <https://doi.org/10.5585/2023.22801>

Resumen

Objetivo: Este estudio tiene como objetivo realizar una revisión bibliométrica y de literatura exhaustiva para describir el origen y el contenido de las investigaciones sobre reportes de sostenibilidad corporativa en América Latina publicadas en revistas indexadas en las bases de datos SCOPUS, WoS, SCIELO y REDIB y contribuir con su desarrollo teórico y promover el desempeño y divulgación de la sostenibilidad en la región.

Metodología: La revisión bibliométrica y de literatura exhaustiva utilizó un enfoque cuantitativo y cualitativo, con un alcance descriptivo a través de un análisis de contenido del origen y la naturaleza de los trabajos según las categorías cualitativas establecidas.

Originalidad/Relevancia: La investigación contribuye a aumentar el cuerpo de literatura sobre la investigación de informes de sostenibilidad en América Latina y propone una planificación regional de investigación para mejorar el desempeño y los informes de sostenibilidad con las partes interesadas en las organizaciones de los países de la región.

Resultados: Los resultados del análisis de 75 publicaciones en 40 revistas muestran un incremento hasta el periodo 2018. En su mayoría las publicaciones fueron realizadas por autores y revistas brasileñas y colombianas. El mayor número de estudios corresponde a investigaciones cuantitativas descriptivas basadas en análisis de contenido de informes elaborados según la *Global Reporting Initiative* (GRI). Los estudios consideran principalmente las teorías institucionales y de legitimidad. También se observa una ausencia de estudios que consideren la teoría de los grupos de interés, aborden las contribuciones a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), y se ocupen de los reportes ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en el contexto latinoamericano.

Contribuciones sociales: Se presenta una agenda de investigación pendiente sobre la Responsabilidad Social Empresarial (RSC) y los informes de sostenibilidad en las organizaciones latinoamericanas como contribución al desarrollo sostenible en América Latina. Por lo tanto, se propone un plan regional de investigación.

Palabras clave: Responsabilidad Social Empresarial. América Latina. Planificación Regional. Grupos de Interés. Reporte de Sostenibilidad.

Explorando a pesquisa sobre relatórios de sustentabilidade: uma revisão bibliométrica e de literatura abrangente no contexto latino-americano

¹ PhD in Accounting and Finance from the University of Zaragoza / Academic Area of Accounting and Auditing. Business Administration Academic Program. Faculty of Economics and Business - Universidad de Piura - Campus Lima / Lima - Peru - julio.hernandez@udep.edu.pe



Resumo

Objetivo: Este estudo tem como objetivo realizar uma revisão bibliométrica e de literatura abrangente para descrever a origem e o conteúdo das pesquisas sobre relatórios de sustentabilidade corporativa na América Latina publicadas em periódicos indexados nas bases de dados SCOPUS, WoS, SCIELO e REDIB e contribuir para seu desenvolvimento teórico e promover o desempenho e a disseminação da sustentabilidade na região.

Metodologia: A revisão bibliométrica e de literatura abrangente utilizou uma abordagem quantitativa e qualitativa, com um escopo descritivo por meio de uma análise de conteúdo da origem e da natureza dos trabalhos de acordo com as categorias qualitativas estabelecidas.

Originalidade/Relevância: A pesquisa contribui para aumentar o corpo da literatura sobre pesquisa de relatórios de sustentabilidade na América Latina e propõe um planejamento de pesquisa regional para melhorar o desempenho e os relatórios de sustentabilidade com as partes interessadas nas organizações dos países da região.

Resultados: Os resultados da análise de 75 publicações em 40 periódicos mostram um aumento até o período de 2018. A maioria das publicações foi feita por autores e periódicos brasileiros e colombianos. O maior número de estudos corresponde a pesquisas quantitativas descritivas baseadas na análise de conteúdo de relatórios preparados de acordo com a *Global Reporting Initiative* (GRI). Os estudos consideram principalmente as teorias institucionais e de legitimidade. Há também uma ausência de estudos que considerem a teoria das partes interessadas, abordem as contribuições para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) e tratem de relatórios ambientais, sociais e de governança (ESG) no contexto latino-americano.

Contribuições sociais: É apresentada uma agenda de pesquisa pendente sobre Responsabilidade Social Corporativa (RSC) e relatórios de sustentabilidade em organizações latino-americanas como uma contribuição para o desenvolvimento sustentável na América Latina. Portanto, é proposto um plano de pesquisa regional.

Palavras-chave: Responsabilidade social corporativa. América Latina. Planejamento regional. Partes interessadas. Relatório de sustentabilidade.

Exploring the research on sustainability reporting: a comprehensive bibliometric and literature review in the Latin American context

Abstract

Objective: This study aims to conduct a comprehensive bibliometric and literature review to describe the origin and content of research on corporate sustainability reporting in Latin America published in journals indexed in the SCOPUS, WoS, SCIELO, and REDIB databases on corporate sustainability reporting in Latin America and to contribute to its theoretical development and promote the performance and disclosure of sustainability in the region.

Methodology: The comprehensive bibliometric and literature review used a quantitative and qualitative approach, with a descriptive scope through a content analysis of the papers' origin and nature according to the established qualitative categories.

Originality/Relevance: The research contributes to increasing the body of literature on sustainability reporting research in Latin America and proposes a regional planning research to improve performance and sustainability reports with the stakeholders in the organizations of the region's countries.

Results: The results of the analysis of 75 publications in 40 journals show an increase until the 2018 period. Most of the publications were by Brazilian and Colombian authors and journals. The largest number of studies corresponds to descriptive quantitative research based on content analysis of reports prepared according to the Global Reporting Initiative (GRI). Studies mainly consider institutional and legitimacy theories. There is also an absence of studies that consider stakeholder theory, address contributions to the Sustainable



Development Goals (SDGs) and deal with environmental, social and governance (ESG) reporting in the Latin American context.

Social contributions: A pending research agenda is presented on Corporate Social Responsibility (CSR) and sustainability reporting in Latin American organizations as a contribution to the sustainable development in Latin America. Therefore, a regional plan of research is proposed.

Keywords: Corporate Social Responsibility. Latin America. Regional Planning. Stakeholders. Sustainability Reporting.

Introducción

La investigación sobre reporte de sostenibilidad en América Latina ha crecido significativamente en los últimos años, con un incentivo de organizaciones internacionales de cumplimiento de modelos voluntarios, como los de la *Global Reporting Initiative (GRI)*, *United Nations Global Compact*, y el del *International Integrated Reporting Council (IIRC)* (Acevedo & Piñeros, 2019, Azcárate-Llanes et al., 2015; De Morais et al., 2017; Hernández-Pajares, 2018b; Marimon et al., 2012; Sepúlveda-Alzate et al., 2018). Sin embargo, su crecimiento no ha sido similar al de las investigaciones realizadas en Europa, Asia y Norteamérica. También hay que señalar que los estudios ofrecen pocas propuestas sobre temas de desarrollo sostenible específicos de la región, relacionados con la pobreza, la educación, la salud, el impacto ambiental, las relaciones comunitarias y la preservación de la biodiversidad (Benites-Lazaro et al., 2018; Gómez-Villegas & Quintanilla, 2012, Mejía-Soto, 2019; Pineda-Escobar, 2019).

La agenda de investigación sobre sostenibilidad en América Latina debe tener sus propias características particulares debido al contexto de la región. En ese sentido, se propone un modelo de desarrollo que avance en las dimensiones de sostenibilidad para reducir las desigualdades, erradicar la pobreza y conciliar el crecimiento económico sin un impacto negativo sobre el medio ambiente y los ecosistemas, tal como lo señala la Comisión Económica para América Latina (CEPAL, 2012, 2021). Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) promovidos por las Naciones Unidas, han influido positivamente en la participación de gobiernos, autoridades locales y organizaciones de la sociedad civil para alcanzar los objetivos de igualdad y preservación del medio ambiente en América Latina. (Aranguren & Maldonado, 2019; Pineda-Escobar, 2019; Reis et al., 2020; Willis, 2018).

La rendición de cuentas a los grupos de interés forma parte del comportamiento responsable de las empresas (Parker, 2005). Por lo tanto, la transparencia y los reportes de sostenibilidad de las organizaciones han sido un tema de investigación ampliamente debatido en todo el mundo, no solo en los países desarrollados sino también en los emergentes, como se menciona en los estudios realizados por Landrum & Ohsowski (2018) y Orazalin &

Mahmood (2019). Si bien estos estudios utilizan los informes de sostenibilidad del GRI como base de investigación, dicha norma también ha mostrado limitaciones a la hora de revelar la participación efectiva de los *stakeholders* y la creación de valor para dichas partes interesadas (Adams, 2020; Bebbington et al., 2012). Al respecto, los estudios bibliométricos y las revisiones de literatura indican que la investigación publicada sobre reportes de sostenibilidad en América Latina se encuentra en desarrollo, pero no al mismo nivel que en Europa y Asia donde los estudios han alcanzado mayor madurez, e influencia institucional de la normativa internacional (Aranguren & Maldonado, 2019; Halkos & Nomikos, 2021; Martínez-Ferrero & García-Sánchez, 2017).

Además, no hay un número significativo de estudios latinoamericanos de Ciencias Sociales en las revistas de mayor impacto indexadas en SCOPUS y Web of Science (WoS). Por el contrario, estos estudios se publican en revistas y bases de datos locales como REDIB y SCIELO con mayor visibilidad en la región, pero con menor factor de impacto (Sepúlveda-Alzate et al., 2018; Aguado-López et al., 2014). Dichos estudios presentan diferentes niveles de publicación entre países, como es el caso de Brasil con mayor producción científica en comparación con el resto de países de América Latina, y se caracterizan por una baja integración regional de colaboración y citas (Aguado-López et al., 2014; Miguel, 2011; Santin & Caregnato, 2020; Torres-Samuel et al., 2018).

La investigación sobre reporte de sostenibilidad considera el concepto de triple impacto económico, social y medioambiental publicada en bases de datos con altos factores de impacto, como SCOPUS, que incluyen las categorías científicas de negocios, economía, finanzas, ingeniería, ciencias medioambientales y ecología para las publicaciones. Dichas investigaciones consideran en la mayoría de los casos los estándares GRI y su relación con el reporte social y medioambiental. Esto corresponde a estudios realizados por investigadores y universidades de países desarrollados que ocupan un alto puesto en el ranking de rendimiento académico (Erkens et al., 2015; Kulevicz et al., 2020; Pasko et al., 2021; Tseng et al., 2020).

Por lo tanto, este estudio tiene como objetivo realizar una revisión bibliométrica y de la literatura exhaustiva para describir el origen y el contenido de las investigaciones publicadas en revistas indexadas en las bases de datos SCOPUS, WoS, SCIELO y REDIB sobre los informes de sostenibilidad corporativa en América Latina y contribuir a su desarrollo teórico y promover el desempeño y la divulgación de la sostenibilidad en la región.

Esta investigación busca ayudar a identificar las áreas relevantes para el desarrollo sostenible en América Latina que necesitan mayor impulso, y posibilitar una propuesta de planificación regional de investigaciones propias y más auténticas sobre el desarrollo ambiental y social y promuevan una efectiva rendición de cuentas a los grupos de interés y



que comprendan y expliquen mejor las condiciones sociales y ambientales de nuestra región (Gómez-Villegas & Larrinaga, 2022) y puede posibilitar una contribución a la ciencia de la sostenibilidad.

En este estudio, además de esta introducción, se presenta una revisión bibliográfica de las principales teorías y estudios sobre la elaboración de informes de sostenibilidad a nivel mundial y regional. Asimismo, se detallan la metodología aplicada para el estudio bibliométrico y la revisión bibliográfica, y los resultados obtenidos. Finalmente se exponen tanto la discusión de los resultados a la luz de los antecedentes como las conclusiones e implicaciones del estudio.

Antecedentes teóricos

La revisión de la literatura sobre Responsabilidad Social Corporativa (RSC) y elaboración de informes de sostenibilidad muestra que la investigación en bases de datos con impactos significativos como SCOPUS y WoS ha experimentado un crecimiento constante desde principios de la última década, basándose principalmente en metodologías cualitativas de análisis de contenido y metodologías cuantitativas de factores determinantes, o descriptivas del cumplimiento de las normas de elaboración de informes de sostenibilidad (Dienes et al., 2016; Erkens et al., 2015; Benameur et al., 2023).

El modelo de desempeño de la RSC se explica por las acciones y relaciones que las organizaciones tienen con sus *stakeholders* los cuales personalizan esta responsabilidad. Los objetivos y decisiones de los directivos deben considerar sus demandas, conciliando sus intereses y los de la empresa (Carroll, 1991, Clarkson, 1995). Cada una de los *stakeholders* que influyen en las empresas tiene un derecho legítimo a que se atiendan sus intereses porque se ven afectadas por las actividades empresariales no solo desde un punto de vista instrumental, sino también normativo (Freeman, 1984).

En el marco de los ODS estudios más recientes indican que las partes interesadas deben ser consideradas de una manera más proactiva en las decisiones económicas, procesos, y en las propuestas de desarrollo sostenible. Esto no solo desde un punto de vista ético y de ayuda social, sino desde uno que permita mejorar el desempeño de las empresas y el desarrollo de los grupos de interés como empleados, clientes, proveedores y comunidades (Alexander et al., 2022; Beck & Ferasso, 2023; Bellucci et al., 2019; Jiménez et al., 2021; López-Concepción et al., 2022).

En relación con lo anterior, investigaciones recientes también han estudiado los reportes de cumplimiento de los ODS en relación con la divulgación del desempeño de sostenibilidad, que permiten un cambio de dirección en el enfoque de los objetivos estratégicos y gestión con las partes interesadas que puedan satisfacer sus intereses, la



mejora de legitimidad, además de lograr ofrecer un mayor alcance de la divulgación de las prácticas ambientales y sociales propuestas por los ODS (Calabrese et al. 2021; Cortés, 2022; Daniel-Vasconcelos et al., 2022; Rosati & Faria, 2019; Tsalis et al., 2020).

Los estudios bibliométricos sobre informes de sostenibilidad apuntan a la aplicación de teorías para su desarrollo, como las teorías de la legitimidad, institucional y de los *stakeholders*, y corresponden a estudios cuantitativos con alcance descriptivo y explicativo, más que a estudios sobre la calidad de la información y el compromiso con los grupos de interés (Erkens et al., 2015; Giner & Luque-Vílchez, 2022; Hahn & Kühnen, 2013).

Actualmente se vienen investigando otras formas de divulgación, como la información no financiera o la información integrada. La investigación sobre reporte integrado es más reciente e indica que aún no se alcanzan los niveles de aplicación de la información según estándares GRI y de información financiera. En otras palabras, los estudios encuentran una práctica de información integrada en las empresas, pero esta se percibe como un simple medio de informar a las partes interesadas, más que como una herramienta eficaz de gobierno corporativo y gestión (De Villiers & Sharma, 2020; Fusco & Ricci, 2018; Di Vaio et al., 2020). Estudios como los realizados por Gulluscio et al. (2020), Larrinaga et al. (2019) y Rodrigues et al. (2021) señalan la necesidad de seguir investigando sobre la contabilidad medioambiental y las contribuciones al cambio climático. Además, quedan pendientes mayores estudios sobre la gestión e información de los ODS como parte de los objetivos estratégicos de las organizaciones, así como sobre la calidad de la divulgación de la sostenibilidad, lo que constituye parte de las nuevas tendencias y contribuciones de la investigación (Minutiello & Tettamanzi, 2022).

El reporte de desempeño ambiental, social y de gobernanza (ASG) ha tenido un desarrollo y estudios recientes, influenciados por la normativa de la Unión Europea sobre reporte de información no financiera como parte de la estrategia de gobierno corporativo que busca que los inversores puedan evaluar mejor su riesgo de inversión en empresas con información útil sobre desempeño social y ambiental e impacto sobre el cambio climático. En este sentido, la investigación muestra un aumento en el número de este tipo de informes, lo que permite una mayor transparencia y participación de las partes interesadas, pero no un aumento en la calidad, relevancia, credibilidad y comparabilidad del reporte ASG (Arvidsson & Dumay, 2022; Aureli et al., 2020; Bosi et al., 2022; Imperiale et al., 2023; Lavin & Montecinos-Pearce, 2021).

Otros estudios señalan que los informes ASG pueden verse limitados al centrar los resultados de sostenibilidad en los accionistas como principal grupo de interés y no en otras partes interesadas, siendo la materialidad financiera más importante que la materialidad de sostenibilidad. Esto implica la necesidad de contar con normas y regulaciones fiables sobre el



desempeño en sostenibilidad y el cumplimiento de las exigencias institucionales, lo que también es una asignatura pendiente en el contexto latinoamericano (Carrasco et al 2022; Giner & Luque-Vílchez, 2022; Sepúlveda-Alzate et al., 2022).

En América Latina, las investigaciones sobre reportes de sostenibilidad indican una influencia institucional de empresas transnacionales y ONG internacionales que proponen modelos de reporte aplicados en países desarrollados como forma de buscar legitimidad ante sus grupos de interés. Así, las empresas de sectores con mayor impacto ambiental y social han desarrollado importantes reportes de sostenibilidad principalmente en informes bajo los estándares GRI (Perez-Batres et al., 2010; Conceicao et al., 2012; Moneva et al., 2019; Pocomucha & Venegas, 2021).

Las revisiones de literatura muestran un crecimiento significativo en el número de publicaciones de investigaciones sobre reportes de sostenibilidad en América Latina, especialmente en publicaciones mundiales basadas en SCOPUS, pero también en bases de datos locales como REDIB y SCIELO como relevantes en publicaciones (Castro, 2020; Gonzalez-Pardo et al., 2020; Valero et al., 2020). Asimismo, las investigaciones muestran que las empresas con mayor impacto ambiental y social en sectores como minería, energía e industria, con una importante influencia institucional de organizaciones locales y transnacionales, han desarrollado un importante reporte de sostenibilidad (Calixto, 2013; Hernández-Pajares & Yagui, 2021; Rabasedas, 2018). Por otro lado, otros estudios sobre el desempeño social y ambiental, y su divulgación, encuentran una influencia positiva en la consecución de metas de objetivos estratégicos y creación de valor para las empresas (Correa-Mejía & Hernández, 2017; Vogt et al., 2017).

Los estudios bibliométricos sobre la elaboración de informes de sostenibilidad en América Latina muestran importantes investigaciones sobre la divulgación voluntaria de información, la elaboración de informes de gestión sobre el desempeño ambiental y social, y el cumplimiento de las normas GRI para mejorar la reputación y la imagen ante las partes interesadas. También faltan estudios críticos sobre la contabilidad ambiental y social y otras formas de divulgación basadas en estrategias de gobierno corporativo que no solo tengan en cuenta los intereses de las empresas y sus accionistas, sino también las demandas de los grupos de interés (Acevedo & Piñeros, 2018; De Moraes et al., 2017; Sepúlveda-Alzate et al., 2018, 2022). Es decir, los reportes de sostenibilidad no han permitido construir sistemas de contabilidad ambiental y social conducentes a la sostenibilidad ambiental en la región, es decir, una investigación basada no solo en una lógica anglo-europea sino también basada en la realidad propia y más auténtica de la región (Mejía-Soto, 2019, Gómez-Villegas & Larrinaga, 2022).

De acuerdo con la revisión bibliográfica realizada, se plantearon las siguientes preguntas de investigación:

1. ¿Cuál es la evolución de las publicaciones sobre reporte de sostenibilidad analizada por países?
2. ¿Cuál es el origen de los artículos según la revista, universidad, autor y país respectivo?
3. ¿Cuál es el nivel de citas comunes de los autores de los artículos?
4. ¿Cuáles son los principales enfoques y teorías de investigación abordados en los artículos revisados?

Metodología

Diseño

En la revisión bibliométrica y exhaustiva de la literatura se utilizó un enfoque cuantitativo y cualitativo, con un alcance descriptivo a través de un análisis de contenido del origen y la naturaleza de los artículos según las categorías cualitativas establecidas para el estudio. Además de las búsquedas en las bases de datos SCOPUS y WoS, así como otros estudios bibliométricos (Pasko et al., 2020; Tseng et al. 2020), se consideraron para el estudio las bases de datos REDIB y SCIELO, como representativas de la investigación en la región latinoamericana y con mayor proyección de autores locales (Aguado-López et al. 2014; Castro, 2020; Castro, 2020; González-Pardo et al., 2020; Sepúlveda-Alzate et al., 2018). El estudio abarcó los trabajos publicados hasta junio de 2021.

La revisión bibliométrica y de literatura incluyó artículos sobre reporte de RSC o sostenibilidad que fueron seleccionados por presentar en su título o palabras clave los siguientes términos de búsqueda: "Corporate Social Responsibility Reporting", "Corporate Social Responsibility Disclosure", "Sustainability Reports", "Sustainability Disclosure", "Sustainability Reporting", "Global Reporting Initiative", "Integrated Report", "Environmental Information" and "Environmental Accounting". Luego para su análisis, estos términos se tradujeron del inglés a español y portugués. Esta técnica de búsqueda de términos en bases de datos científicas es utilizada en estudios bibliométricos a nivel mundial (Hahn & Kühnen, 2013; Pasko et al, 2021) y latinoamericano (Correa-Mejía & Hernández, 2017; Rodríguez-Jiménez & Valdés, 2018; Sepúlveda-Alzate et al., 2018). Las categorías utilizadas para el estudio cuantitativo y descriptivo se describen en la Tabla 1. Para el análisis de contenido cualitativo se consideró un análisis por categorías, de acuerdo con el tipo de investigación aplicado en revisiones de literatura sobre reporte de sostenibilidad (Dienes et al., 2016; Erkens et al., 2015; Tseng et al., 2020), presentadas en la Tabla 2.



Tabla 1

Categorías para análisis descriptivo

Categoría	Descripción de medición de categoría
Origen del artículo	Se revisa el nombre de la revista, la universidad del autor, el país de la revista y del autor, y el número de citas en <i>Google Scholar</i> del autor correspondiente.
Año de Publicación	Año de publicación de la revista.
Base de datos	The scientific database used by publications.
Citas Comunes	Se analizaron las citas comunes de los autores en la muestra de artículos.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 2

Categorías de análisis de contenido

Categoría	Descripción de medición de categoría
1. Investigación descriptiva y cuantitativa	Estudios que describen aspectos del cumplimiento de estándares de sostenibilidad como GRI y otros y sus características de calidad de reporte.
2. Estudios cuantitativos, relacionales y explicativos de variables	Estudios cuantitativos que expliquen relaciones o determinantes entre variables corporativas de la empresa y el nivel de información de sostenibilidad y las teorías aplicadas en sus planteamientos teóricos.
3. Estudios de análisis de contenido cualitativo	Estudios cualitativos de las categorías de información de sostenibilidad en los informes y las teorías que aplican en sus planteamientos teóricos.
4. Revisión de literatura o estudios bibliométricos	Investigación sobre revisiones de literatura o estudios bibliométricos sobre reporte de sostenibilidad en América Latina.
5. Estudios sobre reporte integrado, cumplimiento de ODS y otros temas	Estudios más recientes sobre nuevos temas de informes de sostenibilidad, como informes integrados, ODS o cambio climático y otros.

Fuente: Elaboración propia

Las herramientas de análisis utilizadas fueron el software SPSS 27 para análisis estadístico descriptivo y el software UCINET6/NETWORK para análisis de redes de citas comunes.

Muestra

Los artículos seleccionados para el estudio corresponden a una muestra no probabilística obtenida de bases de datos científicas, como SCOPUS; WoS, REDIB y SCIELO, e incluyeron aquellos artículos que cumplían con los términos de búsqueda indicados en el

diseño metodológico para la investigación sobre informes de RSC y sostenibilidad en el contexto latinoamericano. Por lo tanto, se excluyeron las investigaciones en países con entornos fuera de Latinoamérica.

La selección se realizó en dos fases: en primer lugar, una búsqueda en las bases de datos SCOPUS y WoS, mediante una revisión sistemática de las investigaciones existentes utilizando los términos de búsqueda sobre informes de sostenibilidad definidos en la metodología. Con los criterios mencionados, se obtuvieron treinta y nueve publicaciones de estas bases de datos. A continuación, se eliminaron los trabajos comunes, obteniéndose un número de dieciséis.

En segundo lugar, se efectuó una selección de artículos de acuerdo con los términos de búsqueda en las bases de datos locales REDIB y SCIELO, De esta cantidad también se eliminaron los artículos comunes entre ambas bases de datos y con las de SCOPUS y WoS, y se obtuvo una muestra de cincuenta y nueve artículos. Ambas fases permitieron obtener una muestra de setenta y cinco artículos de cuarenta revistas de todas las bases de datos mencionadas sobre investigación en memorias de sostenibilidad.

Resultados

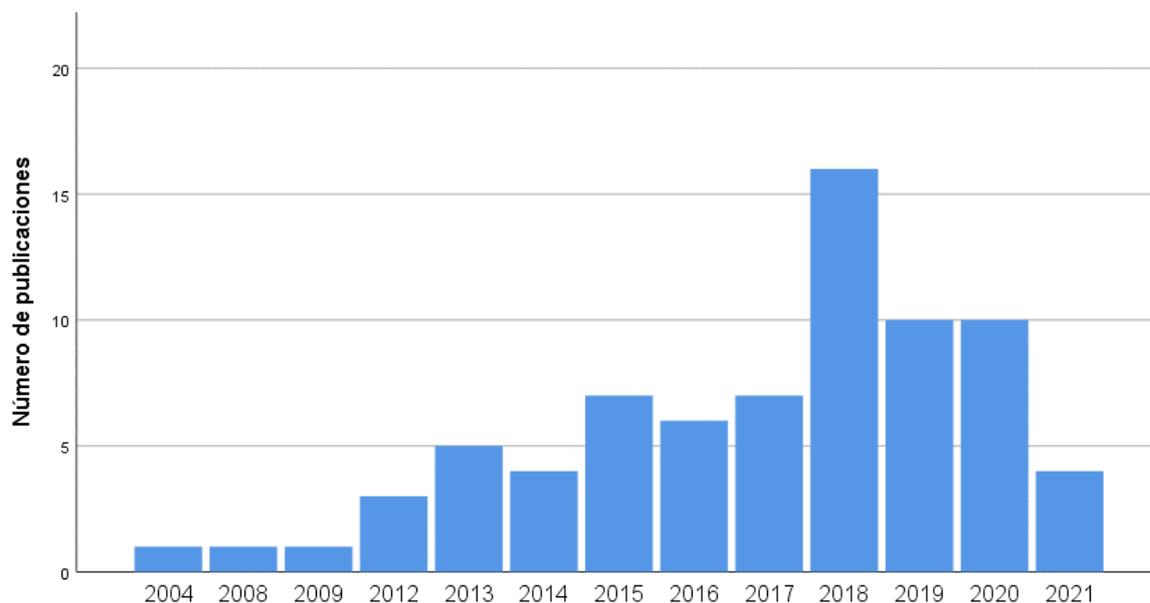
Análisis Descriptivo

Evolución de publicaciones

La figura 1 analiza la evolución de las setenta y cinco publicaciones hasta junio de 2021. Las investigaciones anteriores a 2012 pueden considerarse incipientes. Se observa un crecimiento constante hasta 2018. El periodo 2019-2021 muestra un descenso de las publicaciones; el aumento no es sostenido como en el caso de la investigación a nivel mundial (Dienes et al., 2016; Minutiello & Tettamanzi, 2022; Pasko et al., 2021).

Figura 1

Evolución anual de publicaciones



Fuente: Elaboración basada en artículos seleccionados

La evolución de las publicaciones también está relacionada con el desarrollo de las versiones de la Guía GRI, la versión G4 desde 2013 y la versión de estándares desde 2016, que generalmente se utiliza en el análisis de contenido de las investigaciones. Sin embargo, su desarrollo es más reciente que los estudios en países desarrollados (Acevedo & Piñeros, 2019; De Moraes et al., 2017; Hernández-Pajares, 2018b). Además, los resultados indican que el bajo número de publicaciones es consecuencia de que la investigación sobre reportes de sostenibilidad en América Latina no ha tenido una tendencia de crecimiento constante como la de las publicaciones a nivel mundial en bases de datos como SCOPUS y WoS, como lo evidencian las revisiones bibliográficas (Dienes et al., 2016; Erkens et al., 2015; Halkos & Nomikos, 2020; Pasko et al., 2020).

Análisis por publicaciones

La tabla 3 muestra la lista de revistas y el número de artículos publicados sobre memorias de sostenibilidad, así como el país de publicación y los autores de los artículos. Cabe destacar que las setenta y cinco publicaciones aparecen en cuarenta revistas, sin concentración significativa en ninguna de ellas. Destacan con mayores artículos CAPIC REVIEW con siete publicaciones y *Gestão Ambiental e Sustentabilidade*, *Gestão Finanças e Contabilidade* y *Sustainability* con cuatro publicaciones.

Tabla 3
Lista de revistas de artículos publicados

Revista	Artículos	Base de datos	País	Países de autores y número de artículos
CAPIC Review	7	REDIB	Chile	Argentina (4), Chile (1), Perú (2)
Revista de Gestão Ambiental e Sustentabilidade	4	Scopus	Brasil	Brasil (4)
Revista de Gestão, Finanças e Contabilidade	4	REDIB	Brasil	Brasil (4)
Sustainability	4	Scopus/WoS	Suiza	Colombia (1), Chile (1), Ecuador (1) Perú (1)
Estudios Gerenciales	3	Scopus	Colombia	Brasil (1), Chile (1) España (1)
Contabilidad y Negocios	3	REDIB/WoS	Perú	Colombia (1), Perú (2)
Revista Contemporânea de Contabilidade	3	REDIB	Brasil	Brasil (2), Perú (1)
Revista de Contabilidade e Organizações	3	Scopus	Brasil	Brasil (3)
Revista Visión Contable	3	REDIB	Colombia	Argentina (1), Colombia (2)
Journal of Cleaner Production	3	Scopus/WoS	Reino Unido	Brasil (1) Colombia (1), Alemania (1)
Brazilian Business Review	2	Scopus	Brasil	Brasil (2)
Contaduría Universidad de Antioquia	2	REDIB	Colombia	Colombia (2)
Cuadernos de Contabilidad	2	Scielo	Colombia	Colombia (2)
Innovar	2	Scopus	Colombia	España (2)
Corporate Governance	2	Scopus	Reino Unido	Colombia (1), Chile (1)
Revista Ambiente Contábil	2	REDIB	Brasil	Brasil (2)
Revista Brasileira de Gestão de Negócios	2	Scopus	Brasil	Brasil (2)
Revista Catarinense Da Ciência Contábil	2	REDIB	Brasil	Brasil (2)
Revista Eletrônica em Gestão, Educação e Tecnologia Ambiental	1	REDIB	Brasil	Brasil (1)
Revista De Administração Da UFSM	1	Scielo	Brasil	Brasil (1)
Revista de Comuni@cción	1	Scielo	Perú	Perú (1)
Contaduría y administración	1	Scopus	México	Brasil (1)
Dimensión empresarial	1	Scielo/WoS	Colombia	Colombia (1)
Engenharia Sanitaria e Ambiental	1	Scielo	Brasil	Brasil (1)
Revista de Administração, Contabilidade e Sustentabilidade	1	REDIB	Brasil	Brasil (1)
Gestão & Produção	1	Scopus	Brasil	Brasil (1)
Interciencia	1	WoS	Venezuela	Chile (1)
Latin American Business Review	1	Scopus	Reino Unido	España (1)
Lumina	1	REDIB	Colombia	Argentina (1)
Production	1	Scopus	Brasil	Brasil (1)
Revista de Comunicación	1	Scopus	Perú	Perú (1)
Revista de Administração	1	Scopus	Brasil	Brasil (1)
Revista de Administração de Empresas	1	Scopus	Brasil	España (1)
Revista de Gestão e Secretariado	1	REDIB/WoS	Brasil	Brasil (1)
Revista Evidenciação Contábil & Finanças	1	REDIB	Brasil	Brasil (1)
Revista Iberoamericana de Educación Superior	1	Scopus	México	Chile (1)
Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales	1	Scielo	Paraguay	Paraguay (1)
Revista Innova ITFIP	1	REDIB	Colombia	Perú (1)
SaberEs	1	Scielo	Argentina	Argentina (1)
Signos	1	REDIB	Colombia	Colombia (1)

Fuente: Recopilación del autor



CAPIC Review de Chile es la revista con mayor número de publicaciones, con siete artículos. Es la revista de la Conferencia Académica Permanente de Investigación Contable de Chile, cuenta con universidades miembros de diferentes países de América Latina y realiza conferencias desde 1990. Las revistas *Gestão Ambiental e Sustentabilidade* de la *Universidade Nove de Julho*, y *Gestão, Finanças e Contabilidade* de la *Universidade do Estado da Bahia* indexadas en Scopus y REDIB por autores brasileños presentan cuatro artículos. También la revista *Sustainability* ha permitido a autores de otros países como Colombia, Chile, Ecuador y Perú publicar sus investigaciones sobre información de sostenibilidad. El resto de las publicaciones presentan menos de tres artículos y la mayoría son de la base de datos SCOPUS, así como de REDIB y SCIELO para publicaciones locales.

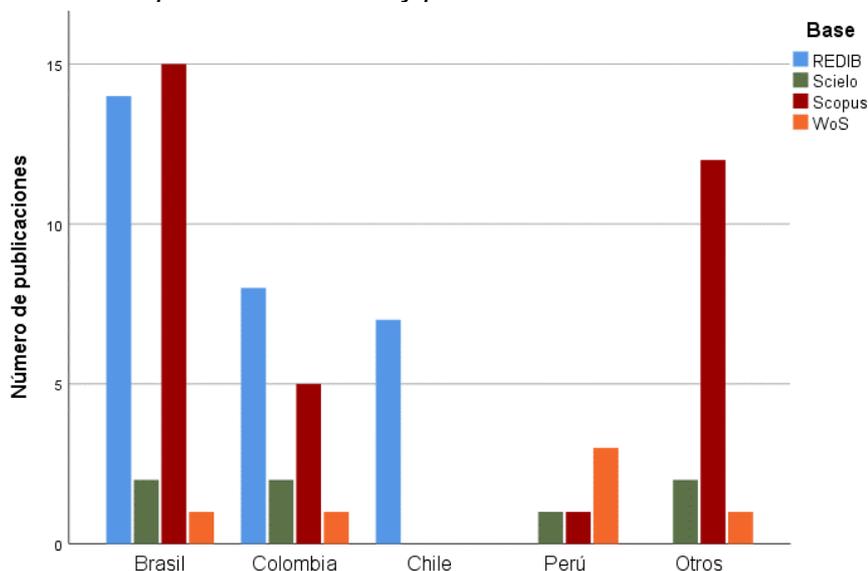
Los países con mayor número de artículos son Brasil y Colombia en las bases de datos estudiadas. Sin embargo, el estudio también encontró publicaciones de países europeos indexadas en Scopus, como las revistas *Sustainability*, *Journal of Cleaner Production* y *Corporate Governance*. Esto demuestra que es importante la presencia de investigaciones sobre reportes de sostenibilidad en América Latina en la base de datos SCOPUS (Mongeon & Paul-Hus, 2016).

La Figura 2 muestra las investigaciones por país y base de datos. Las bases de datos más utilizadas son SCOPUS y REDIB. Se muestra que la mayoría de las publicaciones de la región latinoamericana corresponden a Brasil y Colombia, pero ha habido un aumento en los últimos años de publicaciones en revistas de Chile y Perú en las bases de datos locales de REDIB y SCIELO (Acevedo & Piñeros, 2019; Sepúlveda-Alzate et al., 2018). También hay un número importante de revistas inglesas y de otros países con publicaciones en SCOPUS, lo cual implica que la investigación en América Latina es considerada importante por autores de otras regiones (Aguinis et al., 2020).



Figura 2

Publicaciones por base de datos y país

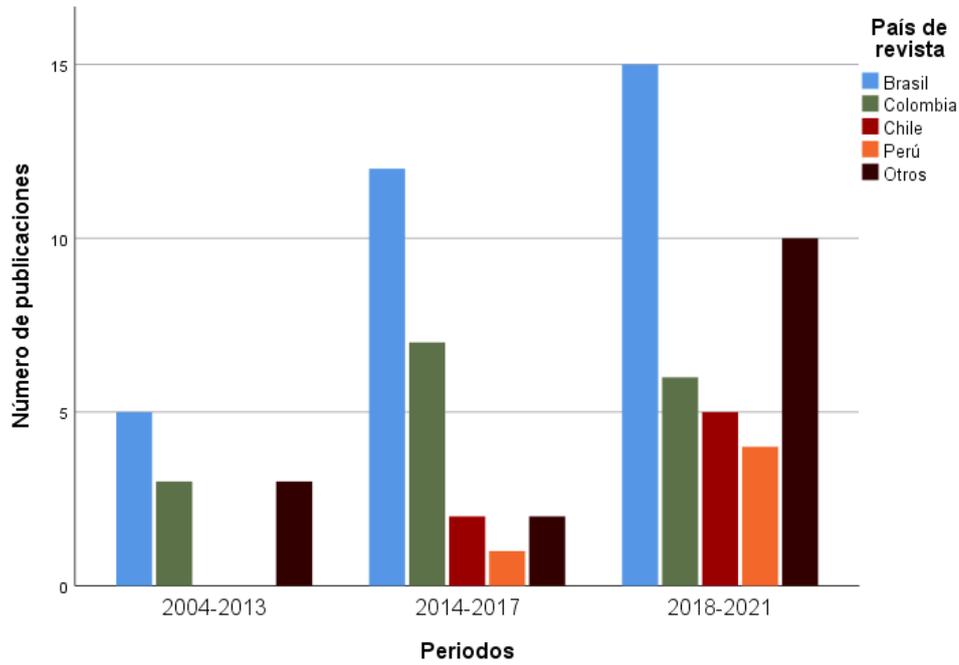


Fuente: Elaboración en base a artículos seleccionados

Las Figura 3 y 4 muestran que, a partir de la base de datos SCOPUS, la investigación ha crecido en los últimos cuatro años para publicaciones de América Latina, principalmente en Brasil y en otros países fuera de la región como Inglaterra y Suiza. Se observa un menor crecimiento de revistas chilenas y peruanas como ya se indicó para las bases de datos SCIELO y REDIB.

Figura 3

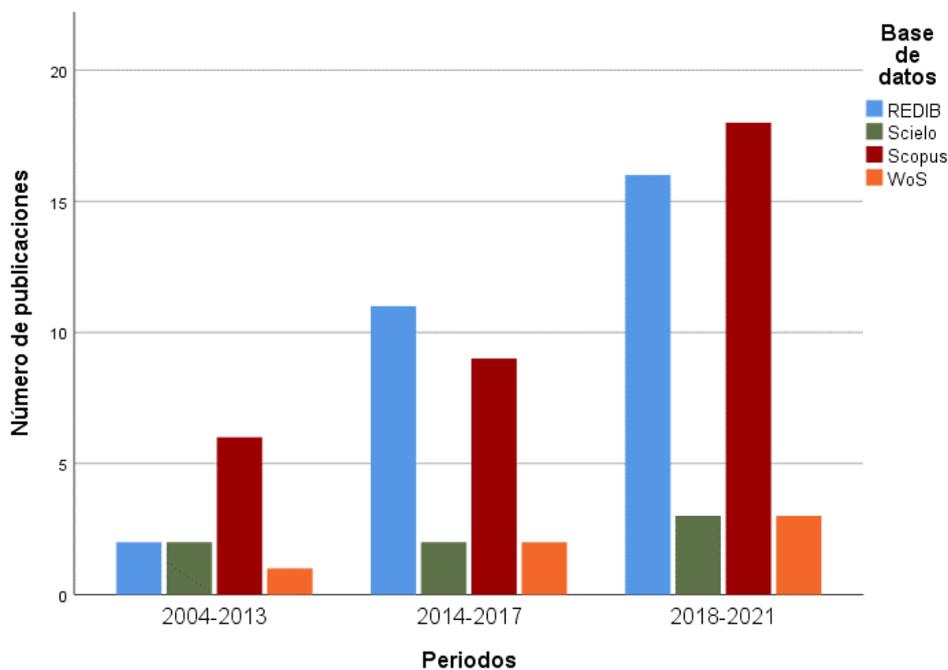
Publicaciones por países y periodos



Fuente: Elaboración en base a artículos seleccionados

Figura 4

Publicaciones de la base de datos por periodos



Fuente: Elaboración en base a artículos seleccionados

Análisis por autores, universidades y país

La Tabla 4 enumera los autores de los veinte artículos más citados en *Google Scholar* de la muestra, así como su país y revistas de publicación, entre los que se destacan autores de universidades brasileñas y colombianas. Destacan algunas investigaciones de Alemania y España sobre informes de sostenibilidad en América Latina, aunque todavía es un tema de investigación por desarrollar a nivel mundial.

Los autores con mayor número de citas son Mauricio Gómez-Villegas, de la Universidad Nacional de Colombia, y Laura Calixto, de la Universidad *Federal de São Paulo*. Debido a que el número de publicaciones sobre informes de sostenibilidad en América Latina es menor que a nivel mundial, no hay concentración de publicaciones de universidades específicas como en Europa y América del Norte (Aranguren & Maldonado, 2019; Halkos & Nomikos, 2020).

Tabla 4

Lista de autores por publicaciones

Autor de Correspondencia	Universidad	Citas	País
Gómez Villegas Mauricio	Universidad Nacional de Colombia	151	Colombia
Calixto Laura	Universidade Federal de São Paulo	104	Brasil
Murguía Diego	Wuppertal Institute for Climate, Environment and Energy	101	Alemania
Rover Suliani	Universidade Federal de Santa Catarina	98	Brasil
Rodríguez-Guerra Luisa	Universidad de Antioquia	87	Colombia
Alonso-Almeida María	Universidad Autónoma de Madrid	85	España
Sierra-García Laura	Universidad Pablo de Olavide	84	España
Correa-García Jaime	Universidad de Antioquia	66	Colombia
Leite-Filho Geraldo	Universidade Estadual de Montes Claros	61	Brasil
Perera Luis	PricewaterhouseCoopers Universitaria Politecnico Grancolombiano	49	Chile
Pineda-Escobar María	Grancolombiano	46	Colombia
Benites-Lazaro Lira	Universidade de São Paulo	41	Brasil
Conceição Sérgio	Universidade do Estado da Bahia	40	Brasil
Ferreira-Alves Nadson	Universidade Federal do Pará	39	Brasil
Mota Marcio de Oliveira	Universidade Estadual do Ceará	35	Brasil
García Solange	Universidade de São Paulo	35	Brasil
Duran Ignacio	ESADE Business School	33	España
Hernández-Pajares Julio	Universidad de Piura	32	Perú
Suárez-Rico Yuli	Universidad Nacional de Colombia	32	Colombia
Oliveira Murilo Souza	Fundación Oswaldo Cruz	31	Brasil

Fuente: Recopilación del autor



Análisis de citas comunes

Finalmente, como se muestra en la Figura 5, el análisis de redes evidencia las relaciones por citas comunes entre autores de los artículos analizados que no presentan un gran número de relaciones e investigaciones comunes entre países de la región (Pasko et al., 2021). No obstante, cabe señalar que los autores con citas más comunes de un mismo país son de Brasil por su larga tradición de publicaciones.

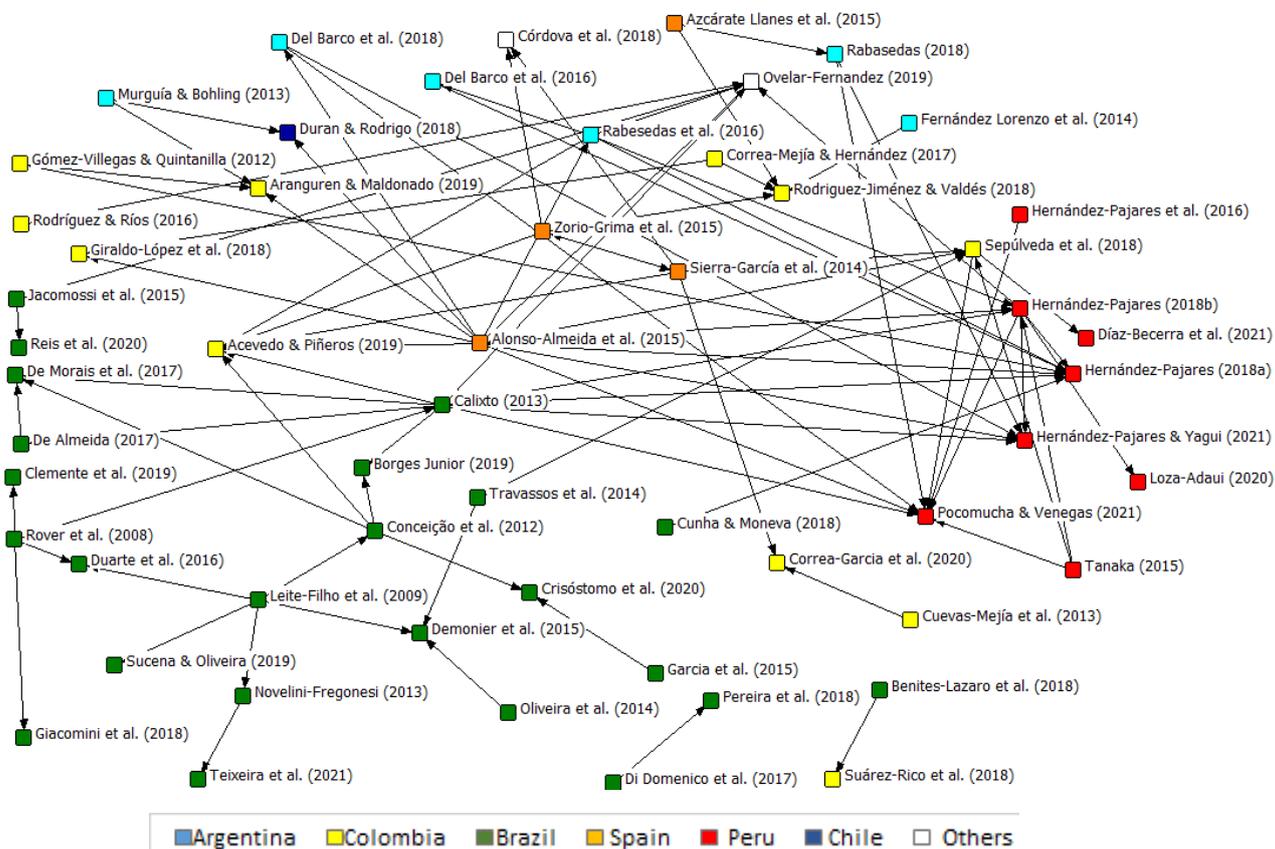
Los autores más citados por otros autores latinoamericanos son artículos producidos en Brasil: Calixto (2013), Conceicao et al. (2012), Rover et al. (2008), Leite-Filho (2009) y Sierra-García et al. (2014); Argentina: Del Barco et al. (2018) y Rabasedas (2018), y España: Alonso Almeida et al. (2015) y Zorio-Grima et al. (2015), como principales fuentes de estudios recientes. Solo se señalan colaboraciones entre investigadores de España y Brasil y entre autores del mismo país.

Los artículos con más citas a otros autores corresponden a publicaciones recientes de autores en revistas como CAPIC Review de Chile, Contabilidad y Negocios de Perú, Signos y Visión Contable de Colombia, y Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales de Paraguay. En ellas la literatura de la investigación en reporte de sostenibilidad en América Latina se revisa en sus antecedentes (Acevedo & Piñeros, 2019; Hernández-Pajares, 2018a; Pocomucha & Venegas, 2021; Ovelar-Fernández, 2019; Rodríguez-Jiménez & Valdés, 2018; Sepúlveda, 2018).



Figura 5

Redes de citas comunes



Fuente: Desarrollado por el autor usando el software UCINET-NetDraw

Análisis de contenido

Investigaciones descriptivas y cuantitativas

Estudios en Brasil señalaron que el cumplimiento de los indicadores GRI en los informes de sostenibilidad se encuentra en una fase inicial y creciente, pero con falta de calidad de la información y transparencia con los *stakeholders* (Di Domenico et al. 2017; Demonier et al., 2015; Duarte et al., 2016; Garcia et al., 2015; Oliveira et al., 2014; Sucena & Oliveira, 2019). Sin embargo, un estudio más reciente de Crisóstomo (2020) apunta a una mejora en la calidad de los informes, principalmente, en grandes compañías brasileñas. Otro aspecto por destacar en este grupo de investigación es la falta de homogeneidad y comparabilidad de la información para estudios en diferentes países como Argentina, Brasil y Colombia en aspectos económicos, ambientales y sociales (Del Barco et al., 2018; Díaz-Becerra et al., 2021; Fernández-Lorenzo et al., 2014; Ovelar-Fernández, 2019; Rodríguez &



Ríos, 2016, Travassos et al., 2014).

Estudios cuantitativos, relacionales y explicativos de variables

El número más significativo de publicaciones analizadas corresponde a estudios cuantitativos relacionales y explicativos del nivel y calidad del reporte de sostenibilidad en América Latina. El primer grupo de trabajos se puede clasificar como aquellos que estudian la relación entre el tamaño de la empresa y la información de sostenibilidad. En ese sentido, estudios de empresas brasileñas encuentran que su tamaño y disponibilidad de recursos afectan el nivel de informes ambientales y de sostenibilidad (Giacomini et al., 2018; Vogt et al., 2017), la misma relación también se encuentra para empresas peruanas y argentinas (Rabasedas, 2018; Hernández-Pajares, 2018a; Pocomucha & Venegas, 2021). Por otro lado, se encuentra que las empresas de mayor tamaño son las que presentan una mayor verificación en el reporte de sostenibilidad (Sierra-García et al., 2014; Zorio-Grima et al., 2015; Pastor et al., 2019).

Un segundo grupo se analiza la influencia del tamaño de las empresas en la divulgación de la sustentabilidad bajo las teorías de legitimidad y divulgación voluntaria. En este grupo, el reporte evidencia que, en el contexto latinoamericano las industrias con mayor impacto ambiental y social, y las empresas transnacionales son las que, principalmente, divulgan información sobre desempeño positivo en aspectos sociales y ambientales con el fin de alcanzar legitimidad con sus principales grupos de interés (Córdova et al., 2018; Correa-García et al., 2020; Hernández-Pajares, 2018b; Pereira et al., 2018; Pocomucha & Venegas, 2021; Rover et al., 2008; Souza, et al., 2019; Vogt et al., 2017). Otro factor de reporte de sostenibilidad más considerado en las publicaciones es el tipo de industria y sector empresarial, como se mencionó anteriormente, ciertas industrias como energía, minería, gas y petróleo, y empresas de manufactura buscan legitimarse con los grupos de interés con los que tienen mayor impacto ambiental y social (Cunha de Mascena et al., 2018; Pocomucha & Venegas, 2021; Rabasedas, 2018; Suárez-Rico et al., 2018).

Por último, es importante destacar la teoría institucional como marco teórico en los estudios cuantitativos en el contexto latinoamericano, donde la influencia de estándares internacionales como el GRI, la pertenencia a grupos transnacionales, y la influencia regulatoria en la sostenibilidad de las operaciones de las empresas para ciertos sectores llevan a un isomorfismo normativo y coercitivo en los reportes de sostenibilidad (Cuevas-Mejía et al., 2013; De Almeida & Callado, 2017; Hernández-Pajares, 2018b; Jacomosi et al., 2015). En su investigación, Loza-Adaui (2020) encuentra en su investigación, una influencia institucional positiva de la regulación obligatoria sobre la calidad del informe de sostenibilidad para las empresas peruanas que cotizan en bolsa.

Estudios cualitativos de análisis de contenido

Corresponden a estudios que en número no son significativos comparados con investigaciones cuantitativas. Estudios en Colombia como los de Gómez-Villegas & Quintanilla (2012) y Mejía-Soto (2019) señalan que los reportes presentan, en mayor medida, un enfoque en la creación de valor y aspectos económicos, principalmente, pero falta información sobre aspectos sociales, impactos en las comunidades y en la conservación de las condiciones naturales y de vida. Del mismo modo, Murguía & Bohling (2013) en un estudio de caso de una empresa minera argentina, no presenta información sobre aspectos ambientales y relaciones con las comunidades con las que tiene conflictos. Además, los informes de sostenibilidad que se centran solo en los aspectos positivos y omiten los aspectos negativos del desempeño de sostenibilidad se señalan en estudios realizados en Chile y Brasil (Cancino & Coronado, 2013; Jordão et al., 2018; Novelini & Fregonesi, 2013).

Por último, otros estudios señalan la falta de regulación en los reportes de sostenibilidad para una mejor transparencia, dado que los informes voluntarios de acuerdo al GRI resultan insuficientes (Bilbao et al., 2004; Benites-Lazaro et al., 2018). Cabe destacar los estudios cualitativos que señalan la importancia del desempeño de la sostenibilidad bajo la teoría de los *stakeholders* en los informes, que consideran la respuesta a la presión de los grupos de interés para los sectores con mayor impacto ambiental y social (Clemente et al., 2019; Cunha & Moneva, 2018).

Revisiones literarias o estudios bibliométricos

Esta categoría corresponde a revisiones literarias y estudios de bibliometría en América Latina sobre el reporte de sostenibilidad. La investigación solo encontró cinco estudios, el primero de De Morais et al. (2017) sobre la investigación de información de sostenibilidad en Brasil para el periodo 2005-2014 y que encuentra evidencia de divulgación voluntaria ambiental y socio ambiental a través de indicadores que no siguen información homogénea o integrada, se encuentra en ellos una falta de aplicación de teorías para la investigación. Otra investigación de Sepúlveda-Alzate et al. (2018) aborda el reporte según el GRI de artículos publicados entre los años 2006 y 2016 para países de América Latina, encontrando que el reporte no toma en cuenta el contexto de los países de la región, el cual está en desarrollo y es generalmente aplicado por grandes empresas del sector energético y financiero. Castro (2020) demuestra el conocimiento teórico del entorno contable en las investigaciones y propuestas de información no financiera en revistas colombianas.

Otra investigación sobre reporte GRI en países latinoamericanos de Acevedo & Piñeros (2019) encuentra que Brasil y Colombia son los países con mayor investigación



debido a una mayor influencia institucional para el reporte por parte de gobiernos, asociaciones profesionales y normatividad internacional. Se presenta en mayor medida en empresas transnacionales, con una limitación de la información debido al carácter voluntario de la misma. Finalmente, un estudio sobre el reporte ambiental en Colombia de Rodríguez-Jiménez & Valdés (2018) presentó un crecimiento hasta 2017 y ha tratado principalmente temas de reporte ambiental, desarrollo sostenible y responsabilidad social en gran medida en lugar de temas sobre modelos contables y costos ambientales.

Otros estudios

Finalmente, explicamos la última categoría sobre otros estudios de informes de sostenibilidad. Al respecto, un tema emergente de estudio es el de los informes integrados en Latinoamérica con estudios significativos de empresas brasileñas. Por un lado, se encuentra que no se cumplen todos los aspectos requeridos para este tipo de reporte ni todos los temas que apoyan el reporte integrado, debido al bajo nivel de calidad de la información, falta de uniformidad y comparabilidad de la información (Azcarate-Llanes et al., 2015; Ferreira-Alves et al., 2017; Navarrete & Gallizo, 2019; Teixeira et al., 2021). En cambio, otros estudios sí encuentran un mejor cumplimiento de las normas de información integrada, lo que ha promovido un cambio organizativo en las empresas con el fin de la creación de valor debido al buen gobierno corporativo (Giraldo-López et al., 2018; Sanches et al., 2020). Uno de los pocos estudios, el de Durán & Rodrigo (2018), propone mejorar la influencia institucional y regulatoria en el reporte corporativo de ASG para una mejor rendición de cuentas a los grupos de interés, lo cual es una agenda de investigación pendiente en la región.

En cuanto al estudio de la información sobre los ODS, la muestra encontró dos investigaciones, una de las empresas brasileñas que cotizan en bolsa, con información significativa, sobre la declaración de compromisos, pero sin revelar la gestión de su alcance (Reis et al., 2020). Otro estudio sobre empresas colombianas encontró un interés por incorporar los ODS en sus estrategias sostenibles, con influencia de los gobiernos locales, pero con poco análisis de las metas alcanzadas (Pineda-Escobar, 2019).

Discusión

En cuanto a la primera pregunta de investigación, el crecimiento de las publicaciones de memorias de sostenibilidad en América Latina no ha sido sostenido. Estos resultados pueden explicarse por el hecho de que el estudio de los reportes de sostenibilidad es aún un área de investigación en desarrollo. Esto es debido a la falta de influencia institucional normativa y regulatoria y de desarrollo de la gestión de la sostenibilidad y la implementación de reportes en las empresas como estrategia corporativa a diferencia de otras regiones con

mayores incentivos institucionales (Alonso-Almeida et al., 2015; Correa-Mejía & Hernández, 2017; De Almeida & Callado, 2017; De Moraes et al. 2017; Moneva et al., 2019). Lo anterior permite proponer como primer enfoque de planificación regional de investigación que los reguladores y colegios profesionales puedan establecer incentivos y estándares de reporte de sostenibilidad que consideren a los grupos de interés para que las organizaciones mejoren su gestión y transparencia de la sostenibilidad en las contribuciones al desarrollo sostenible en nuestra región (Aranguren & Maldonado, 2019; Carrasco et al., 2022; Lavín & Montecinos-Pearce, 2021; Durán & Rodrigo, 2018; Loza-Adauí, 2020).

En cuanto a la segunda y tercera preguntas de investigación, los resultados muestran que las publicaciones más grandes y con mayor impacto de citación corresponden a autores y revistas de Brasil, Colombia y España, principalmente de la base de datos SCOPUS, y con poca colaboración y citas comunes. Esto significa que la investigación sobre información de sostenibilidad está en desarrollo en América Latina. A partir de ello, queda claro que parte de la agenda de desarrollo regional de los estudios corresponde a la importancia de la labor de la academia en investigación y publicaciones, trabajo colaborativo entre profesores y universidades de los principales países latinoamericanos, cuyos resultados sobre estudios de desempeño e información sobre aspectos sociales y ambientales de la realidad social y económica en la región sean comparables (Aguinis et al., 2020; Aureli et al. 2020, Correa-Mejía & Hernández, 2017; Sepúlveda et al., 2018).

Finalmente, sobre la cuestión de los enfoques de investigación y las teorías aplicadas del análisis de contenido, consideramos que los resultados indican que existe una agenda pendiente para la investigación regional en los temas de reporte de ASG, contribución a la información sobre los ODS y estudios que aporten a la teoría de los grupos de interés.

La mayoría de los estudios publicados corresponden a estudios cualitativos y cuantitativos respecto al nivel de cumplimiento y factores de reporte voluntario de sostenibilidad de acuerdo con estándares como el GRI. Sin embargo, a la fecha del estudio, existen pocas investigaciones que aborden la investigación regulada no financiera como el reporte ASG en América Latina. Esto significa que aún es necesario desarrollar una mayor influencia institucional de los organismos reguladores para que las empresas divulguen sus estrategias de gobierno corporativo y sostenibilidad. Esto permitirá a los accionistas y otras partes interesadas tener mayor confianza y evaluar mejor el riesgo de las empresas con las que establecen relaciones, en temas como la contribución al bienestar social, el bienestar de los consumidores, las condiciones laborales y la salud de los empleados, el impacto positivo en el medio ambiente y las políticas para combatir el cambio climático (Arvidsson & Dumay, 2022; Aureli et al., 2020; Bosi et al., 2022).



En el contexto latinoamericano de los países en desarrollo, la investigación también requiere el desarrollo de las organizaciones y sus órganos de dirección en las políticas de información social y ambiental de los informes ASG (Lavin et al., 2021). Los aspectos de sostenibilidad que deben considerarse para esta información deben orientarse a temas como el impacto en la biodiversidad y el uso de los recursos naturales, cómo se abordan los conflictos ambientales y sociales con las comunidades indígenas, así como la contribución a la reducción de las desigualdades, especialmente en las industrias extractivas y de explotación de recursos naturales con mayor impacto en la sostenibilidad (Carrasco et al. 2022; Sepúlveda-Alzate et al., 2022; Sarmiento & Larrinaga, 2021).

En la revisión literaria se encontraron sólo dos investigaciones en Brasil y Colombia sobre la divulgación de las contribuciones a los ODS, que no se cumplen en la mayoría de los objetivos y metas. Se muestran los compromisos de los ODS, pero falta un análisis de gestión de los objetivos estratégicos de sostenibilidad de forma estratégica. También es necesaria la promoción institucional por parte de gobiernos, organismos reguladores y asociaciones profesionales (Reis et al., 2020; Pineda-Escobar, 2019). Como se señala en estudios sobre los ODS en América Latina como los de Cortés (2022) y Daniel-Vasconcelos et al. (2022), la contribución de las organizaciones a los ODS está aún en desarrollo y debe orientarse a la mejora de los servicios de salud, el desarrollo comunitario, la igualdad de género en las oportunidades de empleo y las iniciativas de lucha contra la pobreza, el cambio climático, el cuidado de la biodiversidad y las medidas anticorrupción.

Las teorías institucional y de legitimidad son las más recurrentes en la revisión de la literatura que explica que los reportes de sostenibilidad en América Latina obedecen a una influencia regulatoria o normativa y como justificación positiva de actividades con alto impacto ambiental y social en la sociedad. Sin embargo, la teoría de los grupos de interés solo es considerada en los estudios de Clemente et al. (2019) y Durand & Rodrigo (2018) que señalan que, con mayor presión sobre las grandes empresas, el desempeño y reporte de sostenibilidad responde a los intereses de los grupos de interés claves.

Como propuesta de investigación planteada para la región, es importante el compromiso, diálogo y participación de los *stakeholders* en un contexto regional en el logro de los ODS que no solo considere a aquellos con los que la empresa tiene una relación e influencia más significativa desde un punto de vista instrumental. Resulta fundamental en el contexto latinoamericano que se tomen en cuenta a las comunidades y la sociedad en temas de pobreza, salud, educación, alimentación, trabajo decente e igualdad, y también con las ciudades y el medio ambiente en temas de responsabilidad en el uso de la energía, agua y biodiversidad con un enfoque más regulatorio y de ciudadanía corporativa (Alexander et al., 2022; Beck & Ferasso, 2022; Bellucci et al., 2019; Borges et al., 2022; López-Concepción et al., 2022).

Conclusiones

Este estudio buscó contribuir a la investigación sobre la revisión bibliográfica de los informes de RSC y sostenibilidad en América Latina. Los resultados muestran que la investigación sobre informes de sostenibilidad ha aumentado en los últimos años, se trata de investigaciones publicadas en las principales revistas locales de la región y algunas investigaciones en revistas indexadas de países europeos. El mayor número de citas y publicaciones corresponde a autores brasileños y colombianos, universidades y revistas con reconocida tradición de investigación en la región. Sin embargo, no hay un alto número de referencias de autores de la región o citas comunes, lo que refleja que aún hay un largo camino por recorrer en la investigación colaborativa sobre información de sostenibilidad en América Latina.

La investigación de los reportes de sostenibilidad en América Latina tiene en cuenta los marcos teóricos de las diferentes realidades económicas, llamando la atención la aplicación de las teorías de legitimidad e institucionales (Moneva et al., 2019). Los reportes siguen estándares internacionales de información similares, pero en determinados sectores con importante impacto ambiental y social (Pereira et al., 2018; Pocomucha y Venegas, 2021), y son precisamente estas grandes industrias las que buscan responder a la presión gubernamental y social brindando información positiva que redunde en una forma de legitimación de sus actividades (Córdova et al., 2018; Correa-García et al., 2020; Vogt et al., 2017). Por el contrario, pocos estudios tienen en cuenta la teoría de las partes interesadas y la importancia de comprometerse y responder a sus intereses (Clemente et al. 2019; Durand & Rodrigo 2018).

Los estudios con un alcance más amplio sobre la contabilidad ambiental y del cambio climático o la investigación sobre los ODS y los informes ASG tampoco han experimentado un crecimiento significativo hasta la fecha en la investigación en América Latina. Por lo tanto, consideramos como una implicación práctica de esta investigación un plan regional para la investigación sobre los informes de sostenibilidad, la importancia de los informes ASG, la información sobre la contribución de las organizaciones a los ODS, y la importancia del compromiso y el diálogo con las partes interesadas en el contexto latinoamericano. Es imprescindible que la reducción de la pobreza, la mejora de la salud, el trabajo decente, la mejora de la educación, la relación con las comunidades, el cuidado del medio ambiente y la lucha contra la corrupción sean objetivos de sostenibilidad que las organizaciones deben considerar en sus estrategias, gestión y rendición de cuentas.



La implicancia teórica corresponde al aporte de estudios bibliométricos y revisiones de literatura sobre reporte de sostenibilidad de organizaciones en el contexto latinoamericano en bases de datos globales y regionales.

Las limitaciones de esta revisión bibliográfica, que implican futuros estudios, incluyen no poder abarcar todas las bases de datos latinoamericanas de investigación sobre memorias de sostenibilidad y considerar otros criterios de búsqueda como la contabilidad del cambio climático y otras formas de reporte corporativo no financiero sobre sostenibilidad.

References

- Acevedo, J. A. & Piñeros, R. A. (2019). Evolución del reporte en sostenibilidad en Latinoamérica bajo los lineamientos del GRI (Global Reporting Initiative). *Signos*, 11(2), 63-82. <https://doi.org/10.15332/24631140.5082>
- Adams, C. A. (2020). Sustainability reporting and value creation. *Social and Environmental Accountability Journal*, 40(3), 191-197. <https://doi.org/10.1080/0969160X.2020.1837643>
- Aguado-López, E., Becerril-García, A., Arriola, M., & Martínez-Domínguez, N. (2014). Iberoamérica en la ciencia de corriente principal (Thomson Reuters/Scopus): una región fragmentada. *Interciencia*, 39(8), 570-579.
- Aguinis, H., Villamor, I., Lazzarini, S. G., Vassolo, R. S., Amorós, J. E., & Allen, D. G. (2020). Conducting management research in Latin America: why and what's in it for you? *Journal of Management*, 46(5), 615-636. <https://doi.org/10.1177/0149206320901581>
- Alexander, A., Walker, H., & Delabre, I. (2022). A decision theory perspective on wicked problems, SDGs and stakeholders: the case of deforestation. *Journal of Business Ethics*, 180(4), 975-995. <https://doi.org/10.1007/s10551-022-05198-8>



- Alonso-Almeida, 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>
- Aranguren, N., & Maldonado, S. (2019). Governance and Type of Industry as Determinants of Corporate Social Responsibility Disclosures in Latin America. *Latin American Business Review*, 1-35. <https://doi.org/10.1080/10978526.2019.1697185>
- Arvidsson, S., & Dumay, J. (2022). Corporate ESG reporting quantity, quality and performance: Where to now for environmental policy and practice? *Business Strategy and the Environment*, 31(3), 1091-1110. <https://doi.org/10.1002/bse.2937>
- Aureli, S., Del Baldo, M., Lombardi, R., & Nappo, F. (2020). Nonfinancial reporting regulation and challenges in sustainability disclosure and corporate governance practices. *Business Strategy and the Environment*, 29(6), 2392-2403. <https://doi.org/10.1002/bse.2509>
- Azcárate-Llanes, F., Fernandez Chulián, M., & Carrasco Fenech, F. (2015). Memorias de sostenibilidad e indicadores integrados: análisis exploratorio sobre características definitorias. Una reflexión crítica. *Innovar*, 25(56), 83-98. <http://dx.doi.org/10.15446/innovar.v25n56.48992>
- Bebbington, J., Kirk, E. A., & Larrinaga, C. (2012). The production of normativity: A comparison of reporting regimes in Spain and the UK. *Accounting, Organizations and Society*, 37(2), 78-94. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2012.01.001>



- Bellucci, M., Simoni, L., Acuti, D. & Manetti, G. (2019). Stakeholder engagement and dialogic accounting: Empirical evidence in sustainability reporting. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 32(5), 1467-1499. <https://doi.org/10.1108/AAAJ-09-2017-3158>
- Benites-Lazaro, L. L., Giatti, L., & Giarolla, A. (2018). Sustainability and governance of sugarcane ethanol companies in Brazil: Topic modeling analysis of CSR reporting. *Journal of Cleaner Production*, 197, 583-591. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2018.06.212>
- 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>
- Benameur, K. B., Mostafa, M. M., Hassanein, A., Shariff, M. Z., & Al-Shattarat, W. (2023). Sustainability reporting scholarly research: a bibliometric review and a future research agenda. *Management Review Quarterly*, 1-44. <https://doi.org/10.1007/s11301-023-00319-7>
- Bilbao, A., Zanini, R., Bocco, M., Barnardi, A., & Miazzo, C. (2004). La información de sostenibilidad: una necesidad para la transparencia informativa. *Lúmina*, 5, 143-170. <https://doi.org/10.30554/lumina.05.1159.2004>
- Borges, F. M., Rampasso, I. S., Quelhas, O. L., Leal Filho, W., & Anholon, R. (2022). Addressing the UN SDGs in sustainability reports: An analysis of Latin American oil and gas companies. *Environmental Challenges*, 7, 100515. <https://doi.org/10.1016/j.envc.2022.100515>



- Bosi, M. K., Lajuni, N., Wellfren, A. C., & Lim, T. S. (2022). Sustainability Reporting through Environmental, Social, and Governance: A Bibliometric Review. *Sustainability*, 14(19), 12071. <https://doi.org/10.3390/su141912071>
- 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>
- Calixto, L. (2013). A divulgação de relatórios de sustentabilidade na América Latina: um estudo comparativo. *Revista de Administração*, 48(4), 828-842.
- Cancino, C., & Coronado, F. (2013). Reporte no financiero de la gestión empresarial: casos del Global Reporting Initiative en Chile. *Interciencia*, 38(4), 260-266.
- Carrasco, F., Correa, C., & Larrinaga, C. (2022). Evolución de la contabilidad social y medioambiental: reflexiones sobre el papel constitutivo de la contabilidad. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 81, 165-186. <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n81a07>
- Carroll A. (1991). The pyramid of corporate social responsibility: toward the moral management of organizational stakeholders. *Business Horizons*, 34(4), 39-48. [https://doi.org/10.1016/0007-6813\(91\)90005-G](https://doi.org/10.1016/0007-6813(91)90005-G)
- Castro, C. (2020). Producción científica en relación a la contabilidad medioambiental. Un análisis bibliométrico. *Revista Innova ITFIP*, 6(1), 94-104.



CEPAL. (2012). La Sostenibilidad Del Desarrollo A 20 Años De La Cumbre Para La Tierra.

Avances, brechas y lineamientos estratégicos para América Latina y el Caribe.

Naciones Unidas. [https://www.cepal.org/es/publicaciones/1426-la-](https://www.cepal.org/es/publicaciones/1426-la-sostenibilidad-desarrollo-20-anos-la-cumbre-la-tierra-avances-brechas)

[sostenibilidad-desarrollo-20-anos-la-cumbre-la-tierra-avances-brechas](https://www.cepal.org/es/publicaciones/1426-la-sostenibilidad-desarrollo-20-anos-la-cumbre-la-tierra-avances-brechas)

CEPAL (2021, March 30). 2030 Agenda for Sustainable Development.

<https://www.cepal.org/en/topics/2030-agenda-sustainable-development>

Clemente, A., Ribeiro, F, de Paula, O. & Mendonca, N. (2019). Analysis of contents of

annual sustainability reports of industrial companies participating in the Sustainability

Index of the Brazilian Stock Exchange. *Rev. Adm. UFSM*, 12, 1211-1226.

<https://doi.org/10.5902/1983465937995>

Clarkson M.B. (1995). A stakeholder framework for analyzing and evaluating

corporate social performance. *Academy of Management Review*, 20(1), pp.

92-116. <https://doi.org/10.5465/amr.1995.9503271994>

Conceicao, S., Dourado, G., & Silva, S.(2012). Global reporting initiative (GRI)-an

exploratory study of the practice of disclosure in corporate sustainability in Latin

America. *Revista de Gestão, Finanças e Contabilidade*, 2(3), 17-39.

Córdova, C., Zorio-Grima, A., & Merello, P. (2018). Carbon emissions by South American

companies: Driving factors for reporting decisions and emissions reduction.

Sustainability, 10(7), 2411. <https://doi.org/10.3390/su10072411>

Correa-Garcia, J. A., Garcia-Benau, M. A., & Garcia-Meca, E. (2020). Corporate governance

and its implications for sustainability reporting quality in Latin American business

groups. *Journal of Cleaner Production*, 260, 121142.

<https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2020.121142>

Correa-Mejía, D., & Hernández, D. (2017). Informes de sostenibilidad y su impacto en la creación de valor financiero de las empresas. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 70, 43-60.

Cortés, J.D. (2022) Identifying the dissension in management and business research in Latin America and the Caribbean via co-word analysis. *Scientometrics* 127, 7111–7125.

<https://doi.org/10.1007/s11192-021-04259-5>

Crisóstomo, V. L., Forte, H. C., & de Azevedo Prudêncio, P. (2020). Uma análise da adesão de organizações brasileiras à GRI como método de divulgação de informações de responsabilidade social corporativa. *Revista ambiente contábil*, 12(2), 47-73.

<https://doi.org/10.21680/2176-9036.2020v12n2ID19005>

Cunha, D., & Moneva, J. M. (2018). La elaboración del informe de sostenibilidad: un estudio de caso. *Revista brasileira de gestão de negócios*, 20, 533-549.

<https://doi.org/10.7819/rbgn.v0i0.3948>

Cunha de Mascena, K., Fischmann, A. A., & Boaventura, J. M. G. (2018). Stakeholder Prioritization in Brazilian Companies Disclosing GRI Reports. *BBR. Brazilian Business Review*, 15, 17-32. <https://doi.org/10.15728/bbr.2018.15.1.2>

Cuevas-Mejía, J. J., Maldonado-García, S., & Escobar-Váquiro, N. (2013). Aproximación a los factores que influyen en la divulgación de información sobre RSC en empresas de América Latina. *Cuadernos de contabilidad*, 14(34), 91-131.



- 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>
- De Almeida, K., & Callado, A. (2017). Indicadores de desempenho ambiental e social de empresas do setor de energia elétrica brasileiro: uma análise realizada a partir da ótica da Teoria Institucional. *Revista de Gestão, Finanças e Contabilidade*, 7(1), 222-239.
- De Moraes, C., Zevericoski, G., Dos Santos, J., Gehlen, K. , & Dos Reis, L. (2017). Produção acadêmica brasileira no contexto dos relatórios de sustentabilidade: uma análise bibliométrica. *Revista de Gestão, Finanças e Contabilidade*, 7(2), 197-217.
- De Villiers, C. & Sharma, U. (2020). A critical reflection on the future of financial, intellectual capital, sustainability and integrated reporting. *Critical Perspectives on Accounting*, 70, 101999. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2017.05.003>
- Del Barco, J. P., Del Barco, M. A., Del Barco, M. S., & Federici, I. (2018). Divulgación de aspectos ambientales en los informes de sostenibilidad frente al nuevo escenario internacional. *CAPIC REVIEW*, 16, 1-19.
<https://doi.org/10.35928/cr.vol16.2018.67>
- Demonier, J. L., Demonier, G. B., & Pires, M. A. (2015). Nível de adesão das empresas atuantes no mercado capixaba ao modelo de relatório de sustentabilidade GRI. *Revista de Administração Contabilidade e Sustentabilidade*, 5(3), 1-18.
<https://doi.org/10.18696/reunir.v5i3.285>



- Diáz-Becerra, O., León-Chavarri, C., & Ampuero-Alfaro, B. (2021). Uma análise do conteúdo e da qualidade dos relatórios de sustentabilidade de acordo com os padrões da GRI em empresas peruanas de mineração supervisionadas pela SMV em 2018: deficiências e oportunidades. *Revista Contemporânea de Contabilidade*, 18(47), 140-154. <https://doi.org/10.5007/2175-8069.2021.e77331>
- Dienes, D., Sassen, R., & Fischer, J. (2016). What are the drivers of sustainability reporting? A systematic review. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 7(2), 154–189. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-08-2014-0050>
- Di Domenico, D., Tormem, L., & Mazzioni, S. (2017). Nível de disclosure nos relatórios de sustentabilidade em conformidade com o global reporting initiative (GRI). *Revista Catarinense da Ciência Contábil*, 16(49), 84-100. <https://doi.org/10.16930/rccc.v16n49.2401>
- Di Vaio, A., Syriopoulos, T., Alvino, F., & Palladino, R. (2020). “Integrated thinking and reporting” towards sustainable business models: a concise bibliometric analysis. *Meditari Accountancy Research*. 29(4), 691-719. <https://doi.org/10.1108/MEDAR-12-2019-0641>
- Duarte, J., Rover, S., Ferreira, D., & Ferreira, L. (2016). Estudo dos relatórios desustentabilidade GRI de empresas brasileiras. *Revista Eletrônica em Gestão, Educação e Tecnologia Ambiental*, 20(1), 566-579.
- Duran, I. J., & Rodrigo, P. (2018). Why do firms in emerging markets report? A stakeholder theory approach to study the determinants of non-financial disclosure in Latin America. *Sustainability*, 10(9), 3111. <https://doi.org/10.3390/su10093111>



- Erkens, M., Paugam, L., & Stolowy, H. (2015). Non-financial information: State of the art and research perspectives based on a bibliometric study. *Comptabilite Controle Audit*, 21(3), 15-92. <https://doi.org/10.3917/cca.213.0015>
- Fernández-Lorenzo, L., Larramendy, E., & Tellechea, P. (2014). Investigación empírica descriptiva de informes socio-ambientales: su comparabilidad. *Revista Visión Contable*, 12(12), 38–77. <https://doi.org/10.24142/rvc.n12a2>
- Ferreira-Alves, N. J. F., Kassai, J. R., Lucas, E. C., & Ferreira, H. M. G. (2017). Relato Integrado e o formato da informação financeira para evidenciar a criação de valor das empresas do Programa Piloto. *Revista Evidenciação Contábil & Finanças*, 5(3), 99-122.
- Freeman R. E. (1984): *Strategic Management: A stakeholder approach*, Boston: Pitman.
- Fusco, F., & Ricci, P. (2018). What is the stock of the situation? A bibliometric analysis on social and environmental accounting research in public sector. *International Journal of Public Sector Management*, 32(1), 21–41. <https://doi.org/10.1108/IJPSM-05-2017-0134>
- Garcia, S., Cintra, Y. C., de Souza Ribeiro, M., & Dibbern, B. R. S. (2015). Qualidade da divulgação socioambiental: um estudo sobre a acurácia das informações contábeis nos relatórios de sustentabilidade. *Revista Contemporânea de Contabilidade*, 12(25), 67-94. <https://doi.org/10.5007/2175-8069.2015v12n25p67>

Giacomini, D., Rocca, L., Carini, C., & Mazzoleni, M. (2018). Overcoming the barriers to the diffusion of sustainability reporting in Italian LGOs: better stick or carrot? *Sustainability*, 10(1), 131. <https://doi.org/10.3390/su10010131>

Giner, B., & Luque-Vílchez, M. (2022). A commentary on the “new” institutional actors in sustainability reporting standard-setting: a European perspective. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 13 (6), pp. 1284-1309
<https://doi.org/10.1108/SAMPJ-06-2021-0222>

Giraldo-López, J. A., Soto, M., & Mejía, J. A. (2018). Características de la información contenida en los reportes integrados: una visión para el mercado integrado de américa latina (MILA). *Contaduría Universidad De Antioquia*, 73, 163–198.
<https://doi.org/10.17533/udea.rc.n73a07>

Gonzalez-Pardo, R., Repiso, R., & Arroyave-Cabrera, J. (2020). Revistas iberoamericanas de comunicación a través de las bases de datos Latindex, Dialnet, DOAJ, Scopus, AHCI, SSCI, REDIB, MIAR, ESCI y Google Scholar Metrics. *Revista Española de Documentación Científica*, 43(4), e276-e276.

Gómez-Villegas, M., & Larrinaga, C. (2022). A critical accounting project for Latin America? Objects of knowledge or ways of knowing. *Critical Perspectives on Accounting*, 102508. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2022.102508>

Gómez Villegas, M., & Quintanilla, D. A. (2012). Los informes de responsabilidad social empresarial: su evolución y tendencias en el contexto internacional y colombiano. *Cuadernos De Contabilidad*, 13(32).



Gulluscio, C., Puntillo, P., Luciani, V., & Huisingh, D. (2020). Climate change accounting and reporting: a systematic literature review. *Sustainability*, 12(13), 5455.

<https://doi.org/10.3390/su12135455>

Hahn, R., & Kühnen, M. (2013). Determinants of sustainability reporting: a review of results, trends, theory, and opportunities in an expanding field of research. *Journal of cleaner production*, 59, 5-21. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2013.07.005>

Halkos, G., & Nomikos, S. (2021). Corporate social responsibility: Trends in global reporting initiative standards. *Economic Analysis and Policy*, 69, 106–117.

<https://doi.org/10.1016/j.eap.2020.11.008>

Hernández-Pajares, J. (2018a). Relación entre el desempeño financiero y el desempeño de sostenibilidad: evidencias de reportes del GRI en Perú. *CAPIC REVIEW*, 16, 1-14.

<https://doi.org/10.35928/cr.vol16.2018.77>

Hernández-Pajares, J. (2018b). Influencia de la naturaleza internacional de empresas peruanas en su información de sostenibilidad. *Revista de Comunicación*, 17(1), 74-92. <https://doi.org/10.26441/RC17.1-2018-A4>

Hernández-Pajares, J., & Yagui V. (2021). Análisis de información y factores de desempeño ambiental y de economía circular en empresas peruanas. *Comuni@cción*, 12(1), 37-52. <http://dx.doi.org/10.33595/2226-1478.12.1.481>

Jacomosi, F. A.; Casagrande, R. M., Reis, L. G. (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, 49-64.

<https://periodicos.uninove.br/geas/article/view/9969>

Jiménez, E., de la Cuesta-González, M., & Boronat-Navarro, M. (2021). How Small and Medium-Sized Enterprises Can Uptake the Sustainable Development Goals through a Cluster Management Organization: A Case Study. *Sustainability*, 13(11), 5939.

<https://doi.org/10.3390/su13115939>

Jordão, R. V., Ferreira, E. P., & Sousa Neto, J. A. (2018). Financial disclosure and social environmental responsibility: An empirical study on the Brazilian market. *Contaduría y administración*, 63(SPE2), 918-946.

Imperiale, F., Pizzi, S., & Lippolis, S. (2023). Sustainability reporting and ESG performance in the utilities sector. *Utilities Policy*, 80, 101468.

<https://doi.org/10.1016/j.jup.2022.101468>

Kulevicz, R., Porfirio, G. de Oliveira, O. S., Zavala Comunicaciones, A., Silva, B., & Constantino, M. (2020). Influence of sustainability reports on social and environmental issues: bibliometric analysis and the word cloud approach.

Environmental Reviews, 28(4), 380-386. <https://doi.org/10.1139/er-2019-0075>

Landau, A., Rochell, J., Klein, C., & Zwergel, B. (2020). Integrated reporting of environmental, social, and governance and financial data: Does the market value integrated reports? *Business Strategy and the Environment*, 29(4), 1750-1763.

<https://doi.org/10.1002/bse.2467>



- Landrum, N. E., & Ohsowski, B. (2018). Identifying worldviews on corporate sustainability: a content analysis of corporate sustainability reports. *Business Strategy and the Environment*, 27(1), 128-151. <https://doi.org/10.1002/bse.1989>
- Larrinaga, C., Moneva, J. M., & Ortas, E. (2019). Veinticinco años de Contabilidad Social y Medioambiental en España: pasado, presente y futuro. *Spanish Journal of Finance and Accounting*, 48(4), 387-405. <https://doi.org/10.1080/02102412.2019.1632020>
- Lavin, J. F., & Montecinos-Pearce, A. A. (2021). ESG reporting: Empirical analysis of the influence of board heterogeneity from an emerging market. *Sustainability*, 13(6), 3090. <https://doi.org/10.3390/su13063090>
- Leite-Filho, G., Prates, L., & Guimarães, T.(2009). Análise os Níveis de Evidenciação dos Relatórios de Sustentabilidade das Empresas Brasileiras A+ do Global Reporting Initiative (GRI) no Ano De 2007. *Revista De Contabilidade E Organizações*, 3(7), 43-59. <https://doi.org/10.11606/rco.v3i7.34749>
- López-Concepción, A., Gil-Lacruz, A. I., & Saz-Gil, I. (2022). Stakeholder engagement, Csr development and Sdgs compliance: A systematic review from 2015 to 2021. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 29(1), 19-31. <https://doi.org/10.1002/csr.2170>
- Loza-Adaui, C. R. (2020). Sustainability reporting quality of Peruvian listed companies and the impact of regulatory requirements of sustainability disclosures. *Sustainability*, 12(3), 1135. <https://doi.org/10.3390/su12031135>

Marimon, F., del Mar Alonso-Almeida, M., del Pilar Rodríguez, M., & Alejandro, K. A. C. (2012). The worldwide diffusion of the global reporting initiative: what is the point? *Journal of Cleaner Production*, 33, 132-144.
<https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2012.04.017>

Martínez-Ferrero, J., & García-Sánchez, I. M. (2017). Coercive, normative and mimetic isomorphism as determinants of the voluntary assurance of sustainability reports. *International Business Review*, 26(1), 102-118.
<https://doi.org/10.1016/j.ibusrev.2016.05.009>

Mejía-Soto, E. (2019). Reportes organizacionales no financieros y biocontabilidad: superando la contabilidad ambiental. *Revista Visión Contable*, 20, 97-120.
<https://doi.org/10.24142/rvc.n20a3>

Miguel, S. (2011). Revistas y producción científica de América Latina y el Caribe: su visibilidad en SciELO, RedALyC y SCOPUS. *Revista interamericana de bibliotecología*, 34(2), 187-198.

Minutiello, V., & Tettamanzi, P. (2022). The quality of nonfinancial voluntary disclosure: A systematic literature network analysis on sustainability reporting and integrated reporting. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 29(1), 1-18. <https://doi.org/10.1002/csr.2195>

Moneva J.M., Jara-Sarrúa L., Hernández-Pajares J., & Del Barco J. (2019). Chapter six. The disclosure of social issues in Latin American sustainability reports: an exploration of their disclosure in Argentina, Chile, and Peru. En *Corporate Social Responsibility*



Disclosure and Assurance: A Growing Market. Cambridge Scholars Publishing, 135-174.

Mongeon, P., & Paul-Hus, A. (2016). The journal coverage of Web of Science and Scopus: a comparative analysis. *Scientometrics*, 106(1), 213-228.

<https://doi.org/10.1007/s11192-015-1765-5>

Murguía, D. I., & Böhling, K. (2013). Sustainability reporting on large-scale mining conflicts: the case of Bajo de la Alumbrera, Argentina. *Journal of Cleaner Production*, 41, 202-209. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2012.10.012>

Navarrete, J., & Gallizo, J. L. (2019). Gobierno corporativo y su revelación a través del Reporte Integrado: Caso MASISA. *CAPIC REVIEW*, 17, 1-11.

Novelini, C. P., & Fregonesi, M. S. F. (2013). Análise da divulgação de informações sobre investimentos sociais por empresas que se declaram socialmente responsáveis. *Revista de Contabilidade e Organizações*, 7(17), 89-101.

<https://doi.org/10.11606/rco.v7i17.56695>

Oliveira, M. D. A. S., Campos, L. M. D. S., Sehnem, S., & Rossetto, A. M. (2014). Relatórios de sustentabilidade segundo a Global Reporting Initiative (GRI): uma análise de correspondências entre os setores econômicos brasileiros. *Production*, 24, 392-404.

<https://doi.org/10.1590/S0103-65132013005000064>

Orazalin, N., & Mahmood., M. (2019). Determinants of GRI-based sustainability reporting: evidence from an emerging economy. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 10(1), 140-164. <https://doi.org/10.1108/JAEE-12-2018-0137>



- Ovelar-Fernández, W. (2019). Análisis de las Memorias de Sustentabilidad de las Organizaciones Paraguayas. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 15 (2).161-183. <https://doi.org/10.18004/riics.2019.diciembre.161-183>
- Parker L. (2005). Social and environmental accountability research: A view from the commentary box. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 18(6), pp. 842-849. <https://doi.org/10.1108/09513570510627739>
- Pasko, O., Chen, F., Oriekhova, A., Brychko, A., & Shalyhina, I. (2021). Mapping the Literature on Sustainability Reporting: A Bibliometric Analysis Grounded in Scopus and Web of Science Core Collection. *European Journal of Sustainable Development*, 10 (1), 303-303. <https://doi.org/10.14207/ejsd.2021.v10n1p303>
- Pastor, S., Raffaelli, P., & Jugon, M. (2019). Revelación de información de responsabilidad social en el sector financiero argentino. Factores explicativos. *CAPIC REVIEW*, 17, 1-14. <https://doi.org/10.35928/cr.vol17.2019.60>
- Pereira, M. L., Lucena, W. G. L., & Paiva, S. B. (2018). Determinantes da divulgação voluntariado relatório de sustentabilidade nas empresas de energia elétrica e de telecomunicações listadas na BM&FBovespa. *Revista de Gestão Ambiental e Sustentabilidade*, 7(2), 300-321. <https://doi.org/10.5585/geas.v7i2.687>
- Perez-Batres, L. A., Miller, V. V., & Pisani, M. J. (2010). CSR, sustainability and the meaning of global reporting for Latin American corporations. *Journal of Business Ethics*, 91(2), 193-209. <https://doi.org/10.1007/s10551-010-0614-y>



- Pineda-Escobar, M. A. (2019). Moving the 2030 agenda forward: SDG implementation in Colombia. *Corporate Governance: The International Journal of Business in Society*, 19(1), 176–188. <https://doi.org/10.1108/CG-11-2017-0268>
- Pocomucha, K., & Venegas, C. (2021). Nivel de cumplimiento de información medioambiental en los reportes de sostenibilidad en sector minería y energía de empresas peruanas y chilenas. *Contabilidad y Negocios*, 16(31), 71-94. <https://doi.org/10.18800/contabilidad.202101.005>
- Rabasedas, M. (2018). Divulgación de información medioambiental: análisis exploratorio para las entidades cotizadas en Argentina. *CAPIC REVIEW*, 16, 1-16.
- 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/10.35928/cr.vol16.2018.63>
- Rodrigues, M., do Céu Alves, M., Oliveira, C., Vale, V., Vale, J., & Silva, R. (2021). Dissemination of social accounting information: A bibliometric review. *Economies*, 9(1), 41. <https://doi.org/10.3390/economies9010041>
- Rodríguez-Jiménez, D., & Valdez, P. (2018). Balance de las publicaciones que abordan el concepto de contabilidad ambiental en revistas contables colombianas. *Revista Visión Contable*, 17, 26-79. <https://doi.org/10.24142/rvc.n17a2>
- Rodríguez L. C., & Ríos L. A. (2016). Evaluación de sostenibilidad con metodología GRI. *Dimensión empresarial*, 14(2), 73-89. <https://doi.org/10.15665/rde.v14i2.659>



- Rosati, F., & Faria, L. G. D. (2019). Business contribution to the Sustainable Development Agenda: Organizational factors related to early adoption of SDG reporting. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 26(3), 588-597.
<https://doi.org/10.1002/csr.1705>
- Rover, S., Borba, J., Murcia, F. & Vicente, E. (2008). Divulgação de informações ambientais nas demonstrações contábeis: um estudo escudo exploratório sobre o disclosure das empresas brasileiras pertencentes a setores de alto impacto ambiental. *Revista de Contabilidade e Organizações*, 2(3), 53-72.
<https://doi.org/10.11606/rco.v2i3.34713>
- Sanches, S. L. R., Favato, K. J., Slewinski, E., & Neumann, M. (2020). *Revista Brasileira de Gestão de Negócios*, 22, 628-646. <https://doi.org/10.7819/rbgn.v22i3.4067>
- Santin, D. M., & Caregnato, S. E. (2020). Concentración y desigualdad científica en América Latina y el Caribe a principios del siglo XXI: un estudio cuantitativo. *Información, cultura y sociedad*, 43, 13-30. <https://doi.org/10.34096/ics.i43.8131>
- Sarmiento, H. J., & Larrinaga, C. (2021). De otro mundo y en otra lengua. Informes de sostenibilidad sin conflictos ambientales ni pueblos originarios. *Innovar*, 31(82), 87-106. <https://doi.org/10.15446/innovar>.
- Sepúlveda-Alzate, Y., Valero, G., & Bonilla, M. (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>



- Sepúlveda-Alzate, Y. M., Garcia-Benau, M. A., & Gómez-Villegas, M. (2022). Materiality assessment: the case of Latin American listed companies. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 13(1), 88-113. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-10-2020-0358>
- Sierra-García, L., García-Benau, M., & Zorio, A. (2014). Credibilidad en Latinoamérica del informe de responsabilidad social corporativa. *Revista de Administração de Empresas*, 54, 28-38. <https://doi.org/10.1590/S0034-759020140104>
- Souza, J. A. S. de, Flach, L., Borba, J. A., & Broietti, C. (2019). Financial Reporting Quality and Sustainability Information Disclosure in Brazil. *Brazilian Business Review*, 16(6), 555-575. <https://doi.org/10.15728/bbr.2019.16.6.2>
- Suárez-Rico, Y. M., Gómez-Villegas, M., & García-Benau, M. A. (2018). Exploring Twitter for CSR disclosure: Influence of CEO and firm characteristics in Latin American companies. *Sustainability*, 10(8), 2617. <https://doi.org/10.3390/su10082617>
- Sucena, E., & Oliveira, M. D. O. (2019). Análise da evidenciação ambiental dos relatórios de sustentabilidade da indústria cervejeira brasileira e internacional com base na Global Reporting Initiative-GRI. *Gestão & Produção*, 26. <https://doi.org/10.1590/0104-530X3120>
- Teixeira, A. C., Rech, I. J., Zanolla, E., & de Andrade Couto, M. H. (2021). Nível da divulgação das informações não financeiras das empresas brasileiras participantes do projeto piloto de relato integrado. *Revista Contemporânea de Contabilidade*, 18(46), 16-31. <https://periodicos.ufsc.br/index.php/contabilidade/article/view/62657>

- Torres-Samuel, M., Vásquez, C. L., Vilorio, A., Varela, N., Hernández-Fernandez, L., & Portillo-Medina, R. (2018). Analysis of patterns in the university world rankings webometrics, Shanghai, QS and SIR-SCImago: case Latin America. En *International Conference on Data Mining and Big Data* (pp. 188-199). Springer.
- Travassos, S., Costa, J., Silva, W., & Araújo, M. (2014). Uso dos Indicadores Essenciais da Gri nos Relatórios das Empresas dos Setores de Petróleo, Gás e Biocombustível e de Utilidade Pública no Brasil. *Revista de Gestão Ambiental e Sustentabilidade*, 3(2), 113-129. <https://periodicos.uninove.br/geas/article/view/9874>
- Tsalis, T. A., Malamateniou, K. E., Koulouriotis, D., & Nikolaou, I. E. (2020). New challenges for corporate sustainability reporting: United Nations' 2030 Agenda for sustainable development and the sustainable development goals. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 27(4), 1617-1629. <https://doi.org/10.1002/csr.1910>
- Tseng, M. L., Chang, C. H., Lin, C. W. R., Wu, K. J., Chen, Q., Xia, L., & Xue, B. (2020). Future trends and guidance for the triple bottom line and sustainability: a data driven bibliometric analysis. *Environmental Science and Pollution Research*, 27, 33543–33567. <https://doi.org/10.1007/s11356-020-09284-0>
- Valero, A.; Vendrell, M.; Camas, L. (2020). The educational use of Social Networks Sites: A comparative analysis between the Spanish and English production. *Digital Education Review*, 37, 304-322
- Vogt, M., H., N., Da Rosa, F. S., & Degenhart, L. (2017). Relationship between determinant factors of disclosure of information on environmental impacts of Brazilian

companies. *Estudios Gerenciales*, 33(142), 24-38.

<https://doi.org/10.1016/j.estger.2016.10.007>

Willis, K. (2018). The sustainable development goals. En *The Routledge Handbook of Latin American Development* (pp. 121-131). Routledge.

<https://www.taylorfrancis.com/chapters/edit/10.4324/9781315162935-11/sustainable-development-goals-katie-willis>

Zorio-Grima, A., García-Benau, M. A., & Sierra-García, L. (2015). Aseguramiento del informe de sostenibilidad en España y Latinoamérica. *Innovar*, 25(SPE), 85-101.

<https://doi.org/10.15446/innovar.v25n1Spe.53361>