



El reporting financiero climático y su implicación en la transparencia empresarial en empresas de servicios

Climate financial reporting and its implication for corporate transparency in service companies

Nancy Jazmín Quezada-Yunga
nancy.quezada.62@est.ucacue.edu.ec
Universidad Católica de Cuenca, Cuenca, Azuay, Ecuador
<https://orcid.org/0009-0000-7320-2277>

Carmen Yolanda Jaramillo-Calle
cjaramillo@ucacue.edu.ec
Universidad Católica de Cuenca, Cuenca, Azuay, Ecuador
<https://orcid.org/0000-0003-3088-8322>

RESUMEN

La ética y la gobernanza empresarial son esenciales para garantizar la transparencia en la divulgación de riesgos y oportunidades climáticas. Por ello, este estudio tiene como objetivo analizar la relación entre el reporting financiero climático y los riesgos climáticos en empresas de servicios del cantón Santa Isabel, Ecuador. Utilizando el coeficiente de Kendall, se analizó cómo la implementación de las directrices del IASB influye en la calidad y frecuencia de la divulgación de información financiera climática. Los resultados muestran una fuerte correlación entre la adopción de estas directrices y la inclusión de métricas sobre riesgos climáticos. Se concluye que una mejora en el reporting financiero aumenta la transparencia y facilita una gestión más eficiente de los riesgos climáticos, lo que refuerza la confianza en las empresas y optimiza su capacidad para desarrollar una planificación estratégica más sólida y adaptada a los desafíos climáticos.

Descriptor: gobernanza; gestión de riesgos; planificación estratégica. (Fuente: Tesoro UNESCO).

ABSTRACT

Ethics and corporate governance are essential to ensure transparency in the disclosure of climate risks and opportunities. This study aims to analyze the relationship between climate financial reporting and climate risks in service companies in the canton of Santa Isabel, Ecuador. Using Kendall's coefficient, it was analyzed how the implementation of the IASB guidelines influences the quality and frequency of climate financial disclosure. The results show a strong correlation between the adoption of these guidelines and the inclusion of climate risk metrics. It is concluded that improved financial reporting increases transparency and facilitates more efficient management of climate risks, which strengthens confidence in companies and enhances their ability to develop more robust strategic planning adapted to climate challenges.

Descriptor: governance, risk management, strategic planning. (Source: UNESCO Thesaurus).

Recibido: 03/02/2025. Revisado: 08/02/2025. Aprobado: 18/03/2025. Publicado: 05/04/2025.

Sección artículos de investigación



INTRODUCCIÓN

La transparencia en la divulgación de información sobre los riesgos y oportunidades climáticas se ha convertido en un pilar esencial para la sostenibilidad y la gestión financiera de las empresas, de manera especial en el entorno del cambio climático global. Según un estudio de Nevine (2024), se ha identificado una relación positiva entre la divulgación de riesgos climáticos y el rendimiento financiero de las empresas, medido a través del retorno sobre activos (ROA). Por lo tanto, integrar la información climática en las estrategias empresariales mejora la capacidad de las empresas para gestionar estos riesgos y responde a las crecientes expectativas de inversores y reguladores. Sin embargo, persisten desafíos, como en el caso de Egipto, donde la mayoría de las empresas no están preparadas para incluir esta información en sus reportes financieros (Hernández et al. 2024; Erben-Yavuz et al. 2024).

Este escenario resalta la importancia de adoptar prácticas de contabilidad y auditoría que permitan a las empresas identificar, medir y divulgar los riesgos y oportunidades climáticas de manera precisa y coherente, asegurando una gestión financiera más resiliente y alineada con los objetivos de sostenibilidad global. A pesar de los avances regulatorios, como la resolución de la Autoridad Reguladora Financiera que exige mayor transparencia en la divulgación climática, se necesitan esfuerzos adicionales para fortalecer estas prácticas. Para abordar esta brecha, se recomienda que las empresas adopten enfoques proactivos, incluyendo análisis de escenarios climáticos y la divulgación detallada de resultados, lo que facilitaría el acceso a capital, fortalecería la reputación empresarial y promovería una transición efectiva hacia una economía más sostenible (Nevine, 2024).

En particular, la transparencia en la información sobre riesgos y oportunidades climáticas es vital para las empresas en América Latina, ya que promueve una gestión sostenible y fuerte frente a los desafíos del cambio climático. Los riesgos climáticos incluyen eventos extremos, como sequías e inundaciones, la degradación de los ecosistemas, la creciente regulación en sostenibilidad, las fluctuaciones en los precios de materias primas y las altas expectativas de consumidores e inversores, en donde la confianza puede verse afectada por la falta de claridad en la gestión climática. A pesar de ello, surgen oportunidades importantes: la innovación en productos sostenibles, el acceso a mercados que valoran la responsabilidad ambiental, la mejora en la eficiencia operativa y el fortalecimiento de la resiliencia empresarial (Morales et al. 2024).

La claridad en la divulgación de esta información facilita la toma de decisiones informadas, aumenta la confianza de las partes interesadas y asegura el cumplimiento normativo, posicionando a las empresas para adaptarse a las exigencias de una economía más sostenible y competitiva. Para superar estas barreras, se deben promover iniciativas de colaboración, adoptar estándares internacionales y fortalecer la capacitación de los empleados en gestión climática. Mejorar la transparencia de la información ayuda a enfrentar los riesgos del cambio climático y a aprovechar oportunidades, contribuyendo al crecimiento sostenible y competitivo de las empresas en la región (García & Muelas, 2024).

En el caso específico de las empresas en Ecuador el reporte financiero climático es indispensable para mejorar la transparencia y la gestión de los impactos del cambio climático. Según la Norma Internacional de Información Financiera S2 (NIIF S2), las empresas deben proporcionar información clara y precisa sobre cómo el cambio climático puede afectar sus operaciones, incluyendo tanto los riesgos físicos, como los eventos climáticos extremos, como los riesgos de transición, que incluyen cambios regulatorios y de mercado.

A pesar de lo indicado, las empresas ecuatorianas enfrentan varios desafíos en cuanto a la información contable de los impactos ambientales. La falta de regulación y estandarización en la divulgación de esta información dificulta su integración en los reportes financieros. Al mismo tiempo, varias empresas carecen de mecanismos adecuados para medir los impactos ambientales, lo que limita la precisión y coherencia de los datos. Los costos asociados con la implementación de sistemas contables ambientales y la falta de capacitación en la gestión sostenible a su vez son obstáculos importantes, sobre todo para las pequeñas y medianas empresas (PYMES). A esto se suma la resistencia cultural y la desconexión entre los departamentos de sostenibilidad y los financieros, lo que impide que los impactos ambientales se integren de manera efectiva en la estrategia empresarial. Por último, la limitada rendición de



cuentas ante inversionistas y reguladores internacionales afecta la competitividad y reputación de las empresas ecuatorianas en los mercados globales (Urgilés & Reyes, 2024).

Ante este escenario, el problema que se plantea en el presente estudio es: ¿Cómo influye la adopción del reporting financiero sobre los riesgos climáticos en empresas de servicios del cantón Santa Isabel, Ecuador?

El objetivo del estudio consiste analizar la relación entre el reporting financiero climático y los riesgos climáticos en las empresas de servicios del cantón Santa Isabel.

Las hipótesis formuladas en este estudio se presentan a continuación:

Hi: Existe una relación muy fuerte y destacado entre la calidad del reporting financiero y el nivel de transparencia empresarial en las compañías del sector servicios.

Ho: No existe una relación muy fuerte y sobresaliente entre la calidad del reporting financiero y el nivel de transparencia empresarial en las compañías del sector servicios.

Referencial teórico

El sector de servicios en Ecuador y la región andina ha surgido como un punto crítico para la productividad económica y la diversificación productiva, con un enfoque particular en las exportaciones de servicios basados en conocimiento y el turismo. Según un informe del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), este sector es responsable de más del 50% de los empleos en la región, lo que destaca su relevancia en la economía regional. En Ecuador, las exportaciones de servicios basados en conocimiento alcanzan los 276 millones de dólares, y aunque existen desafíos como la mejora del entorno empresarial y la calidad institucional, este sector tiene un gran potencial para impulsar el crecimiento económico. Asimismo, el turismo, aunque aún representa una pequeña proporción del PIB del país, se presenta como una fuente de ingresos y empleo, con un potencial considerable para el crecimiento. Empero, la diversificación de la oferta turística y la colaboración público-privada son principales para aprovechar su potencial (Banco Interamericano de Desarrollo [BID], 2024).

El efecto de la oportunidad en el reporting financiero sobre la toma de decisiones estratégicas

El reporting financiero consiste en la presentación organizada de la información económica de una empresa, que abarca los estados financieros, informes de gestión y otros documentos. Su propósito es ofrecer a los interesados, como inversores y directivos, una visión clara y detallada de la salud financiera y el desempeño de la organización. Este proceso es esencial para que los responsables tomen decisiones estratégicas e informadas (Mayorga et al., 2024).

Dentro de este marco, el reporting financiero cumple un rol fundamental en la comunicación del desempeño y la posición financiera de las empresas a una variedad de stakeholders. El objetivo principal de los informes financieros es ofrecer información relevante que permita a inversionistas y acreedores tomar decisiones bien fundamentadas sobre la empresa. Esto evidencia la importancia de que la información presentada sea precisa y veraz. La integridad de los reportes financieros garantiza que los datos sean exactos y estén libres de manipulaciones, lo que refuerza la confianza de los grupos de interés en la empresa.

Un aspecto de esta integridad es la calidad de las ganancias, que tiene un impacto significativo al reflejar la sostenibilidad y fiabilidad de los ingresos generados. Estos elementos son primordiales para evaluar la solidez financiera y la viabilidad a largo plazo de la organización. De este modo, el reporting financiero cumple su propósito de brindar transparencia y permitir una evaluación adecuada de la empresa dentro del panorama económico global, ofreciendo a los stakeholders una base sólida sobre la cual tomar decisiones.

En este sentido, los estados financieros actúan como el principal medio de comunicación con los stakeholders, proporcionando una visión transparente y confiable de la situación financiera y los logros operativos de la empresa. La estructura de propiedad también es importante en la integridad del reporting, debido a que una mayor concentración de propiedad puede mejorar la supervisión y la transparencia en la presentación de la información financiera. Sin embargo, no se debe pasar por alto los desafíos asociados con el reporting financiero, tales como las prácticas manipulativas que pueden erosionar la confianza de los usuarios (Tariq et al., 2024).



Por su parte, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ejercen un impacto considerable en la presentación y análisis de la información financiera en las empresas. En primer lugar, facilitan la estandarización de los informes, proporcionando un marco normativo que asegura uniformidad y comparabilidad en la presentación de datos financieros a nivel internacional. Esta homogeneización resulta vital para la atracción de inversión extranjera y la evaluación del desempeño de las empresas. Adicional, las NIIF contribuyen a una mayor transparencia, exigiendo que los estados financieros reflejen con precisión la situación económica de la entidad, lo que incrementa la confianza de inversores y otros stakeholders.

En términos de toma de decisiones, las NIIF permiten a los gestores y otros interesados hacer elecciones más esenciales y estratégicas, dado que la calidad de la información financiera proporcionada es más precisa y relevante. Esto, a su vez, facilita la identificación y gestión de riesgos financieros. En cuanto al acceso a financiamiento, la adopción de estas normas suele mejorar las condiciones para las empresas, puesto que la transparencia y precisión en los reportes reducen la percepción de riesgo entre los prestamistas, lo que puede traducirse en mejores términos financieros. No obstante, la implementación de las NIIF presenta desafíos, en particular para las pequeñas y medianas empresas (PYMES), debido a la complejidad de las normas y la posible falta de recursos y capacitación adecuados (Cantillo et al., 2024).

Riesgos climáticos y su incidencia en la información financiera

Los riesgos climáticos representan amenazas para las economías y los sistemas financieros, los cuales pueden clasificarse en tres tipos principales: riesgos físicos, riesgos de transición y riesgos de responsabilidad. Los riesgos físicos derivan de eventos climáticos específicos, como inundaciones, tormentas y cambios extremos en temperatura y precipitaciones, que pueden causar daños directos e indirectos a las empresas, como la interrupción de las cadenas de suministro. Los riesgos de transición surgen del proceso hacia una economía más sostenible, lo que implica cambios en políticas, tecnologías y comportamientos que pueden afectar la valoración de activos y la estabilidad financiera de las instituciones.

Los riesgos de responsabilidad están relacionados con litigios y pérdidas financieras que pueden enfrentar las empresas debido a su contribución al cambio climático y la falta de medidas adecuadas de mitigación. Estos riesgos tienen un impacto directo en la información financiera, afectando la valuación de activos, la sostenibilidad financiera de las instituciones y la necesidad de cumplir con nuevas regulaciones que exigen una divulgación más clara sobre cómo se gestionan estos riesgos. Los riesgos climáticos no solo inciden en las operaciones de las empresas, por el contrario, influyen en la estabilidad del sistema financiero y en la forma en que se reportan y analizan las métricas financieras (Frisari et al., 2020).

En consecuencia, el impacto de los riesgos climáticos en el reporting financiero es complejo y de gran escala, afectando tanto la operatividad de las organizaciones como su rendimiento económico. Incluso la creciente demanda de los grupos de interés, incluidos inversionistas, reguladores y clientes, ha impulsado la necesidad de una revelación más completa y precisa de los efectos de los riesgos climáticos sobre los activos, el crecimiento y la sostenibilidad de las empresas. Este fenómeno ha llevado a la implementación de normativas internacionales, como la NIIF S2, que requieren una adecuada divulgación sobre los riesgos y las oportunidades vinculadas al clima.

A partir de esto, las organizaciones deben desarrollar e implementar estrategias de gestión de riesgos que permitan identificar, evaluar y priorizar estos riesgos, adaptando sus operaciones y decisiones financieras a los escenarios climáticos proyectados. La incorporación de estos elementos en la gestión empresarial responde a un imperativo regulatorio, incluso es primordial para la sostenibilidad y el desempeño financiero a largo plazo de las entidades (Scavone & Marchesano, 2024).

A partir de este escenario, las Normas Internacionales de Información Financiera S1 y S2 (NIIF S1 y S2), desarrolladas por el International Sustainability Standards Board (ISSB), establecen directrices esenciales para la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en los informes financieros corporativos. La NIIF S1 se orienta a la divulgación de aspectos vinculados con el medio ambiente, lo social y la gobernanza (ASG), exigiendo que las empresas reporten los riesgos y oportunidades derivados de factores ambientales, sociales y



gobernanza (ESG), lo que permite una evaluación comprensiva de cómo estos afectan los flujos de efectivo de corto, mediano y largo plazo. El propósito central de esta norma es mejorar la transparencia y la comparabilidad de la información financiera, lo que facilita la toma de decisiones informadas por parte de inversores, reguladores y otros grupos de interés.

En paralelo, la NIIF S2 se centra de manera específica en la divulgación de información climática, estableciendo requisitos para medir y reportar las emisiones de gases de efecto invernadero y cómo estas pueden influir en la estrategia corporativa. Esta norma, al promover la rendición de cuentas, permite a las empresas demostrar su compromiso con la sostenibilidad y evaluar el impacto del cambio climático en su desempeño financiero. En conjunto, ambas normas facilitan la integración de la sostenibilidad en las estrategias empresariales y operativas, mejorando la transparencia, promoviendo decisiones informadas y apoyando la gestión de riesgos climáticos. En última instancia, las NIIF S1 y S2 son instrumentos primordiales para fomentar una mayor responsabilidad corporativa y alinear los objetivos financieros con las expectativas socioambientales contemporáneas (Urgilés & Reyes, 2024).

MÉTODO

La presente investigación se llevó a cabo siguiendo los postulados metodológicos planteados por Hernández y Mendoza, (2018), los cuales proporcionan un enfoque sistemático y riguroso para el desarrollo de estudios científicos.

En este marco, la investigación no experimental se enfoca en observar y medir fenómenos en su entorno natural sin modificar las variables, busca comprender sus relaciones y comportamientos. Este diseño, aplicado al estudio del *reporting* financiero y la transparencia empresarial, permitió analizar estos fenómenos de manera objetiva y en su entorno original.

Para enriquecer este análisis, se utilizaron los métodos mixtos que integran la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, con el propósito de generar inferencias que permitan una comprensión más profunda y comprensiva del fenómeno investigado. En este enfoque, se emplearon datos numéricos, sobre *reporting* financiero y transparencia empresarial con una revisión documental cualitativa. Esta estrategia facilitó una interpretación más completa y precisa del fenómeno, combinando la objetividad de los datos cuantitativos con la riqueza contextual de los datos cualitativos.

En este estudio, el alcance descriptivo se centró en especificar las propiedades y características de los conceptos y fenómenos dentro de su contexto natural, lo que permitió identificar y caracterizar la transparencia empresarial y su relación con la presentación de la información financiera. Este enfoque permitió comprender cómo estos aspectos se presentan en su forma más auténtica, sin alteraciones, y cómo afectan el panorama organizacional.

Por otro lado, el alcance explicativo fue utilizado para establecer relaciones causales entre las variables clave del estudio. En este caso, se investigó cómo influye la adopción del *reporting* financiero sobre los riesgos climáticos, explorando las causas subyacentes que conectan ambos conceptos. Este análisis proporcionó una comprensión más profunda de la interacción entre la claridad de la información financiera y la transparencia, arrojando luz sobre los mecanismos que facilitan o dificultan la claridad organizacional.

El diseño transeccional o transversal adoptado para la recolección de datos permitió examinar la relación entre las variables de estudio en un punto específico del tiempo, sin necesidad de observar su evolución a lo largo de periodos más largos, y proporcionó una visión precisa de su estado actual y de las interrelaciones existentes entre ambas variables.

En cuanto a los métodos, se integraron los métodos analítico-sintético, inductivo-deductivo y estadístico para abordar el objeto de estudio. El método analítico-sintético permitió descomponer y posteriormente integrar los elementos fundamentales de la presentación de la información financiera y la transparencia empresarial, facilitando su análisis en un contexto más amplio. El enfoque inductivo-deductivo se utilizó para generar y validar conocimiento a partir de los datos obtenidos, permitiendo el análisis de patrones que explican la relación entre las variables. El método estadístico se empleó para analizar datos cuantitativos, utilizando



herramientas de estadística descriptiva e inferencial que permitieron validar teorías y conocer la significancia de los resultados obtenidos.

En términos de recolección de datos, se utilizaron encuestas para obtener información sistemática sobre las opiniones y características de los participantes, lo que facilitó la recopilación de datos cuantitativos sobre la relación entre la información financiera y la transparencia empresarial. También, se realizó una revisión documental exhaustiva de diversas fuentes relevantes, lo cual permitió complementar la información y obtener una comprensión más completa del tema en cuestión. La combinación de ambas técnicas permitió integrar tanto aspectos cuantitativos como cualitativos, ofreciendo una visión integral sobre el impacto y las prácticas relacionadas con la transparencia organizacional.

La unidad de análisis de este estudio incluyó empresas de servicios del Cantón Santa Isabel, provincia del Azuay, Ecuador, mientras que el universo de estudio estuvo compuesto por 912 empresas del sector. De este universo, se seleccionó una muestra representativa, teniendo en cuenta la ubicación geográfica y el sector en que se desarrollan las empresas, lo que garantizó la validez de los resultados obtenidos (Universidad del Azuay, 2023).

El muestreo utilizado fue no probabilístico, lo que implica que no todos los elementos de la población tuvieron la misma probabilidad de ser seleccionados. En este caso, se empleó un muestreo intencionado, seleccionando deliberadamente a 46 individuos que cumplieran con criterios específicos y laboran en las empresas de servicios, tales como la relevancia para el estudio y la adecuación al marco de análisis propuesto (Vizcaíno et al., 2023).

RESULTADOS

Los resultados de la encuesta revelan una visión clara sobre las percepciones y actitudes de los participantes, proporcionando datos valiosos que permiten entender las tendencias y factores que influyen en el fenómeno estudiado.

Cargo: el cargo más común de las empresas de servicios del cantón Santa Isabel es el de contador, con una representación del 41.3%, seguido por el de auditor con el 26.1%, en menor proporción se encuentran los asesores financieros con el 13%, los directores financieros con el 10.9% y, por último, otros cargos con el 8.7%. En conjunto, los roles de contadores y auditores representan el 67.4% de la muestra, lo que destaca la importancia de estas funciones en las empresas encuestadas (ver tabla 1).

Tabla 1. Frecuencias para Cargo.

Cargo	Frecuencia	Porcentaje
A. Contador	19	41.304
B. Auditor	12	26.087
C. Asesor financiero	6	13.043
D. Director financiero	5	10.87
E. Otro	4	8.696
Total	46	100

Nota. La tabla presenta la distribución de los cargos de las empresas de servicios del cantón Santa Isabel.

Servicios: los servicios más representados en las empresas del cantón Santa Isabel son los financieros (contabilidad, auditoría y asesoría financiera), con un 32.6%, seguidos de los servicios de consultoría en sostenibilidad y cambio climático, que representan el 30.4%. En menor proporción se encuentran los servicios legales, con un 15.2% y tanto los servicios de tecnología (software y soluciones IT) como otros servicios, que comparten un 10.9%. En conjunto, los servicios financieros y de sostenibilidad abarcan el 63% de las respuestas, destacando como los más relevantes en el mercado, mientras que los servicios legales,



tecnológicos y otros representan una menor proporción, lo que podría sugerir áreas de oportunidad o menor demanda en estos sectores.

Directrices IASB-Calidad de los Informes Financieros: la implementación de las directrices del IASB muestra una clara relación con la mejora en la calidad de los informes financieros climáticos. Las empresas que las han implementado en su totalidad o parcialmente reportan mejoras sobresalientes (7 y 5) o moderadas (6 y 9), sin evidenciar impactos negativos. En contraste, las empresas en proceso de implementación tienen resultados mixtos, con algunos casos de no impacto (7) o empeoramiento (2). Aquellas que no han implementado las directrices reportan un deterioro.

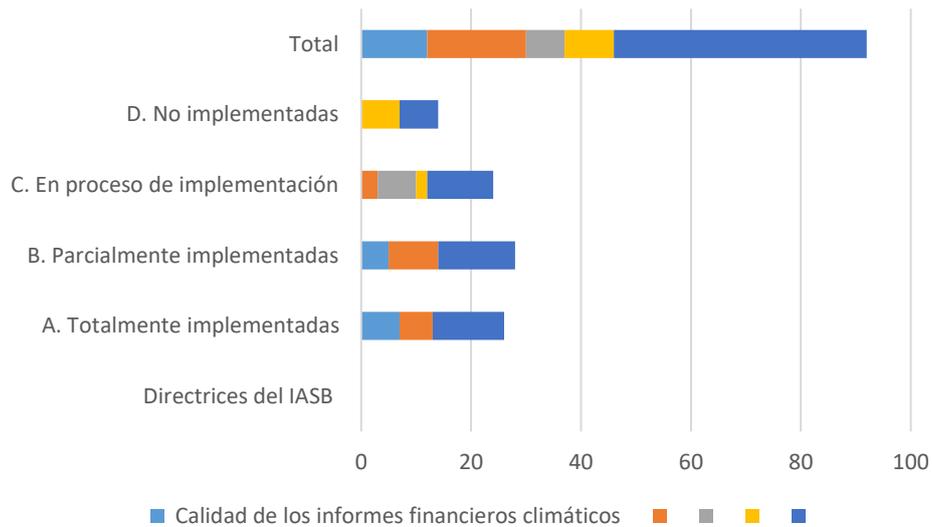


Figura 1. Tabla de contingencia. Nota: La tabla muestra que implementar las directrices del IASB mejora la calidad de los informes financieros climáticos, mientras que su falta de implementación la deteriora

Actualización de informes financieros climáticos: la mayoría de los encuestados actualiza los informes financieros climáticos cada año, con un 36.96%, seguido de aquellos que lo hacen de manera trimestral con un 28.26%. Un 13.04% actualiza los informes cada mes, mientras que un 21.74% nunca realiza la actualización.

Información reportada- Informes financieros para los grupos de interés: en la figura 2 se muestra cómo se distribuye la accesibilidad de la información financiera climática proporcionada a los grupos de interés según su nivel de detalle. De un total de 46 informes, 12 son accesibles y muy detallados, mientras que 16 son accesibles con un nivel adecuado de detalle. 8 informes son superficiales y poco precisos, con una accesibilidad limitada, y 10 informes no proporcionan ninguna información financiera climática, siendo inaccesibles.

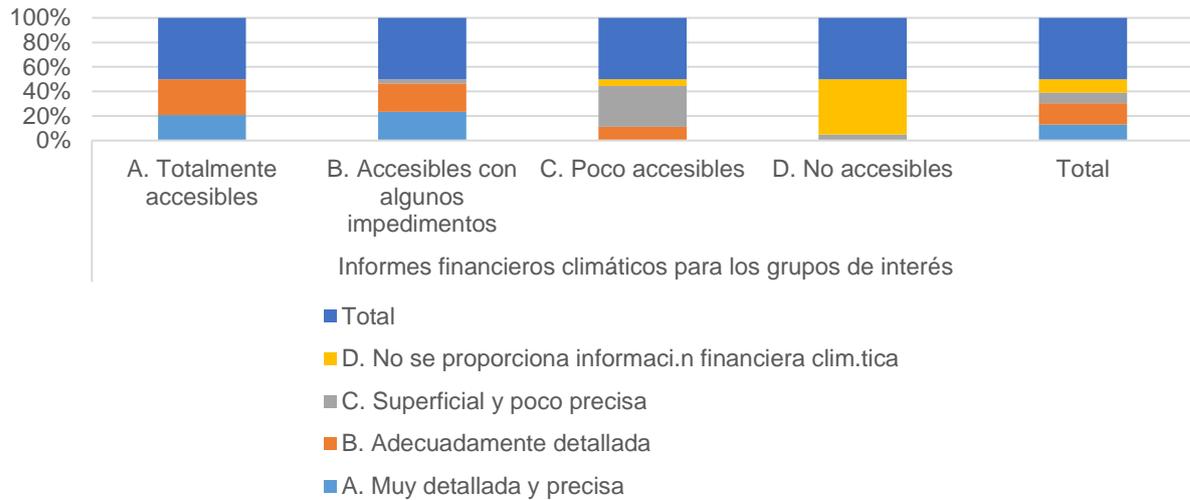


Figura 2. Tabla de contingencia. Nota. La tabla presenta la accesibilidad y el nivel de detalle de los informes financieros climáticos para los grupos de interés.

Riesgos y oportunidades climáticas-riesgos climáticos divulgados: los resultados muestran cómo se divulgan los riesgos y oportunidades climáticas en los informes. De un total de 46 informes, 15 presentan una divulgación clara, mientras que 12 divulgan la información de manera mayoritaria. Un total de 8 informes abordan los riesgos y oportunidades en parte, y 11 informes no incluyen ninguna divulgación al respecto. Estos resultados indican que, aunque hay una divulgación clara en algunos informes, existe una falta de información o claridad en una proporción considerable de los informes.

Presentación de políticas climáticas-publicación de informes climáticos: de un total de 46 informes, 10 tienen políticas muy claras y siempre se publican de manera puntual, mientras que 17 informes presentan políticas claras. Sin embargo, 9 informes tienen políticas poco claras y rara vez se publican a tiempo, y otros 10 informes contienen políticas nada claras y nunca se publican de manera puntual.

Accesibilidad de la información-Información comprensible y detallada: con base en los hallazgos se muestra la relación entre la accesibilidad y la comprensión/detalle de la información en los informes. De un total de 46 informes, 17 son accesibles y contienen información comprensible y detallada, mientras que 13 informes son accesibles con algunas restricciones y tienen un nivel moderado de detalle y comprensión. En 7 informes poco accesibles, la información es poco comprensible o detallada, y 9 informes no son accesibles y carecen de claridad o detalle.

Estándares internacionales IASB- Transparencia de los informes financieros climáticos: los resultados indican que la alineación con los estándares internacionales (IASB) tiene un impacto positivo en la transparencia de los informes financieros climáticos. La mayoría de los informes alineados han experimentado un aumento valioso o moderado en la transparencia, mientras que los informes alineados asimismo muestran mejoras, aunque en menor grado. Por otro lado, los informes poco alineados muestran un impacto limitado, con una menor mejora en la transparencia, y los informes no alineados han sufrido una disminución en la claridad de la información.

Divulgación de la información-transparencia: los datos muestran que la mayoría de los participantes perciben la divulgación de la información sobre cambio climático y sostenibilidad como transparente de manera general, seguida de la categoría transparente total, lo que propone una percepción positiva general sobre la transparencia en la divulgación. Sin embargo, se observa un número importante de respuestas en las categorías de algo transparente y nada



transparente, indicando que aún existen áreas de mejora, sobre todo en cuanto a la divulgación en menor medida o la falta de divulgación, que fueron identificadas por algunos participantes.

Sostenibilidad-Riesgos climáticos: en general, los participantes perciben los informes financieros climáticos relacionados con sostenibilidad o ESG como efectivos, sobre todo en las categorías de frecuencia más alta de divulgación, anual y trimestral. En la categoría anual, 10 respuestas consideran que los informes son efectivos y 4 como en su mayoría efectivos, mientras que, en trimestral, las respuestas son positivas, con 7 respuestas efectivos en su totalidad y 6 en su mayoría efectivos. En las categorías de menor frecuencia de divulgación, como solo cuando se requiere y nunca, la percepción de efectividad disminuye, con más respuestas neutrales o negativas, de forma particular en la categoría nunca, donde 9 personas consideran los informes como no efectivos.

Canales de comunicación-Riesgos y oportunidades climáticas: la figura 3 muestra una evaluación sobre la coherencia y consistencia de los canales de comunicación respecto a los riesgos y oportunidades climáticas. En total, se evaluaron 46 casos. De estos, 12 se consideran como canales muy efectivos, de los cuales 4 fueron evaluados como coherentes y consistentes, 7 como coherentes en gran medida y consistentes, y 1 como poco coherente. En cuanto a los canales efectivos, 17 casos fueron evaluados, siendo 9 coherentes en su mayoría y consistentes y 8 como coherentes y consistentes.

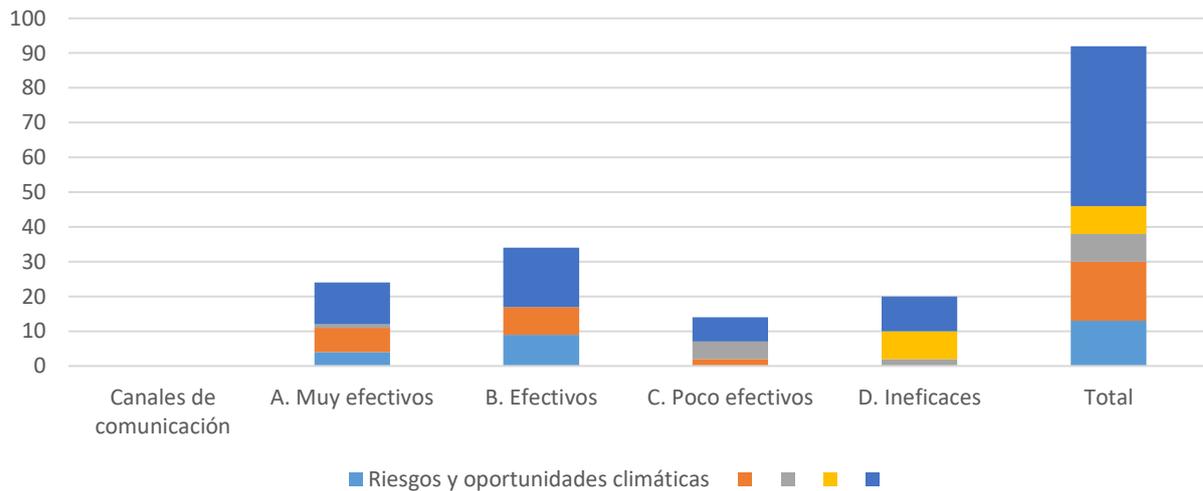


Figura 3. Tabla de contingencia. Nota. La figura presenta una evaluación de la coherencia y consistencia de los canales de comunicación climática en relación con los riesgos y oportunidades climáticas.

Transparencia con riesgos climáticos: los resultados muestran una evaluación sobre la transparencia en relación con los riesgos climáticos, con un total de 46 respuestas. Un 30.44% de los encuestados considera que la transparencia es muy positiva, mientras que el 28.26% la percibe como positiva, sumando en conjunto un 58.70% de evaluaciones favorables. Por otro lado, el 19.57% tiene una opinión neutral y el 21.74% la considera negativa. En general, la mayoría de las opiniones se inclinan hacia una percepción positiva o neutral de la transparencia respecto a los riesgos climáticos.

Relación entre el Reporting Financiero Climático y los Riesgos Climáticos en empresas de servicios del cantón Santa Isabel

A continuación, se analiza la relación entre el *reporting* financiero climático y los riesgos climáticos en empresas de servicios del cantón Santa Isabel utilizando el coeficiente de Kendall como herramienta estadística. Este coeficiente mide la asociación ordinal entre dos variables, proporcionando una medida de la fuerza y dirección de la relación sin suponer una relación lineal estricta. A través de la recopilación de datos sobre la calidad del *reporting* financiero climático y los riesgos climáticos en las empresas seleccionadas, se determina si existe una



concordancia o discordancia en la clasificación de estas variables. Los resultados de las tablas 2 y 3 ayudan a comprender cómo se interrelacionan estos aspectos y contribuyen a la toma de decisiones más informadas en la gestión de riesgos climáticos.

Tabla 2. *Tabla de correlación.*

Variable		directrices del IASB	del riesgos y oportunidades climáticas	y oportunidades climáticas
riesgos y oportunidades climáticas	Tau B de Kendall	0.654	—	
	Valor p	< .001	—	
oportunidades climáticas	Tau B de Kendall	0.518	0.481	—
	Valor p	< .001	< .001	—
informes ESG	Tau B de Kendall	0.654	0.607	0.554
	Valor p	< .001	< .001	< .001

Nota. La tabla presenta la correlación entre la implementación de las directrices del IASB sobre *reporting* climático y la inclusión de métricas sobre riesgos y oportunidades climáticas

Los resultados indican que existe una fuerte correlación positiva entre la implementación de las directrices del IASB sobre el *reporting* financiero climático y las métricas sobre riesgos y oportunidades climáticas, con un valor Tau B de Kendall de 0.654 y un valor p notable (< .001), lo que indica que las empresas que adoptan estas directrices de igual forma son más propensas a incluir información relevante sobre estos riesgos. Incluso se observa que la divulgación de oportunidades climáticas y la frecuencia de informes no financieros sobre sostenibilidad o ESG están relacionadas, con valores de Tau B de Kendall de 0.518 y 0.554 en el mismo orden, lo que refuerza la idea de que las empresas que reportan sobre riesgos climáticos tienden a abordar las oportunidades y publican informes sostenibles de forma frecuente. Estos hallazgos muestran que las empresas comprometidas con el *reporting* financiero climático tienden a ser más transparentes en otros aspectos relacionados con la sostenibilidad.

Tabla 3. *Tabla de correlación.*

Variable		información financiera climática	información sobre riesgos climáticos	informes financieros climáticos
información sobre riesgos climáticos	Tau B de Kendall	0.614	—	
	Valor p	< .001	—	
informes financieros climáticos	Tau B de Kendall	0.484	0.561	—
	Valor p	< .001	< .001	—



Variable	información financiera climática	información sobre riesgos climáticos	informes financieros climáticos
claridad de la información de la Tau B de Kendall	0.725	0.761	0.56
	Valor p < .001	< .001	< .001

Nota. La tabla presenta las correlaciones entre calidad del *reporting* climático y variables asociadas.

Los resultados indican que hay una relación estadística sustancial entre las diferentes variables relacionadas con la calidad de la información financiera climática reportada por la empresa. En particular, las variables sobre la comprensión y el nivel de detalle de la información sobre riesgos climáticos, la puntualidad de los informes financieros climáticos, y la claridad de la información sobre riesgos climáticos presentan valores de Tau B de Kendall elevados, todos superiores a 0.4, lo que indica una correlación positiva moderada o fuerte entre estas variables. Los valores p menores a 0.001 para todas las comparaciones indican que las relaciones observadas son trascendentales desde el punto de vista estadístico. Esto señala que las empresas con una mejor calidad, puntualidad y claridad en la divulgación de información climática tienden a tener información más comprensible y detallada para los grupos de interés.

Con base en los resultados proporcionados, se puede analizar las hipótesis planteadas: Los resultados muestran una relación notoria entre la calidad de la información financiera climática y otras variables, como la comprensión de la información divulgada y la puntualidad de los informes. En particular, la relación entre la calidad de la información financiera y la comprensión (Tau B = 0.614) y entre la calidad de la información financiera y la puntualidad (Tau B = 0.484) es destacado y de manera fuerte. En adición a eso, todos los valores p son menores a 0.001, lo que respalda la significancia estadística.

Dado que se observa una relación relevante y moderada entre la calidad del *reporting* financiero y otras medidas relacionadas con el nivel de transparencia, se puede rechazar la hipótesis nula (Ho) y aceptar la hipótesis alternativa (Hi). Esto indica que existe una relación sustancial entre la calidad del *reporting* financiero y el nivel de transparencia empresarial en las compañías del sector servicios.

CONCLUSIONES

La transparencia en la divulgación de riesgos y oportunidades climáticos representa una herramienta estratégica para las empresas, al permitirles gestionar de manera más efectiva los impactos del cambio climático y cumplir con las crecientes expectativas de inversores, reguladores y consumidores. En Ecuador, el sector de servicios, pilar de la economía y el empleo, enfrenta desafíos para adoptar normas como la NIIF S2, diseñadas para promover claridad y comparabilidad en la información financiera climática. La integración de consideraciones climáticas en las estrategias empresariales facilita la gestión de riesgos, del mismo modo abre la puerta a oportunidades de innovación, acceso a mercados sostenibles y fortalecimiento de la reputación corporativa.

El *reporting* financiero constituye una herramienta estratégica que trasciende la mera presentación de resultados, al integrarse como un eje central en la toma de decisiones empresariales. Su capacidad para ofrecer una visión estructurada y precisa de la situación económica de las organizaciones fortalece la transparencia y confianza entre los stakeholders, elementos indispensables en un entorno de creciente incertidumbre económica. De igual manera, al identificar riesgos y oportunidades, permite anticiparse a cambios regulatorios, fluctuaciones del mercado y crisis económicas, garantizando una planificación estratégica más efectiva.

La ética y la gobernanza empresarial son esenciales para garantizar la transparencia, la rendición de cuentas y el compromiso con los grupos de interés. Una gobernanza efectiva, basada en la diversidad, independencia y responsabilidad, permite decisiones alineadas con



valores éticos. La responsabilidad social empresarial y la divulgación de prácticas sostenibles fortalecen la confianza y la reputación, promoviendo relaciones sólidas con inversores, consumidores y comunidades. La transparencia asegura el cumplimiento normativo y la mitigación de riesgos, fomenta la mejora continua y el desarrollo de estrategias sostenibles, permitiendo a las empresas operar de forma responsable y generar valor a largo plazo.

Los datos obtenidos de las empresas de servicios localizadas en el Cantón Santa Isabel, provincia del Azuay, destacan la importancia de los roles financieros y de control administrativo, con énfasis en los servicios financieros y de sostenibilidad. La implementación de las directrices IASB mejora la calidad y transparencia de los informes financieros climáticos, aunque persisten retos en la actualización, claridad de las políticas y coherencia de la comunicación sobre riesgos climáticos. A pesar de una percepción positiva sobre la transparencia, se requiere mayor consistencia y profundidad en la información para fortalecer la confianza y efectividad de los informes.

El coeficiente de Kendall revela una relación fuerte y significativa entre la implementación de las directrices IASB y la divulgación de métricas sobre riesgos y oportunidades climáticas. Las empresas que adoptan estas directrices ofrecen información más detallada y frecuente, reflejando su compromiso con la sostenibilidad y la publicación regular de informes ESG. Sumado a eso, existe una correlación positiva entre la calidad de la información financiera climática y la claridad, puntualidad y comprensión de los informes sobre riesgos climáticos, lo que respalda la idea de que un mejor reporting incrementa la transparencia empresarial.

FINANCIAMIENTO

No monetario

CONFLICTO DE INTERÉS

No existe conflicto de interés con personas o instituciones ligadas a la investigación.

AGRADECIMIENTOS

A la Maestría en Contabilidad y Auditoría de la Universidad Católica de Cuenca por su permanente compromiso con la investigación científica, la cual representa una valiosa contribución al Plan Nacional de Desarrollo del Ecuador. Este esfuerzo constante fortalece el conocimiento académico y apoya el progreso del país.

CONTRIBUCIÓN DE LOS AUTORES

Nancy Jazmín Quezada-Yunga: Lideró la estructuración del marco teórico, integrando conceptos clave y referencias relevantes para sustentar el estudio. Participó activamente en la recopilación y organización de los datos, asegurando su calidad y pertinencia. Contribuyó en la redacción del apartado de resultados, presentando los hallazgos de manera clara y comprensible. Además, colaboró en la revisión final del manuscrito, verificando la coherencia entre los objetivos planteados y las conclusiones obtenidas.

Carmen Yolanda Jaramillo-Calle: Coordinó el diseño y la implementación de los instrumentos de recolección de datos, asegurando su adecuación al contexto del estudio. Participó en el análisis e interpretación de los datos, destacando patrones y tendencias significativas. Contribuyó en la redacción de la discusión, relacionando los hallazgos con la literatura existente y proponiendo nuevas perspectivas. También supervisó la edición final del manuscrito, garantizando la claridad del lenguaje y el cumplimiento de los estándares académicos.

REFERENCIAS

Banco Interamericano de Desarrollo [BID]. (2024, febrero 27). *BID*. <https://n9.cl/fzfvb1>

Cantillo, J., Pacheco, M., & Torres, J. (2024). Incidencia de las NIIF en la calidad de la información financiera y su impacto en la toma de decisiones en las empresas colombianas. *GADE. Revista Científica*, 4(5), 13.



- Erben-Yavuz, A., Kocaman, B. E., Doğan, M., Hazar, A., Babuşcu, Ş., & Sutbayeva, R. (2024). The Impact of Corporate Governance on Sustainability Disclosures: A Comparison from the Perspective of Financial and Non-Financial Firms. *Sustainability*, 16(19), 8400. <https://doi.org/10.3390/su16198400>
- Frisari, G., Gallardo, M., Nakano, C., Cárdenas, V., & Monnin, P. (2020, marzo). Sistemas financieros y riesgos climáticos. *Banco Interamericano de Desarrollo*. <https://surl.li/clysbo>
- García, V., & Muelas, A. (2024). *Riesgos e impactos de la sostenibilidad para las empresas latinoamericanas*. España: KREAB Worldwide.
- Hernández, I., Medellín, E., & Casanova, J. (2024). La esencia de la transparencia en la responsabilidad social. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 13. <https://doi.org/10.56712/latam.v5i6.3068>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México DF: McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Mayorga, M., Pilapanta, T., & Goyes, J. (2024). El análisis financiero como pilar de la gestión en importadoras textiles de Tungurahua: caso Dreamer. *Dilemas Contemporáneos*, 11(2), 1-18.
- Morales, P., Tepan, A., Coronel, K., & Peralta, M. (2024). Covid-19, análisis de los riesgos financieros de las grandes empresas cuencanas en el contexto del covid-19. *Economía y Negocios*, 23. <https://doi.org/10.29019/eyn.v15i1.1225>
- Nevine, A. (2024). El impacto de la divulgación de los riesgos climáticos en el desempeño financiero, la presentación de informes financieros y la gestión de riesgos: evidencia de Egipto. *Negocios del Futuro*, 24. <https://doi.org/10.1186/s43093-024-00309-5>
- Scavone, G., & Marchesano, M. (2024). Revelaciones sobre el impacto del clima en la información financiera: dando respuesta a los requerimientos de los grupos de interés. *La Junta. Revista de Innovación e Investigación Contable*, 7(1), 12. <https://doi.org/10.53641/junta.v7i1.128>
- Tariq, I., Mohamed, E., & Raghda, A. (2024). Ownership structure and financial reporting integrity: the moderating role of earnings quality in Egyptian practice. *Future Business Journal*, 25. <https://www.emerald.com/insight/publication/issn/2632-279x>
- Universidad del Azuay. (2023). *Cifras económicas y financieras Ecuador y Azuay*. Cuenca: Universidad del Azuay. <https://acortar.link/NbaHLJ>
- Urgilés, M., & Reyes, N. (2024). NIIF S1 y S2: integración de información ambiental. *PACHA. Revista de Estudios Contemporáneos del Sur Global*, 15. <https://doi.org/10.46652/pacha.v5i16.300>
- Vizcaíno, P., Cedeño, R., & Maldonado, I. (2023). *Metodología de la investigación científica: guía práctica*. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 40. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.7658

Derechos de autor: 2025 Por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0)

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>