

Modelo de perfeccionamiento de la gestión económico-financiera: estudio de conceptos, metodología, norma financiera y experiencias en PyMEs (*)

Vicente René Encalada Encarnación¹

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Universidad Metropolitana del Ecuador.

Universidad de Oriente, Santiago de Cuba. Cuba.

rencalada@umet.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0002-9775-1817>

Michel Tamayo Saborit²

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Universidad Metropolitana del Ecuador.

mtamayo@umet.edu.ec

<http://orcid.org/0000-0001-6316-9098>

Informe de investigación

Economic and financial management improvement model: study of concepts, methodology, financial standards and experiences in SMEs

ABSTRACT

Economic and financial management is widely studied from different theories. However, little is explored about the interaction between them, due to the scarce participation among the actors. The objective of this research is to design a model for the improvement of economic-financial management (E-FM) in small and medium-sized enterprises (SMEs) based on the articulation of the International Financial Reporting Standard (IFRS). The study starts with a review of economic and financial management models as part of the operational processes, thus generating an empirical model proposal from the principles of the financial standard to contribute to the business practices of SMEs. Also, the discriminant multivariate analysis method and expert criteria are applied, since they allow selecting in a technical and scientific way the most preponderant variables to relate the IFRS to the economic and financial management processes. As a result, management, economic and financial information is credible and reliable, making SMEs more socially and economically consistent. Finally, the articulation between the variables is demonstrated and, above all, the improvement of the economic-financial management in SMEs is identified from the comparison of the data presented.

Key words: competitiveness, management model, IFRS, decision.

RESUMEN

La gestión económica y financiera es estudiada de manera amplia desde diferentes teorías. Sin embargo, poco se explora sobre la interacción entre ellas, debido a la escasa participación entre los actores. El objetivo de la investigación es diseñar un modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera (GE-F) en pequeñas y medianas empresas (PyMEs) a partir de la articulación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF). El estudio parte de una revisión de modelos de gestión económica y financiera como parte de los procesos operacionales, generando así una propuesta de modelo empírico desde los principios de la norma financiera para contribuir a las prácticas empresariales de las PyMEs. También, se aplica el método de análisis multivariado discriminante y criterios de expertos, debido que permiten seleccionar de forma técnica y científica las variables más preponderantes para relacionar la NIIF a los procesos de gestión económica y financiera. Como resultado se tiene información de gestión, económica y financiera creíble y fiable, haciendo a las PyMEs más consistentes social y económicamente. Finalmente, se demuestra la articulación entre las variables y, sobre todo, se identifica el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en PyMEs a partir de la comparación de los datos presentados.

Palabras Clave: competitividad, modelo de gestión, NIIF, decisiones.

(*) Este artículo se deriva del proyecto de investigación: "Herramientas de Inteligencia en el Sector Empresarial de la Ciudad de Guayaquil" con apoyo de la Universidad Metropolitana; 2. Relaciona la investigación científica en economía aplicada de la Universidad de Oriente, Santiago de Cuba.

¹ Doctor en Ciencias Económicas de la Universidad de Oriente, Santiago de Cuba; Magister en Auditoría y Contabilidad e Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA de la Universidad Técnica de Machala, Ecuador. Postgrado en Diplomacia Científica Aplicada a las Neurociencias. Catedrático e investigador, líneas de investigación: gestión de empresas, competitividad, mercado e información financiera internacional. <https://scholar.google.com/citations?user=NfCK-hEAAAjYhl=es>

² Doctor en Ciencias Económicas de la Universidad de Camagüey, Cuba; Magister en Dirección Universidad de Granma y Licenciado en Economía de la Universidad de Oriente, Santiago de Cuba, Cuba. Docente titular principal I; Decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Metropolitana del Ecuador, líneas de investigación: dirección de empresas y economía para el desarrollo.

Recibido: 02-09-2021

Revisado: 15-10-2021

Aprobado: 15-02-2022

¿Cómo citar este artículo? - How to cite this article?

Encalada, V. y Tamayo, M. (2022). Modelo de perfeccionamiento de la gestión económico-financiera: estudio de conceptos, metodología, norma financiera y experiencias en PyMEs. *Revista Visión Gerencial*, 21(2). pp. 237-252. Recuperado de: <http://revistas.saber.ula.ve/visiongerencial>

1. Introducción

La importancia de analizar los modelos de gestión económico-financiera y los informes contables en las organizaciones de control y, en los mercados de valores es incuestionable, pero aún se intenta comprender y construir la mejor vía para los aportes, mejoramiento y funcionalidad de los procesos de dirección de las finanzas y la economía en las pequeñas y medianas empresas de foro internacional y local (Gómez, 2004).

Martínez y Blanco (2017) explican que en la literatura científica especializada, es posible identificar trabajos de investigación que se aproximan a la gestión financiera, estudios que se acercan a temáticas tales como el análisis de las tendencias y las agendas de investigación que se proyectan en horizontes temporales que van desde principios de la década de 1980 hasta la fecha.

Sin embargo, se contemplan contribuciones que han sido realizadas por asociaciones profesionales reconocidas en el campo específico de la gestión y la contabilidad, como lo advierten Key y Kim (2020), Helaly, Ntim, y Gazzar (2020); la evolución de la gestión y la contabilidad podría entenderse en términos de la forma como los directivos resolvieron diferentes cuestiones relativas a sus necesidades informativas. De acuerdo con Briozzo y Albanese (2020), señalan que la época posterior a la Segunda Guerra Mundial, es el periodo en el cual la comunidad académica reconoce formalmente el nacimiento de la contabilidad de gestión.

De ahí que en el presente trabajo, se busca hacer una contribución a las pequeñas y medianas empresas o entidades desde los principios contables existentes mediante la articulación de la NIIF a los procesos de gestión económico-financiera, este estudio utiliza datos relacionados de pequeñas y medianas empresas durante el periodo 2019-2020. La propuesta se basa en evidencias teóricas y empíricas que sugiere las decisiones de gestión, inversión y

financiamiento a nivel de empresa, sean una función del entorno empresarial incluido el nivel económico y social.

Por otra parte, vale resaltar que las pequeñas y medianas empresas son reconocidas en el contexto internacional y local, por el elevado nivel de participación en la generación de empleo, producción, comercialización de productos y servicios (Encalada, Ruiz, & Encarnación, 2019). También, por el fortalecimiento de la microeconomía y la innovación, y similares. Sin embargo, de manera general este tipo de entidades tienen fuertes restricciones, tales como: escasa tecnología, dificultades para acceder a créditos en el sistema financiero, escasos mercados y reducida competitividad, entre otras (Encalada, 2019; Saavedra, Camarena y Saavedra, 2019).

En el plano ecuatoriano, tomando como referencia los aportes de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SC, 2011), Asamblea Nacional (2018), Servicio de Rentas Internas (SRI, 2020), presidencia del Ecuador (2020) y las contribuciones del Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO, 2020), se puede evidenciar que las pequeñas y medianas empresas carecen de gestión económico-financiera eficiente, baja credibilidad en los informes financieros, recurso humano poco calificado e insuficiencia en la aplicación de la NIIF para las PyMEs en los procesos contables. Debido a ello, es posible que las empresas ecuatorianas se limiten en el crecimiento económico y financiero.

Las limitaciones que afrontan las pequeñas y medianas empresas ecuatorianas son significativas, sin embargo, el sector comercio lidera con casi el 40% de la producción, el sector servicio con el 28% y el agro-industrial con el 13% estimado, otros sectores como la industria, construcción, alimentos, hoteles y restaurantes cumplen 19% (Trujillo, 2020), se plantea además que a la fecha, Quito ocupa el primer lugar en PyMEs, y Guayaquil, es la segunda ciudad con mayor participación de las pequeñas y medianas empresas; tiene además una incidencia no solo como referencia de

ciudad Madera de Guerrero y ciudad Puerto y Aeropuerto Internacional, sino también, en ciudades de gigantes industrias y producción (Encalada, 2019).

El Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, 2019) informa que en Ecuador hasta el cierre de 2018 existe un registro de empresas que asciende a 884.236, frente a las 843.745 empresas registradas en el directorio de 2017 aumentando la cobertura en 1,05 veces más. El INEC explica que el 40,7% de las empresas se encuentran en las provincias del Guayas y Pichincha, y de ellas, el 47% están en Quito. Rosero (2019) argumenta que el 89,6% de las empresas contempladas en esta versión son microempresas, el 8,2% pequeñas, el 1,7% medianas y el 0,5% grandes empresas, el experto informa que las PyMEs representan el 25% del producto interno bruto (PIB) no petrolero. De igual manera lo afirma Muñoz (2019).

El análisis realizado a las PyMEs ecuatorianas revela que las actividades de servicios en su conjunto ocupan el segundo lugar en la economía del Ecuador, por lo que, resulta factible atender las falencias de gestión económico-financiera en este tipo de entidades. Entre otras limitaciones se registra: mínimo valor agregado en la comercialización de productos y servicios; deficiencia en la dirección de empresa y en la aplicación de NIIF; deficiente gestión administrativa y contable; escasa tecnología y recurso humano poco calificado. Elementos que atribuyen a estudiar la NIIF en los procesos contables para perfeccionar la información financiera y tomar las mejores decisiones.

La NIIF nace como instrumento de gestión para ser aplicadas en las PyMEs de todo el universo, su publicación corresponde al Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del inglés *International Accounting Standards Board (IASB)* publicada en 2009 (Encalada, Ruiz, & Encarnación, 2018). La importancia de la NIIF para las PyMEs radica en que dicha norma permite reconocer recursos, valorar, registrar y presentar de manera razonable la

información económica y financiera de las organizaciones para que los directores y usuarios en general, tomen las mejores decisiones (inversión, gestión y financiamiento)

Un estudio de Encalada, Ruiz, y Encarnación (2017), explica que la NIIF para las PyMEs, en el contexto ecuatoriano, ha debido ser aplicadas a partir del 2012 con información del año anterior, en consideración a la resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 publicada por la SC. Para este caso, las PyMEs de Ecuador debieron haber hecho la convergencia de la norma local a la norma financiera internacional, previa preparación del respectivo plan de implementación (SC, 2011). Sin embargo, Encalada *et al.* (2017) en el estudio de caso revela que un 75% estimado las PyMEs ecuatorianas no aplican la NIIF para el reconocimiento de las operaciones económicas y presentación de los estados financieros. Ello podría inferir en la toma de decisiones y, además es posible, que se limite en la recuperación de las inversiones, entre otras.

El objetivo de la investigación es diseñar un modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en pequeñas y medianas empresas articulando la NIIF para las PyMEs a los procesos contables con la finalidad de corregir las limitaciones en el orden de reconocimiento, medición, registro y presentación de la información contable, económica y financiera.

Como metodología se aplica la técnica de análisis multivariado discriminante y los aportes de expertos, asimismo, se consulta información a partir de datos científicos, en instituciones públicas e instituciones de educación superior de prestigio de corte internacional y local. Todo ello, ha permitido seleccionar las secciones de la NIIF que responden en mayor medida a este tipo de empresas y actividades. De esta manera, se intenta perfeccionar la gestión económico-financiera de las pequeñas y medianas empresas, y se contribuye a la mejora continua de las actividades empresariales.

La complejidad y el dinamismo del presente entorno empresarial, hacen necesario un profundo análisis de las actividades empresariales, en específico, en este tipo de organizaciones dedicadas al emprendimiento de productos y servicios, de las cuales pueden ser consideradas como factor clave para el éxito y fortalecimiento de la economía (García *et al.*, 2016). En este sentido, estudiar la gestión económico-financiera como un factor de mejoramiento de los procesos operacionales de las empresas objeto de investigación, es posible que, resulte importante a los diferentes actores que figuran como agentes para la toma de decisiones. Ecuador se encuentra en un proceso de mejoramiento de las políticas públicas para hacer frente las limitaciones surgidas por la pandemia Covid-19, donde el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera son clave para competir con otros sectores y mercados de la economía (Encalada, 2017). En ese contexto, resulta necesario el desarrollo de investigaciones científicas que permitan estudiar la importancia de las PyMEs y su impacto en la economía global, internacional, regional y local.

Asimismo, se evidencia que la NIIF ha sido utilizada mundialmente. Sin embargo, aunque existe abundante evidencia sobre las consecuencias económicas producto de la NIIF (por ejemplo, inversiones extranjeras directas; desarrollo de mercados financieros; calidad de la contabilidad de gestión y financiera; acceso al capital y liquidez del mercado de valores), en especial a nivel de empresa, pocos estudios examinan los factores nacionales que pueden impedir o facilitar el uso correcto de la NIIF a nivel de país (Kenny & Larson, 2018). Así también, lo describen Maradona *and* Chand (2018).

La principal contribución de este estudio es diseñar un modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en PyMEs articulando la NIIF para las PYMES a los procesos operacionales, tomando en cuenta, la visión, misión y objetivos, pero sobre todo, las necesidades de las empresas objeto de

investigación con la finalidad de corregir los procesos hacia una adecuada gestión económica y financiera. Cabe indicar que son mínimos los estudios de casos publicados en la literatura que analizan la articulación entre las actividades empresariales, los procesos y la NIIF para las PyMEs de forma conjunta, por lo que, es importante aumentar de manera sustancial la metodología y la praxis en el escenario de las pequeñas y medianas empresas (García *et al.*, 2016). Estudio que se relaciona a los criterios de Kafetzopoulos y Psomas (2015), Himan y Kaliappen (2015).

2. Revisión de la literatura

2.1. Modelos de gestión económico-financiera

Como parte de la investigación se analizan varios modelos de gestión, económica y financiera que contribuyen al esclarecimiento de las limitaciones, valoraciones de casos y aportes científicos. Con estas referencias, se registra el Modelo de Modernización de la Gestión Organizacional –MMGO– (Pérez R., *et al.*, 2009 citado por Ortíz y Pérez 2010; Pérez 2013), desarrollado por el grupo de investigación G3-PyMEs de la Universidad EAN (Antigua Universidad Escuela de Administración de Negocios, de Colombia). El MMGO propone articular algunas propuestas teóricas a partir de evidencias empíricas, sobre las relaciones que surgen entre las prácticas y los procesos en las PyMEs. Por la forma como los autores describen el modelo, se puede interpretar que dicho modelo podría estar construido con utilización de dos enfoques, es decir, la teoría y la práctica. Cabe decir que los modelos teóricos no logran relacionarse con las matemáticas, solo presentan hechos a partir de un conjunto de teorías, mientras que, desde el punto de vista de los modelos cuantitativo solo proyectan datos que en muchos de los casos no logran procesar toda la información por cuestiones de estrategia (clientes, mercado y/o financiamiento).

Un estudio sobre el modelo de negocios de las PyMEs desarrollado por Molina, García, y Salas (2013), explica que las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME) ha sido en los últimos años el centro de atención de numerosos trabajos de investigación, no obstante, aún sigue necesitada de fundamentos estratégicos, operativos y de alianzas que, de forma continua, le brinden oportunidades para mejorar la competitividad. Los autores traen a relación el caso de México. Uno de los graves problemas que afronta México es la baja competitividad de la MIPYME, que representa más del 90% de la oferta del empleo y de los establecimientos en los diferentes sectores económicos del país, situación que se relaciona al caso ecuatoriano.

Según el Modelo de medición del impacto financiero del mantenimiento de inventario de suministros (Ramírez & Manotas, 2014); los inventarios constituyen, en la mayoría de los casos, uno de los principales componentes del capital de trabajo de las industrias y las decisiones de inversión en este rubro, por tanto, se debe considerar, además del factor costo de los inventarios, elementos asociados al riesgo y rendimiento (Ramírez & Manotas, 2014).

De acuerdo al Modelo de gestión financiera integral para MIPYMES en Colombia, tratado por Correa et al. (2009), se destaca una serie de problemas de gestión financiera integral como la escasa atención al tema de calidad, deficiente tecnología de producción, bajo nivel de información financiera, entre otros. Realidad que infiere en las MIPYMES ecuatorianas. Sin embargo, las empresas ecuatorianas apuestan a la mejora de las políticas públicas y, de estas un sistema de fortalecimiento en cuanto a la reducción de los impuestos o por lo menos contribuir con el Estado a partir de la renta ganada.

Reyes y Briceño (2010) explican que, un modelo financiero para el crecimiento corporativo sostenible debe contener aspectos particulares que fortalezcan las políticas de crecimiento corporativo

sostenible, a partir de la cuantificación de componentes financieros. El estudio hace referencia a factores como: la capacidad técnica y económica en la producción de bienes y servicios, la gestión administrativa y financiera; lo que para este autor contribuye o dota de elementos que relaciona aspectos de valoración, análisis y simplicidad en la gestión económico-financiera. No obstante, de los modelos analizados ninguno de ellos hace mención a la aplicación o articulación de la norma financiera en los procesos contables, lo que a juicio de este autor, limitaría hacia una adecuada gestión de las actividades empresariales, debido a la escasa confianza de la información en los estados financieros.

2.2. Norma internacional de información financiera

La norma financiera es un resumen de la NIIF's completas, relaciona 35 secciones en una única norma y está dirigida a las pequeñas y medianas entidades. Este tipo de organizaciones no están comprometidas a revelar la situación financiera, solo presentan dichos datos a los órganos de control público como medio de información acerca de las actividades económicas y, que les permita a los agentes, llevar un registro estadístico clasificado por sectores de la población en cuanto al tipo y clases de entidades, también, esta información de las PyMEs, no solo sirve para llevar un control por actividad de negocios, sino además, permite verificar el cumplimiento del uso de la NIIF en los procesos contables y modelación de los estados financieros.

Otra contribución de la NIIF, de acuerdo al análisis realizado, es que permite valorar, reconocer, registrar y presentar información que relaciona aspectos de gestión societaria, seguridad social y contribuye con datos preponderantes para el ejercicio de auditorías. Información que se concuerda con científicos, tales como Suryanto y Komalasari (2019), Petre y Albu (2020), y Tache (2020).

Bonito y País (2018), Climent y Gómez (2020) explican que la NIIF para las PyMEs fue

publicada en Londres como respuesta a la crisis financiera internacional, para de alguna manera minimizar la quiebra y cierre de empresas, por un lado, debido a la escasa información financiera y, por otro lado, insuficiente reconocimiento y valoración de los recursos, obligaciones y patrimonios de las PyMEs. Sin embargo, cabe destacar que el solo hecho de aplicar una norma financiera en los procesos contables no es motivo de novedad científica, la importancia de la relación de la NIIF en las actividades empresariales, es posible, por la razonabilidad de los datos de gestión, económica y financiera que permita comparar dicha información con otras empresas relacionadas o del mismo sector, lo que promoverá la calidad de la información financiera y fortalecerá la competitividad.

Por las investigaciones realizadas en la temática y, además, por el análisis a los aportes de científicos, entre ellos Iatridis (2010), Terrón *et al.* (2019), y Católico (2020), se pudo determinar que la norma financiera, no solo sirve para el reconocimiento, registro y preparación de los reportes financieros, sino que también se convierte en un instrumento de gestión con principios de razonabilidad para aprovechar los vacíos de ciertos elementos de orden social e incluso mecanismos jurídicos. De ahí, la importancia de la NIIF en las actividades de negocios.

Los artículos analizados que contribuyen a la ciencia y a la práctica contable y financiera de diferentes autores, entre ellos, varios trabajos indexados en revistas de Scopus, Q1 en JCR y en SJR indican que todas las secciones de la NIIF para las PyMEs son igual de importantes y no se debe desatender ninguna de ellas. No obstante, el autor considera que se debe tener especial cuidado a la hora de articular las secciones de la norma financiera con la actividad contable, debido que no todas las secciones de la NIIF son aplicables en todas las PyMEs, ya que su aplicación depende de la actividad económica de cada PyMEs, de ahí la preponderancia de seleccionar los módulos de la NIIF que mayor aporten al

reconocimiento, valoración, registro y presentación de los estados financieros para este sector importante de empresas, lo cual no se difiere con los aportes de los científicos, al contrario, se explica por qué se toma ciertas secciones de la NIIF y no otros.

3. Metodología

En esta parte de la investigación, como parte de la metodología se ha tomado como información referente las contribuciones de científicos mediante artículos y tesis de doctorado de Estrada (2014) y de Encalada (2019). También, se utilizó la técnica de análisis multivariado discriminante, para seleccionar las secciones de la NIIF y para realizar el registro de variables, asimismo, para analizar los documentos publicados por el SRI, MIPRO, SC, modelos propuestos por organizaciones. Además, se utilizó el método matemático y el método *Delphi* debido a la importancia que tienen para valorar los fenómenos que inciden, en este caso particular, en la gestión económico-financiera de las industrias. Con ello, se diseñó el modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en PyMEs. El modelo propuesto en la presente investigación está compuesto por entradas de información, tres fases, seis etapas, dieciséis tareas, retroalimentación y las salidas cada elemento vinculado de forma dependiente y condicional, por tanto, muestra un estilo lógico, sencillo y fácil de aplicar, tal como se infiere en el Gráfico N° 1.

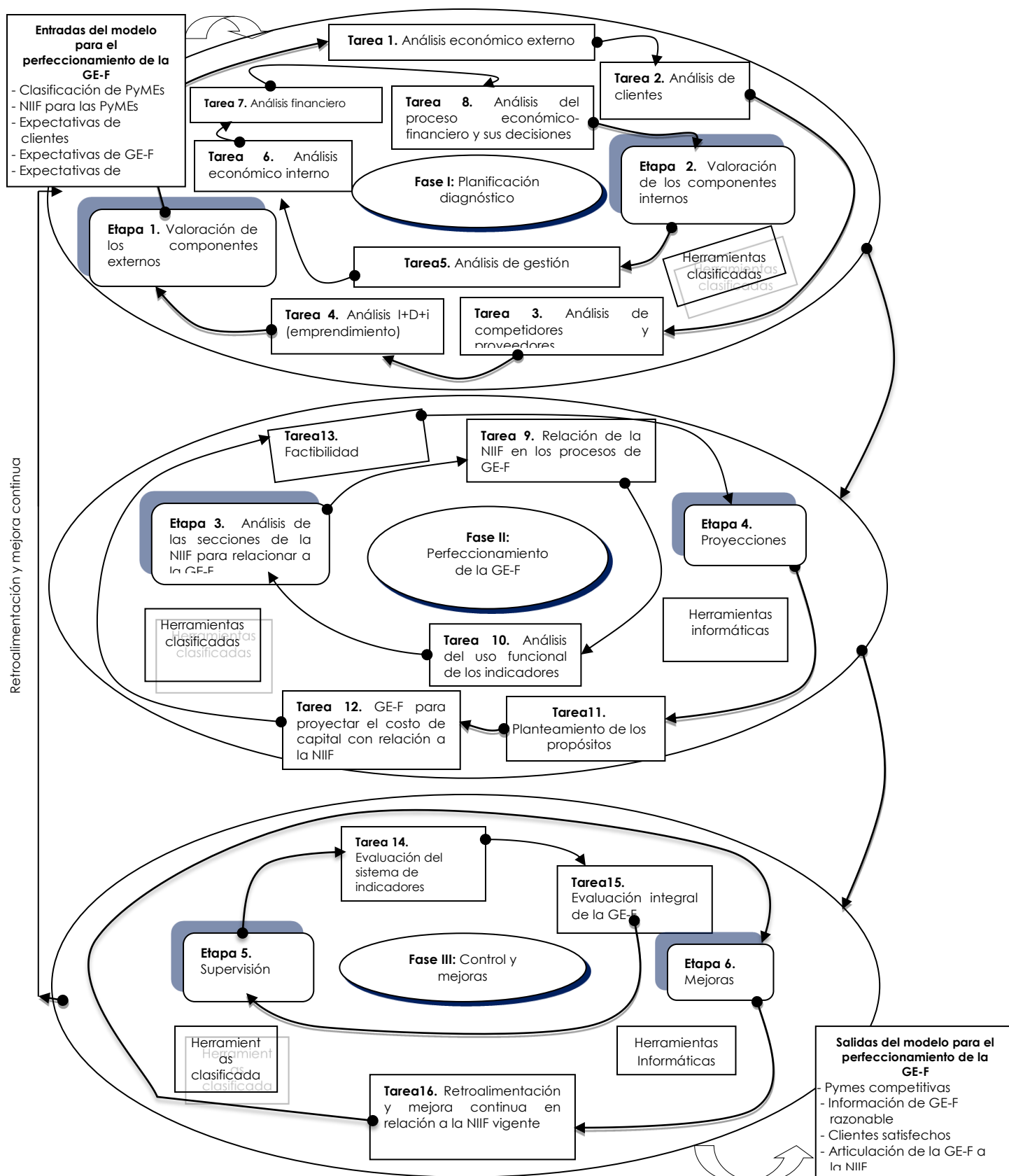


Gráfico N° 1. Descripción metodológica de los elementos del modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera, en correspondencia a las fases, etapas, tareas y herramientas. Fuente: Elaboración propia.

El modelo, consta de entradas de información, en esta parte del modelo ingresa la información selecta a partir de la aplicación de la técnica de análisis multivariado discriminante, dicho análisis es uno de los filtros más importante del proceso, ya que del mismo depende el tipo de información que se analiza y las futuras líneas de gestión que relacionan al sector económico y financiero.

Fase I: Planificación diagnóstico. Es la primera fase importante del modelo debido que permite analizar los factores externos e internos de las empresas objeto de investigación y las exigencias del medio que abordan las actividades empresariales, su importancia radica en el análisis cualitativo y cuantitativo sobre la gestión económico-financiera. Como política general se analiza toda la información o un segmento representativo. El desarrollo de esta fase permite justificar la propuesta y esclarecer la necesidad del diseño y el aporte del modelo que va dirigido al perfeccionamiento de la gestión económico-financiera y, por ende, a la permanencia de las PyMEs en el mercado. Esta fase registra dos etapas cada una con cuatro tareas que responden de manera explícita al medio externo e interno.

Fase II: Perfeccionamiento de la gestión económico-financiera. Esta fase consiste en desarrollar métodos y herramientas para lograr el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera que deberá ser diseñado con suficiente elasticidad para aceptar información, valorarla, cambiar datos y presentación razonable de modo que al introducir nuevas variables valoradas en la NIIF no se limite, al contrario, responderá a las exigencias de los principios contables de corte internacional y a la gestión de las PyMEs. Esta fase está compuesta de dos etapas y cinco tareas como aporte al proceso de perfeccionamiento de las actividades de las empresas. Además, se observan aspectos como beneficio recibido, simplicidad de uso, relación entre las proyecciones, planteamiento de los propósitos, indicadores para vincular la gestión económico-

financiera con la NIIF y la factibilidad. Sin embargo, nos centraremos en articular la NIIF a los procesos operacionales para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera.

Fase III: Control y mejoras. Esta es la fase que complementa la estructura del modelo, está compuesta de dos etapas y tres tareas, su importancia consiste en el control y mejoras de las operaciones de gestión económico-financiera a partir de la aplicación del sistema de indicadores, la principal tarea de esta fase es controlar y valorar todo el proceso de las operaciones de dirección. Así también, examinar las diferencias y corregir las acciones futuras.

Para corregir ciertas limitaciones o para propiciar una fluidez en el corrido de la información de gestión económico-financiera, se registra un circuito llamado retroalimentación y mejora continua, tal como se puede observar en el gráfico 1. Una vez procesado los datos, valorados y justificados cada registro de manera razonable se imprime la información –salida-. Así pues, queda estructurado el modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera.

Para demostrar el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en las empresas objeto de investigación, el autor concuerda preparar una fase con cuatro pasos como punto de partida para articular la NIIF a los procesos de gestión económico-financiera, como sigue:

Fase I: Articulación de la NIIF a los procesos de gestión económico-financiera. En este apartado de la investigación se plantean cuatro pasos:

Paso 1. Se especifican las secciones de la NIIF para relacionar con la gestión económico-financiera.

En este primer paso se requiere una valoración científica de la NIIF mediante la técnica de análisis multivariado discriminante, aporte de expertos y la experiencia del autor para simplificar elementos como función dicotómica. En consideración a los anteriores argumentos se seleccionan las secciones de la NIIF que

participan en la investigación, ellas son: sección 1, 3, 10, 11, 13, 16, 17, 20, 23, 25, 27, 29, entre otras específicas. Sección 4, 5, 6 y 7. Además, se tiene en cuenta la simplicidad de uso y beneficio percibido. Asimismo, se aclara que las secciones de la NIIF que participan en el trabajo son las que responden en mayor medida al perfeccionamiento de la gestión económico-financiera de las empresas estudiadas, de este modo se justifica la selección de dichas secciones de la NIIF y no otras. También, cabe indicar a medida en que las PyMEs requieran incorporar otras secciones de la norma financiera, estas deberán ser valoradas a partir de criterios de expertos.

Paso 2. Se valoran las secciones de la NIIF de acuerdo a su relación con los procesos de gestión económico-financiera.

Para determinar el nivel de importancia de las secciones de la NIIF y tener una mejor aproximación a los procesos, se emplea el Método Delphi que se sustenta en la opinión calificada de expertos y tiene como propósito analizar la convergencia de opiniones respecto a un problema de interés común.

El método Delphi tiene varias características:

- Importancia del proceso para llegar a las decisiones.
- Carácter de anonimato entre los expertos.
- Lograr un acuerdo de cierta precisión en la caracterización del problema.

A través de este método se obtiene una valoración de variables a partir de una propuesta que se realiza previamente.

Para lograr la articulación entre las secciones de la NIIF y los procesos de gestión económica y financiera se propone aplicar las expresiones, como sigue:

$$\begin{aligned} \text{NRP}_j &= \frac{\sum_{q=1}^d \text{FP}_j q}{d} & \text{NRF}_q &= \frac{\sum_{j=1}^n \text{FP}_j q}{n} & \text{NRFP} &= \frac{\sum_{j=1}^n \sum_{q=1}^d \text{FP}_j q}{n \cdot d} \end{aligned} \quad (1) \quad (2) \quad (3)$$

NRFP: Nivel de relación entre los procesos y las secciones de la NIIF.

NRF_q: Nivel de relación entre secciones de la NIIF q y procesos j.

NRP_j: Nivel de relación entre procesos j y secciones de la NIIF.

F: Secciones que condicionan la relación de la NIIF en los procesos. (q=1;...;d)

P: Procesos empresariales. (j=1;...; n)

d: Cantidad de secciones de la NIIF

n: Cantidad de procesos

Paso 3. Determinación del dominio de las secciones de la NIIF en las empresas PyMEs.

En este paso es pertinente desarrollar una relación para conocer la capacidad de respuesta de las empresas registradas, nivel de importancia de las secciones de la NIIF y dominio de la NIIF según criterios.

Para el análisis de las secciones de la NIIF identificadas se relaciona la expresión:

$$\text{RGE} = \sum_{q=1}^d (\text{NIM}_q * \text{R}_q) \quad (4)$$

RGE: Capacidad de respuesta general de las PyMEs ante la relación de la NIIF a los procesos.

NIM_q: Nivel de importancia de las secciones respecto al uso de la NIIF en las PyMEs.

R_q: Respuesta de las PyMEs ante el dominio de las secciones de la NIIF según criterios de los expertos y/o especialistas de las organizaciones.

q: Secciones de la NIIF. (q = 1;...; d)

Una valoración de (3 a 5) es razonable para determinar una relación apropiada de la NIIF y los procesos de las PyMEs. Un valor entre (2 a 2,9) explica una capacidad de respuesta mediana; y un valor (0,1 a 1,9) constituye una capacidad de respuesta deficiente, débil o no apropiada en relación a la articulación de la NIIF en las operaciones de gestión económica y financieras de las PyMEs.

Para determinar el nivel de prioridad e importancia entre las secciones de la NIIF y

los procesos que viabilizan la relación con la utilización de la NIIF, se instituye una comparación entre la aplicación de una matriz de relación, en el que los expertos proporcionan valores de 1 a 5, por lo que, consideran niveles de relación 1 (muy bajo); 2 (bajo); 3 (medio); 4 (elevado) y 5 (muy elevado), fórmulas que se relacionan 1-2 y 3.

Paso 4. Evaluación del cumplimiento de las secciones de la NIIF.

Consiste en realizar una operación matemática para determinar cómo se articula la NIIF con los procesos. Se multiplican ambos elementos y se promedian los resultados, fundamentándose el nivel de respuesta de las PyMEs acerca de cómo relacionar el uso de la NIIF con los procesos, como lo indica la tabla 1.

4. Resultados y discusión

Para la confección del presente artículo, que tiene como finalidad aportar desde la ciencia y desde los principios financieros internacionales a la praxis de gestión económico-financiera de las pequeñas y medianas entidades, se analizan las secciones de la NIIF PyMEs, para contribuir al perfeccionamiento de la gestión económico-financiera. Es importante indicar que dichas empresas en los procesos de gestión económica y financiera, en varios casos, según fuentes citadas, no consideran lo nuevo de la NIIF para las PyMEs como un instrumento de gestión que les permita reconocer, valorar, registrar y confeccionar de manera creíble y razonable los estados financieros, a su vez, utilizan instrumentos jurídicos fiscales como medios legales para presentar dicha información ante los órganos de control público. A juicio de este autor, dicho procedimiento limita, no solo a las actividades económicas y financieras, sino también, se minimizan en competitividad y sobre todo se reduce la capacidad de operación, entre otras, debido a la escasa valoración de los activos, poca credibilidad de la información económico-financiera, además, restricciones

para acceder a créditos en el sistema financiero.

En el caso de este trabajo dirigido a las PyMEs, resalta la importancia del análisis cualitativo y cuantitativo de los informes que se pueden visualizar en la SC y de los reportes del IASB, los cuales han permitido revisar procedimientos, cambiar datos y conjugar una serie de variables con el propósito de perfeccionar la gestión económico-financiera de las empresas objeto de investigación articulando la NIIF para las PyMEs a los procesos operacionales.

Tabla N° 1. Valoración de las secciones NIIF para articular a la gestión económico-financiera en las pequeñas y medianas empresas

NIIF	Nivel de importancia (100%) 1	Dominio de la NIIF en las ME's (1 a 5) 2	Valoración global 3=(1x2)
Sección 1 (PyMEs)	0,07	4	0,28
Sección 3 (estados financieros)	0,09	3	0,27
Sección 10 (políticas, estimaciones y errores)	0,07	4	0,28
Sección 11 (instrumentos financieros básicos)	0,09	3	0,27
Sección 13 (inventarios)	0,07	3	0,21
Sección 16 (propiedades de inversión)	0,08	3	0,24
Sección 17 (propiedades, planta y equipo)	0,12	4	0,48
Sección 20 (arrendamientos)	0,06	3	0,18
Sección 23 (ingresos de actividades ordinarias)	0,12	4	0,48
Sección 25 (costos por préstamos)	0,10	3	0,30
Sección 27 (deterioro del valor de los activos)	0,07	3	0,21
Sección 29 (impuesto a las ganancias)	0,06	4	0,24
TOTAL	1,00		3,44

Fuente: elaboración propia con base a criterios de expertos.

Al computar el grado de respuesta general de las PyMEs, en correspondencia a lo planteado en la sección anterior; ante las secciones NIIF determinadas, se alcanza un valor de 3,44; el análisis indica que sobrepasa la media y representa el 68,8% sobre el ideal. Mientras que de manera específica por cada sección de la NIIF declarada se tiene como resultado que la sección 1, sección 10, sección 17, sección 23 y la sección 29 representan el 80% estimado sobre el ideal y 60% para el resto de las secciones registradas, dichos resultados indican un nivel elevado de importancia y dominio de la NIIF, por lo que, las PyMEs están en condiciones para relacionar la NIIF con la gestión económico-financiera declarada dentro del proceso empresarial. De igual manera, para presentar esta articulación se evaluó el nivel de respuesta a partir del vínculo de las secciones de la NIIF con los diferentes procesos que realizan las empresas, alcanzando los resultados que se observan en la tabla 2. En este análisis se determina que la relación entre la NIIF y la gestión económico-financiera en los procesos es elevada, se estima por encima de la media 3,55.

Se comprueba que las secciones de la NIIF con menor nivel de articulación son: la sección 13 (inventarios) con un promedio de 3,3 lo que representa el 66%, la sección 16 (propiedades de inversión) con un promedio de 3,4 representado en 68%, sección 25

(costo por préstamos) con promedio de 3,3 con porcentaje de 66% y sección 27 (deterioro del valor de los activos) con un promedio de 3 lo que responde a 60% estimado con relación al ideal, tal como se muestra en la tabla 2. Sin embargo, las restantes secciones de la NIIF muestran resultados positivos incluso mayor al promedio global, asimismo, es importante mencionar que las operaciones con mayor articulación entre los procesos operacionales y la NIIF corresponden a compras con una participación promedio de 4,08 lo que representa el 114,93% sobre el promedio general, las ventas con una participación promedio de 3,75 representado en 105,63%, el IVA con un promedio de 4,25 lo que representa el 119,72%, las inversiones tienen un promedio de 3,75 lo que representa el 105,63% respecto al promedio general, otros procesos operacionales también con índices positivos como el caso de servicios generales y aspectos legales, entre otros.

Se recuerda a los lectores que la información financiera cerrada al 31 de diciembre de un periodo, pasa al 1 de enero de cada año como información inicial, si dicha información es poco razonable la incidencia bien podría llamarse estados financieros deficientes. La evaluación proporcionada a estas secciones de la NIIF define un enfoque de las PyMEs respecto a la relación y uso en la gestión económico-financiera.

Tabla N° 2. Grado de articulación entre las secciones de la NIIF y procesos que facilitan la incorporación con la gestión económico-financiera

NIIF y procesos	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Suma	Pro
	Sec	Sec	Sec	Sec	Sec	Sec	Sec	Sec	Sec	Sec	Sec	Sec	n	me
	ción	ción	ción	ción	ción	ción	ción	ción	ción	ción	ción	ción		dio
	(1)	(3)	(10)	(11)	(13)	(16)	(17)	(20)	(23)	(25)	(27)	(29)		
Organización	4	4	4	4	3	2	4	2	4	2	2	4	39	3,25
Compras	4	4	4	5	4	4	5	4	4	3	4	4	49	4,08
Ventas	4	4	4	5	3	3	3	3	5	3	3	5	45	3,75
Impuesto a la renta	4	4	4	4	4	3	4	3	2	3	2	5	42	3,50
IVA	5	5	4	4	4	3	4	3	5	4	5	5	51	4,25
Gestión	3	4	4	5	3	3	3	5	4	4	3	3	43	3,58
Económico	3	3	4	3	3	4	3	3	4	4	2	4	40	3,33
Financiero	3	3	3	4	4	3	3	3	4	5	3	4	42	3,50
Servicios generales	4	4	3	2	4	5	4	4	4	2	4	4	44	3,67
Evaluación y control	3	3	3	5	3	3	3	5	3	4	3	3	41	3,42
Aspectos legales	3	4	3	2	4	5	5	5	5	5	4	5	50	4,17
Inversiones	4	3	4	3	3	4	4	4	4	5	3	4	45	3,75
Recurso humano	4	4	2	3	3	3	3	2	3	2	2	3	34	2,83
Depreciación y amortización	3	3	4	3	3	3	3	4	3	2	2	4	37	3,08
Análisis para deterioro	3	3	5	4	2	3	2	4	3	2	2	3	36	3,00
Suman	54	55	55	56	50	51	53	54	57	50	44	60	639	
TOTAL	3,6	3,7	3,7	3,7	3,3	3,4	3,5	3,6	3,8	3,3	3	4		3,55

Fuente: elaboración propia con base a criterio de expertos.

Al calcular el valor total de la articulación, en la que se incluye a la NIIF, como instrumento de apoyo a los procesos para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en PyMEs, el resultado según procedimiento referido es 3,55 lo que representa el 71% estimado con relación al ideal. Lo que afirma que el proceso de articulación de la NIIF a la gestión económico-financiera de las empresas, clasifica con una apropiación elevada de la NIIF en los procesos de las PyMEs, con grado de respuesta razonable ante la relación entre la NIIF y los procesos. Sin embargo, los directores de las empresas deben prestar atención a los procesos clasificados con mediana eficiencia y escasa relación y valorarán la articulación de la NIIF a esos elementos, en correspondencia con el nivel

de importancia que tengan esos componentes dentro de la actividad y la gestión económico-financiera de las PyMEs.

Dichos resultados ayudan a evaluar de manera general el nivel de eficiencia al articular las secciones de la NIIF con los procesos de gestión económico-financiera, para este caso en particular la relación es elevada 6,39 de (639 / 100). Por otra parte, los resultados indican que la gestión económico-financiera de las empresas objeto de investigación, pasan de 62% en 2019 a 66% hasta los dos primeros meses de 2020, existiendo una diferencia de perfeccionamiento de las operaciones de gestión, económicas, financieras y registros de 6,06% estimado a la fecha. Dichos resultados pueden ser interpretados por un sector de la economía como mínimo

perfeccionamiento de la gestión, para otros en cambio, el resultado es posible que sea razonable. En todo caso, el autor recuerda a los lectores la situación actual en que viven las PyMEs por la crisis global de la pandemia Covid-19, en otros casos por la pérdida en ventas causado por el consumo reducido de los clientes.

5. Conclusiones

Desde la dirección de empresas no se evidencia una tendencia en las actividades para el perfeccionamiento de la gestión en correspondencia a la NIIF, debido que la administración se centra en mayor consonancia al análisis y discusión de la innovación de productos, que en el mejoramiento de los procesos de gestión económico-financiera. Sin embargo, las principales diferencias que propician efectos en la gestión económica y financiera, se registran como sigue:

- Propósitos: las empresas objeto de investigaciones no se relacionan entre ellas para potenciar el mercado, primero, una adecuada articulación de los procesos internos por actividad contribuye a generar confianza entre los responsables y usuarios. en segundo lugar, se abre la posibilidad en el escenario externo para controlar la oferta y la demanda de manera integrados con la amplia posibilidad de incrementar la durabilidad de las PyMEs y propiciar canales para fomentar la competitividad en los mercados.
- Clasificación de las secciones de la NIIF: los responsables de las empresas analizadas no determinan o especifican las secciones de la NIIF que propician el reconocimiento, registro y valoración de la información económica y financiera. La adecuada elección y reconocimiento de la información contribuye al perfeccionamiento de la gestión, pero sobre todo, se mejora la toma de decisiones.
- Relación de la NIIF con los procesos de

gestión económico-financiera: para articular la NIIF a los procesos operacionales de las PyMEs deben desarrollarse pruebas que permitan estimar el nivel de relación, es decir, deberá reconocerse el dominio de la NIIF, la importancia que reviste en los procesos y el nivel de perfeccionamiento de la gestión económico-financiera. Si no se aplican de forma correcta lo nuevo de la NIIF en los procesos operacionales podría ser que se requiera modificar o ajustar la información hasta demostrar el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera como realmente sucede en este caso, debido a las exigencias de los inversionistas y los mercados financieros.

Como hallazgo de esta investigación se muestran impactos positivos, debido que las PyMEs estudian la posibilidad de hacer cambios trascendentales a partir de la articulación de la NIIF a los procesos de gestión económico-financiera. No obstante, en este trabajo se presentan limitaciones, por lo que se sugiere a futuros investigadores profundizar en la temática y en la situación problemática, debido a los cambios constantes que publica el IASB por medio de la NIIF. Esto contribuye a perfeccionar, no solo los registros contables y presentación de los estados financieros; sino también, promueve una nueva cultura empresarial.

Para finalizar, teniendo en cuenta los elementos comunes de la articulación de la NIIF a los procesos de gestión económico-financiera, es posible declarar que la NIIF obliga a los empresarios suministrar una mejor calidad de la información económico-financiera. Además, proporciona de manera creíble y fiable, por un lado, información exclusiva para proveedores e inversionistas, por otro lado, presenta información por separado con relación al sistema tributario, es decir, proporciona información razonable entre lo fiscal y económico-financiero. El mérito o aporte de este trabajo radica por la alta calidad de la información a partir de la articulación de la NIIF a los procesos de

gestión económico-financiera.

6. Referencias

- Asamblea Nacional de la República del Ecuador (2018). Registro Oficial N° 150 - Segundo Suplemento Viernes 29 de diciembre de 2017-3. Ley orgánica para la reactivación economía, fortalecimiento de la dolarización y gestión financiera.
- Bonito, A., and Pais, C. (2018). The macroeconomic determinants of the adoption of IFRS for SMEs. *Contabilidad-Spanish Accounting Review*, 21(2), 116-127.
<https://doi.org/10.1016/j.rcsar.2018.03.001>
- Briozzo, A., and Albanese, D. (2020). Voluntary audit, investment, and financing decisions in Latin American small and medium enterprises. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 37, 63-72. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2020.100302>
- Católico, D. (2020). Las Normas Internacionales de Información Financiera y su relevancia informativa: evidencia empírica en empresas cotizadas de Colombia. *Contaduría y Administración* 66(2), 1-35.
<http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2021.2395>
- Climent, J., y Gómez, I. (2020). Valuación de opciones con ajustes a distribuciones α -estables y contabilidad bajo la norma internacional de información financiera. *Contaduría y Administración*, 66(2), 1-54.
<http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2021.2491>
- Correa, J., Ramírez, L., y Castaño, C. (2009). Modelo de gestión financiera integral para MIPYMES en Colombia. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 55, 187-201.
- Encalada, R., Ruiz, S., y Encarnación, M. (2018). NIIF modulo 27: pérdida del valor económico de los activos. *Contribuciones a la Economía*, 1-15.
- Encalada, R., Ruiz, S., y Encarnación, M. (2019). Análisis del proceso de convergencia a la NIIF para las PyMEs desde la teoría y sus funciones básicas para el sistema contable ecuatoriano. *Escritos Contables y de Administración*, 10(2), 87-109.
- Encalada, R. (2017). Desarrollo social-económico inclusivo hacia la modernización y profesionalización estatal en Ecuador. *Santiago*, 144, 721-737.
- Encalada, R. (2019). *Modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en pequeñas y medianas empresas ecuatorianas. (Tesis Doctoral)*. Universidad de Oriente, Santiago de Cuba. La Habana: Editorial Universitaria.
- Encalada, R., Ruiz, S., y Encarnación, O. (2017). Gestión empresarial a partir de la NIIF sección 27: deterioro del valor de los activos. *El Buzón de Pacioli*, 100, 5-16.
- Estrada, J. (2014). *Modelo para la gestión de Tecnologías de Información y Comunicación en la gestión empresarial. (Tesis Doctoral)*. Universidad de Oriente, Santiago de Cuba.
- García, D., Gálvez, E., y Maldonado, G. (2016). Efecto de la innovación en el crecimiento y el desempeño de las Mipymes de la Alianza del Pacífico. Un estudio empírico. *Estudios Gerenciales*, 23, 326-335. DOI, <http://dx.doi.org/10.1016/j.estger.2016.07.003>
- Gómez, M. (2004). Una evaluación del enfoque de las normas internacionales de información financiera (NIIF) desde la teoría de la contabilidad y el control. *Ciencias administrativas y sociales - INNOVAR*-, 24, 112-131.
- Helaly, M., Ntim, C., and Gazzar, M. (2020). Diffusion theory, national corruption and IFRS adoption around the world. *Journal of*

- International Accounting, Auditing and Taxation*, 37, 112-122. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2020.100305>
- Hilman, H., and Kaliappen, N. (2015). Innovation strategies and performance: Are they truly linked? *Journal of Entrepreneurship Management and Sustainable Development*, 11(1), 48-63.
- Iatridis, G. (2010). International Financial Reporting Standards and the quality of financial statement information. *International Review of Financial Analysis*, 19, 193-204. <http://dx.doi.org/10.1016/j.irfa.2010.02.004>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos - INEC- (2019). Ecuador - Directorio de Empresas y Establecimientos.
- Kafetzopoulos, D., and Psomas, E. (2015). The impact of innovation capability on the performance of manufacturing companies: The Greek case. *Journal of Manufacturing Technology Management*, 26(1), 104-130.
- Kenny, S., and Larson, R. (2018). A review and analysis of Advances in International Accounting research. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 30, 117-126. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2018.03.001>
- Key, K., and Kim, J. (2020). IFRS and Accounting quality: Additional evidence from Korea. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 37, 136-145. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2020.100306>
- Maradona, A., and Chand, P. (2018). The Pathway of Transition to International Financial Reporting Standards (IFRS) in Developing Countries: Evidence from Indonesia. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 30, 57-68. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2017.12.005>
- Martínez, R., y Blanco, M. (2017). Aproximación a la contabilidad de gestión estratégica: una mirada a su evolución y vigencia. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(46), 1-13. DOI: <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-46.acge>
- Ministerio de Industrias y Productividad - MIPRO- (2020). Ley de ordenamiento de las finanzas públicas. Propuesta por el presidente Lenín Moreno, actual debate en la Asamblea Nacional, Ecuador.
- Molina, V., García, L., y Salas, V. (2013). Modelo de negocios de las Pyme: Un análisis de sus manejos financieros. *Red de Investigación en Administración de la Innovación Tecnológica, Económica y Sustentable -Raítes-*, 7(13), 69-82.
- Múñoz, P. (2019). Inec y Senplades presentan el Directorio de Empresas.
- Ortíz, W., y Pérez, R. (2010). Efectos de la gestión organizacional en la rentabilidad en pymes: evidencias empíricas y algunas consideraciones teóricas. *EAN - Bogotá*, 69, 88-109.
- Pérez, R. (2013). *Descripción del Modelo de Modernización para la Gestión de Organizaciones*. Colombia: Universidad AEN. Documento en línea, recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/259480390_MMGOELCONCEPTO
- Petre, S., y Albu, N. (2020). Investigating IFRS compliance in transitioning countries: a qualitative study. *Accounting and Management Informations Systems*, 19(1), 89-112. <http://dx.doi.org/10.24818/jamis.2020.01004>
- Presidencia de la República del Ecuador (2020). Ley de solidaridad presnetado a la Asamblea Nacional como plan económico para el periodo 2020-2021, difusión en cadena nacional jueves 16 de abril de 2020.

- Ramírez, G., y Manotas, D. (2014). Modelo de medición del impacto financiero del mantenimiento de inventario de suministros. *Scientia et Technica*, 19(3), 251-260.
<https://doi.org/10.22517/23447214.8659>
- Reyes, G., y Briceño, A. (2010). Propuesta de modelo financiero para crecimiento corporativo sostenible. *Finanzas y Política Económica*, 2(2), 57-64.
- Rosero. (2019). Inec y Senplades presentan el Directorio de Empresas.
- Saavedra, M., Camarena, M., y Saavedra, M. (2019). Competitividad de las Pymes y su relación con los sistemas de información. *Cuadernos de Contabilidad*, 20(50), 45-54.
<https://doi.org/10.11144/jareviana.cc20-50.cprs>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros -SC- (2011). Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, adopción de la norma internacional de información financiera. Quito, Ecuador.
- Servicio de Rentas Internas -SRI- (2020). *Pymes - Servicio de Rentas Internas del Ecuador*. Documento en línea, recuperado de:
<http://www.ecuadorlegalonline.com/sri/pymes/>
- Suryanto, T., y Komalasari, A. (2019). Effect of mandatory adoption of international financial reporting standard (IFRS) on supply chain management: a case of Indonesian dairy industry. *Uncertain Supply Chain Management*, 7, 169-178.
<http://dx.doi.org/10.5267/j.uscm.2018.10.008>
- Tache, M. (2020). The dynamics of audit market and financial reporting under international financial reporting standards: the case of Romanian listed companies. *Accounting and Management Informations Systems*, 19(1), 139-157.
<http://dx.doi.org/10.24818/jamis.2020.01006>
- Terrón, S., Gómez, M., Miras, M., y Rodríguez, L. (2019). Economic and financial snapshot of small Spanish family firms. *Contabilidad Spanish Accounting Review* 22(1), 21-31.
<https://www.doi.org/10.6018/rc-sar.22.1.354281>
- Trujillo, P. (2020). Mipymes y su importancia en la economía ecuatoriana, Corporacion Eko Media.