

Fortalecimiento de la competencia contable y financiera en microempresas del sector comercial en El Oro

Strengthening of accounting and financial competence in microenterprises of the commercial sector in El Oro

Priscila Esperanza Crespo Ayala¹ (pcrespo@umet.edu.ec) (<https://orcid.org/0009-0000-5384-466X>)

Mariana Marisol Yanez Sarmiento² (myanez@umet.edu.ec) (<https://orcid.org/0000-0002-1284-1478>)

Mario David Tello Mendoza³ (mtello@utmachala.edu.ec) (<https://orcid.org/0000-0002-2157-2943>)

Resumen

Este artículo presenta un estudio integral sobre el fortalecimiento de la competencia contable y financiera en microempresas del sector comercial en la provincia de El Oro. A través de un enfoque cuantitativo descriptivo y un diseño no experimental, se analizó una muestra de 133 microempresas, seleccionadas mediante muestreo probabilístico con un nivel de confianza del 95%. Los hallazgos indican que la mayoría de las microempresas (45,7%) iniciaron operaciones hace menos de un año, con una notable presencia en el comercio minorista y la prestación de servicios profesionales. En cuanto a la gestión contable, un 65,7% de los participantes emplea comprobantes de venta y un 40% recurre a contadores externos para el asesoramiento, que refleja una tendencia hacia la externalización de la contabilidad. Respecto a la generación de empleo, el 68,6% de las microempresas cuentan con personal, aunque el nivel salarial tiende a concentrarse en el sueldo básico o inferior. Además, se observa que el tipo de contratación predominante es el de tiempo completo (40%) y aproximadamente la mitad de los empleados no están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). El estudio subraya la importancia de las microempresas en la dinámica económica local y revela la necesidad de fortalecer las capacidades contables y financieras para promover su desarrollo y formalización. Se enfatiza la urgencia de políticas y programas de capacitación que impulsen el conocimiento en contabilidad y finanzas, así como la mejora de las condiciones laborales y la integración a sistemas tributarios y de seguridad social beneficiosos.

Palabras clave: competencia contable, gestión financiera, formalización empresarial, microempresas, sector comercial.

¹ Ingeniera Comercial. Maestría en Tributación y Finanzas. Universidad Metropolitana, Ecuador.

² Especialista en Tributación y Diploma Superior en Tributación. Universidad Metropolitana. Ecuador.

³ Ingeniero Comercial y Magíster en Administración de Empresas. Universidad Técnica de Machala. Ecuador.

Abstract

This article presents a comprehensive study on the strengthening of accounting and financial competence in microenterprises in the commercial sector in the province of El Oro. Using a descriptive quantitative approach and a non-experimental design, a sample of 133 microenterprises, selected by probability sampling with a confidence level of 95%, was analyzed. The findings indicate that most of the microenterprises (45.7%) started operations less than one year ago, with a notable presence in retail trade and the provision of professional services. In terms of accounting management, 65.7% of the participants use sales receipts and 40% use external accountants for advice, reflecting a trend toward outsourcing accounting. With respect to employment generation, 68.6% of the microenterprises have personnel, although the salary level tends to be concentrated in the basic salary or lower. In addition, the predominant type of contract is full-time (40%) and approximately half of the employees are not affiliated with the Ecuadorian Social Security Institute (IESS). The study underscores the importance of microenterprises in the local economic dynamics and reveals the need to strengthen accounting and financial capacities to promote their development and formalization. It emphasizes the urgency of policies and training programs that promote knowledge in accounting and finance, as well as the improvement of working conditions and integration into beneficial tax and social security systems.

Key words: accounting competence, business formalization, commercial sector, financial management, microenterprises.

Introducción

La región de El Oro, conocida por su dinámica actividad comercial, ha presenciado en las últimas décadas un creciente protagonismo de las microempresas en su tejido económico. Estas entidades, que constituyen un pilar fundamental en la generación de empleo y en el aporte al Producto Interno Bruto regional, enfrentan desafíos significativos que limitan su capacidad de crecimiento y sostenibilidad. Entre estos desafíos, la competencia contable y financiera emerge como un aspecto crítico que merece una atención especial.

En el ámbito contable y financiero, las microempresas en El Oro a menudo se encuentran en una encrucijada. Por un lado, la adecuada gestión de sus recursos y el acceso a financiamiento son esenciales para su supervivencia y expansión. Por otro lado, la falta de habilidades especializadas en estas áreas obstaculiza su capacidad para tomar decisiones informadas y estratégicas. Esta brecha de conocimientos y competencias no solo afecta la eficiencia operativa de estas empresas, sino que también restringe su potencial de innovación y adaptación a los cambios del mercado.

Estudios anteriores han demostrado una correlación directa entre la competencia en contabilidad y finanzas y el éxito empresarial. Empresas bien equipadas en estos campos tienden a mostrar una mejor planificación, un mayor acceso a oportunidades de mercado y una mayor resistencia en tiempos de crisis económica. A pesar de la

evidencia, muchas microempresas en El Oro continúan operando con un conocimiento limitado en estas áreas críticas, lo que subraya la necesidad de intervenciones estratégicas para cerrar esta brecha.

La importancia de este estudio trasciende el ámbito académico, ya que sus resultados tienen el potencial de influir en la formulación de políticas y en la práctica empresarial. Al brindar una comprensión más profunda de los desafíos y oportunidades en el fortalecimiento de las competencias contables y financieras, el estudio busca impactar positivamente en la economía regional y en la vida de los empresarios y empleados que dependen de estas microempresas.

En términos metodológicos, este artículo emplea una combinación de análisis de encuestas y entrevistas con propietarios y gerentes de microempresas, complementado con una revisión exhaustiva de la literatura relacionada. Esta aproximación mixta permite una comprensión integral de las problemáticas y las soluciones potenciales. El artículo se estructura en varias secciones que abarcan desde el análisis de la situación actual de las competencias contables y financieras en las microempresas de El Oro, hasta la presentación de recomendaciones basadas en los datos recabados y las teorías relevantes en el campo.

El presente estudio tiene como objetivo principal identificar y analizar estrategias efectivas para fortalecer las competencias contables y financieras en las microempresas del sector comercial en El Oro. Se espera que los hallazgos del estudio no solo arrojen luz sobre las prácticas actuales, sino que también ofrezcan directrices prácticas para mejorar la gestión financiera y contable en estas empresas. A través de este enfoque, el estudio busca contribuir al desarrollo económico local, ofreciendo un camino hacia la sostenibilidad y el crecimiento empresarial.

Materiales y métodos

La presente investigación se orienta hacia un enfoque cuantitativo, adoptando un carácter descriptivo con un diseño no experimental de campo. Este enfoque permite una comprensión detallada de las prácticas contables y financieras en microempresas de la provincia de El Oro, Ecuador, analizando el estado actual y proporcionando una descripción precisa de la realidad empresarial (Onwuegbuzie y Frels, 2016).

El estudio consideró a 200 microempresarios de El Oro como población objetivo. Se identificó que el 51,4% posee un título de tercer nivel, el 31,4% no tiene estudios superiores y el 8,6% restante son artesanos o cuentan con certificación por competencias laborales. Se utilizó un muestreo probabilístico para seleccionar los participantes. El tamaño de la muestra se calculó utilizando la fórmula de tamaño de muestra para poblaciones finitas, considerando un margen de error del 5% y un nivel de confianza del 95%. La fórmula aplicada fue:

$$n = \frac{NZ^2PQ}{e^2(N-1)+Z^2PQ}$$

Donde:

$$N = 200$$

$$Z = 1.96$$

$$e = 5\%$$

$$P = 0.05 \text{ y}$$

$$Q = 0.05.$$

Al aplicar estos valores, se obtuvo una muestra de 133 microempresarios. La selección de la muestra se realizó utilizando el Software Estadístico SPSS 22.0. La técnica principal para la recolección de datos fue la encuesta, administrada mediante *Google Forms*. A pesar de ser digital, se realizó de manera personal, proporcionando a los participantes un dispositivo móvil para completar el cuestionario. Esta metodología permitió una interacción directa con los microempresarios, facilitó la comprensión de sus respuestas y proporcionó *insights* valiosos sobre sus prácticas contables y financieras.

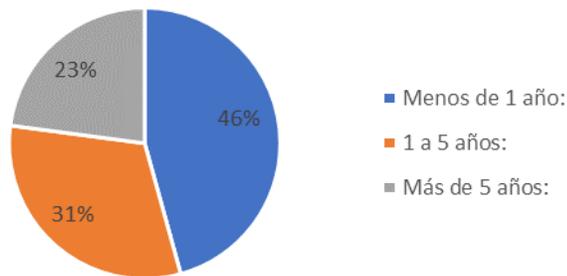
Resultados empíricos sobre las microempresas de la provincia de El Oro

En el contexto de esta investigación sobre las microempresas de la provincia de El Oro, se diseñó una encuesta minuciosa, orientada a obtener una comprensión profunda de las prácticas contables y financieras actuales en este sector. La encuesta, como herramienta clave de recolección de datos, se ha estructurado con el fin de captar información vital sobre diversos aspectos empresariales, desde la formación y la experiencia en contabilidad hasta las estrategias de gestión y operaciones comerciales.

Se inicia la encuesta con la pregunta ¿Cuándo iniciaron sus operaciones comerciales? (ver figura 1), los resultados revelan un panorama diverso en cuanto a la antigüedad de las empresas. Se encontró que el 45,7% de las microempresas comenzó sus operaciones hace menos de un año, lo que indica una reciente y notable tendencia hacia el emprendimiento. Por otra parte, el 31,4% de las empresas reportó haber iniciado sus negocios entre 1 y 5 años atrás, sugiriendo una fase de consolidación y crecimiento sostenido. Significativamente, el 22,9% tiene una historia de más de 5 años en el mercado, lo que implica una presencia establecida y una posible acumulación de experiencia y prácticas comerciales más maduras. Esta distribución temporal ofrece una visión integral de la evolución empresarial en la región, destacando tanto la emergencia de nuevas iniciativas como la permanencia de negocios más arraigados.

Figura 1

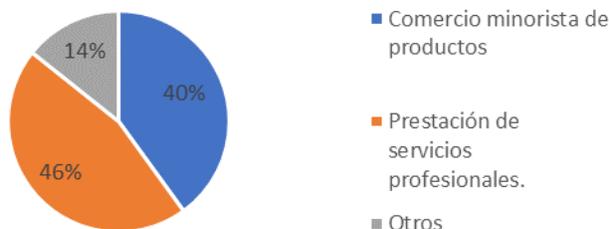
Inicio de sus operaciones comerciales



En relación con la pregunta ¿Cuál es el sector de actividad de su microempresa? (ver figura 2), los resultados obtenidos muestran una notable diversificación en las áreas de operación de las microempresas en El Oro. Un 40% de estas empresas se dedica al comercio minorista de productos, destacando la importancia de este sector en la economía local. Paralelamente, un 45,7% se encuentra en el ámbito de prestación de servicios profesionales, evidenciando el crecimiento del sector de servicios en la región. El 14% restante se distribuye entre otras actividades, lo que refleja la versatilidad y capacidad de adaptación de las microempresas a diversos nichos de mercado. Esta diversidad de sectores ilustra la dinámica y vitalidad del tejido empresarial en la provincia, subrayando su rol esencial en el desarrollo económico y la generación de empleo.

Figura 2.

Sector de actividad de la microempresa

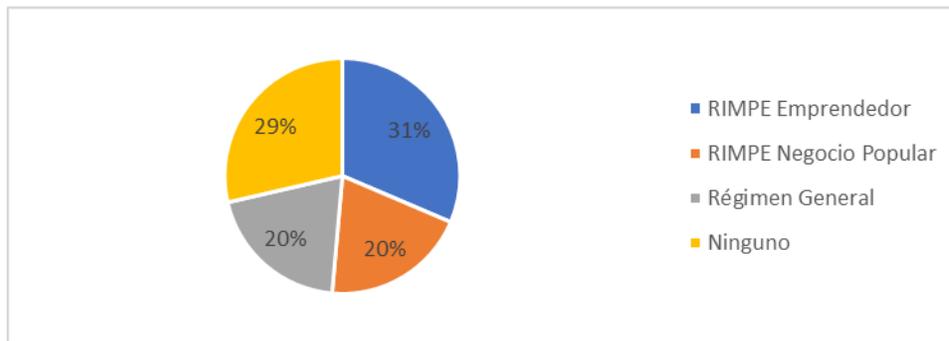


Por otra parte, en cuanto a la afiliación tributaria, ¿a qué régimen tributario pertenece su negocio? (ver figura 3), los resultados obtenidos indican una distribución variada entre las microempresas de El Oro. Un 31,4% se acoge al RIMPE Emprendedor, lo que sugiere una significativa adhesión al régimen diseñado para facilitar la gestión tributaria de los emprendedores. Asimismo, el RIMPE Negocio Popular y el Régimen General albergan cada uno un 20% de las microempresas, demostrando que una proporción

considerable opta por estos marcos regulativos. Sin embargo, un notable 28,6% de las microempresas no está adscrito a ningún régimen tributario, lo que resalta una oportunidad para mejorar la integración de estas entidades en el sistema fiscal formal, lo cual podría favorecer su acceso a créditos y servicios financieros que potencien su crecimiento y consolidación en el mercado.

Figura 3.

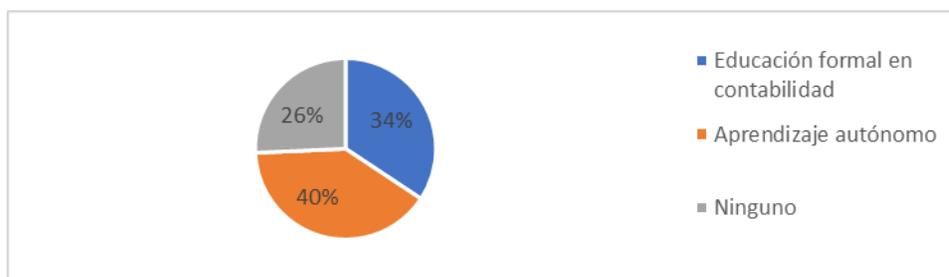
¿A qué régimen tributario pertenece su negocio?



Adicionalmente, al abordar la cuestión del nivel de conocimiento contable entre los microempresarios (ver figura 4), se observa una interesante composición en cuanto a su formación en esta área crítica para la gestión empresarial. Un 34,3% de los encuestados cuenta con una educación formal en contabilidad, lo que indica una base sólida de conocimientos técnicos que pueden aplicar directamente en la administración de sus negocios. Sorpresivamente, un mayor porcentaje, el 40%, ha adquirido conocimientos contables a través del aprendizaje autónomo, lo cual resalta una tendencia hacia la autodidacta y la iniciativa personal en la capacitación. Sin embargo, no se debe obviar que un 25,7% de los participantes en la encuesta no posee conocimientos contables, marcando una clara necesidad de programas de formación y apoyo en esta área para mejorar la capacidad de gestión financiera dentro del sector microempresarial.

Figura 4

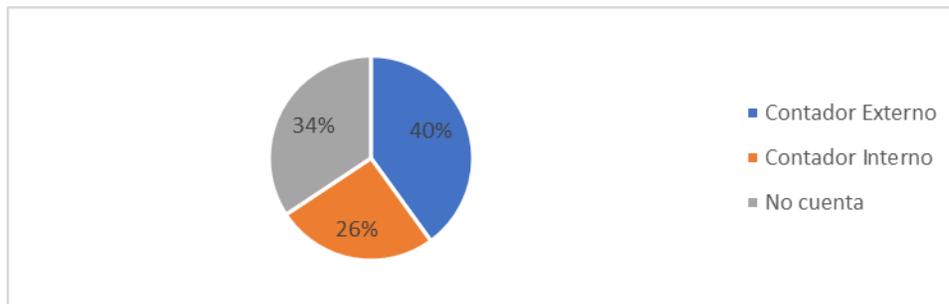
Nivel de conocimiento contable entre los microempresarios



En cuanto a la gestión contable de las microempresas, la pregunta ¿Cómo se lleva a cabo la contabilidad en su empresa? (ver figura 5) arroja luz sobre cómo los microempresarios manejan esta fundamental tarea. Un 40% de los encuestados externaliza esta función, confiando en contadores externos para la gestión contable, lo que sugiere una preferencia por la experiencia y el conocimiento especializado que pueden ofrecer estos profesionales. Por otra parte, un 25,7% cuenta con un contador interno, reflejando una inversión en recursos humanos dentro de la empresa para esta área crítica. Sin embargo, un significativo 34,3% de los microempresarios no cuenta con ningún tipo de asesoramiento contable, lo cual subraya la necesidad de mayor apoyo en la gestión financiera y contable para este grupo, que podría estar enfrentando desafíos en la organización y presentación de sus estados financieros

Figura 5

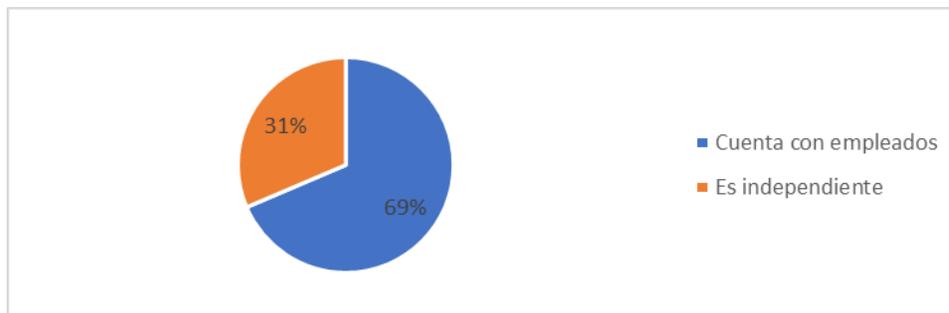
¿Cómo se lleva a cabo la contabilidad en su empresa?



Por otra parte, en el campo de la estructura laboral de las microempresas, se indagó si ¿Dispone de personal contratado o dirige su microempresa de manera independiente? (ver figura 6). Los datos revelan que una mayoría significativa, el 68,6%, cuenta con empleados, lo que indica que estas microempresas no solo generan ingresos para sus propietarios, sino que también crean empleo para la comunidad. Por otro lado, el 31,4% de los microempresarios opera de manera independiente, manteniendo la estructura de su empresa en una escala más pequeña y posiblemente más flexible, lo que puede ser una indicación de la naturaleza emprendedora dentro de la provincia El Oro.

Figura 6

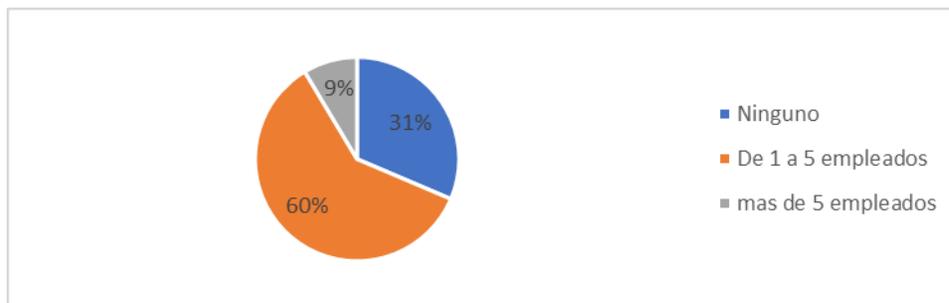
¿Dispone de personal contratado o es independiente?



En este sentido, se profundizó en la composición del equipo laboral en las microempresas, abordando la cuestión ¿Cuál es el número de empleados con los que cuenta su microempresa? (ver figura 7). Los resultados indican que un 60% de las microempresas tiene entre 1 y 5 empleados, reflejando una estructura laboral típica de este tipo de negocios, que favorece la agilidad y adaptabilidad. Sin embargo, un 31,4% no tiene empleados, lo cual puede sugerir operaciones autónomas o en etapa inicial. Por otro lado, solo un 8,6% emplea a más de cinco trabajadores, apuntando a un segmento menor de microempresas con una capacidad operativa y de servicio más amplia dentro del tejido empresarial de El Oro.

Figura 7

Número de empleados con los que cuenta



Y continuando con la temática de los colaboradores, la modalidad de contratación emerge como un factor relevante. Al considerar ¿Qué tipo de contrato laboral predomina en su microempresa? (ver figura 8), se identifica que el 40% de los trabajadores están empleados bajo contrato de tiempo completo, lo que denota un compromiso estable y continuado que beneficia tanto a la empresa como al empleado. En contraste, el 25,7% se encuentra trabajando a medio tiempo, lo que puede ofrecer flexibilidad y adaptarse a las necesidades tanto de los trabajadores como de los empleadores. De manera notable, un 34,3% de los empleados está contratado por horas, reflejando una tendencia hacia la flexibilidad laboral, aunque esto podría también señalar una volatilidad en la seguridad laboral y los ingresos de los empleados.

La presente investigación ha arrojado luz sobre las prácticas contables y financieras de las microempresas en la provincia de El Oro, revelando aspectos críticos que delimitan el panorama actual de este sector. La encuesta realizada demuestra que el 68,6% de las microempresas cuentan con empleados, lo cual resalta la importancia de estas entidades como generadoras de empleo. No obstante, un 31,4% funciona de manera independiente, lo que podría indicar una tendencia hacia la flexibilidad operativa o, posiblemente, una etapa temprana en el ciclo de vida empresarial.

En relación con la antigüedad de las microempresas, un 45,7% ha iniciado operaciones en menos de un año, lo que sugiere un entorno dinámico con nuevas empresas emergiendo constantemente. Aquellas con 1 a 5 años de funcionamiento representan el

31,4%, y las que superan los cinco años, el 22,9%. Este espectro temporal indica una variabilidad en la madurez y, potencialmente, en la experiencia de gestión empresarial.

El sector de actividad se concentra principalmente en el comercio minorista y la prestación de servicios profesionales, con un 40% y 45,7% respectivamente, destacando estos campos como los más propicios para el emprendimiento en la provincia. Además, el 14% restante se distribuye entre otras actividades, lo que demuestra una diversidad económica que contribuye a la robustez del sector empresarial regional.

La fuente principal de asesoramiento contable, según los datos recogidos, proviene de contadores externos para un 40% de los encuestados. Esto puede reflejar una estrategia para enfocarse en las actividades principales del negocio, dejando las tareas especializadas a expertos externos. Sin embargo, la presencia de un 34,3% de microempresas sin ningún tipo de asesoramiento contable señala un área de vulnerabilidad y una oportunidad para el desarrollo de iniciativas de apoyo en este ámbito.

En cuanto al régimen tributario, los resultados revelan una distribución en la que el 31,4% de las microempresas están adscritas al RIMPE Emprendedor y un 20% al RIMPE Negocio Popular, lo que implica un reconocimiento y acogida de los sistemas de incentivo fiscal. No obstante, un considerable 28,6% no pertenece a ningún régimen, lo que podría significar una falta de información o barreras para la formalización.

El nivel de conocimiento contable exhibe que un 34,3% de los microempresarios posee formación formal en la materia y un 40% ha adquirido conocimientos de forma autodidacta, destacando la importancia de la capacitación continua y el aprendizaje autónomo como herramientas de empoderamiento. Aun así, un 25,7% carece de conocimientos contables, lo que reafirma la necesidad de programas educativos accesibles.

El tipo de contratación revela que, aunque un 40% de los empleados gozan de contratos de tiempo completo, hay un 34,3% que trabaja por horas, una modalidad que, pese a su flexibilidad, puede conllevar incertidumbre y falta de protección laboral. Este último punto es crucial y refleja la necesidad de políticas laborales que equilibren flexibilidad con seguridad.

Estos hallazgos pueden llevar a reflexionar sobre la necesidad de estrategias de apoyo que promuevan la formalización, la educación contable y la sostenibilidad de las microempresas. Los resultados de esta investigación no solo deben interpretarse como un reflejo del estado actual de las microempresas en El Oro sino también como un punto de partida para el diseño de políticas públicas y programas de desarrollo empresarial que fomenten la estabilidad y el crecimiento en este sector clave de la economía local.

Discusión

El estudio del fortalecimiento de las competencias contables y financieras en microempresas ha emergido como un área de interés crítico para el sector comercial. En este contexto, la contabilidad y las finanzas se destacan como pilares fundamentales para el éxito y la sostenibilidad empresarial, especialmente en regiones económicamente dinámicas como El Oro. La contabilidad, que es esencial en la toma de decisiones empresariales, ofrece una imagen clara de la posición financiera de una empresa. Según Brigham y Houston (2019), la contabilidad efectiva no solo facilita la planificación de futuras expansiones o inversiones, sino que también es crucial para optimizar recursos y mejorar la rentabilidad. Weygandt et al (2020) reafirman esta visión, argumentan que una gestión contable eficiente permite a las microempresas reducir riesgos financieros significativos.

Por otro lado, las habilidades financieras en las microempresas desempeñan un papel vital en la toma de decisiones informadas sobre inversiones, financiamiento y gestión de riesgos. Sharma (2023) destacan que una comprensión sólida de las finanzas es fundamental para una gestión empresarial exitosa. Además, Gitman et al. (2015) subrayan que el conocimiento financiero es indispensable para la negociación efectiva con bancos y proveedores, un aspecto crítico para la supervivencia y el crecimiento de las microempresas.

Sin embargo, las microempresas enfrentan desafíos únicos en la gestión contable y financiera, Horngren et al. (2012) identifican la falta de acceso a asesoramiento especializado como una barrera importante. Además, Penman (2016) señala que muchas microempresas carecen de sistemas contables adecuados, lo que puede conducir a decisiones mal informadas y, por ende, a una gestión empresarial deficiente.

En respuesta a estos desafíos, se han propuesto diversas estrategias para mejorar las competencias contables y financieras en microempresas. Por su parte, Palepu et al. (2019) sugieren que programas de capacitación diseñados específicamente para abordar tanto los principios básicos de contabilidad como habilidades financieras avanzadas pueden ser altamente efectivos. Además, Kieso et al. (2016) recomiendan la adopción de tecnologías contables modernas que simplifiquen procesos y proporcionen información financiera valiosa, facilitando así una mejor toma de decisiones.

El impacto de estas competencias en el rendimiento de las microempresas es significativo; Libby et al. (2014) encontraron una correlación positiva entre la competencia contable y la salud financiera de una empresa. De manera similar, Babar et al. (2022) demostraron que una gestión financiera eficiente se traduce en una mejor capacidad para atraer inversión y acceder a financiamiento. Este vínculo entre las habilidades contables y financieras y el éxito empresarial subraya la importancia de fomentar dichas competencias.

También, es importante acotar que, las microempresas en Ecuador, y en particular en la provincia de El Oro y su capital Machala, son fundamentales para la economía, actuando como una fuente crucial de empleo y emprendimiento. Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos de Ecuador (INEC, 2022), estas empresas

representan aproximadamente el 90% del tejido empresarial del país y contribuyen significativamente a la mitigación del desempleo. En El Oro, con una población de aproximadamente 600.659 habitantes, el comercio emerge como una actividad económica vital, ofreciendo oportunidades de empleo y emprendimiento significativas.

De Soto (2000), enfatiza la importancia de la formalización de las microempresas como un paso crucial para su desarrollo y acceso a financiamiento. La formalización no solo permite a estas empresas integrarse plenamente en la economía, sino que también facilita su crecimiento y expansión. En Ecuador, las microempresas se concentran principalmente en las provincias de Guayas y Pichincha, seguidas por otras provincias como El Oro, donde el comercio es la actividad económica predominante (Superintendencia de Compañías, 2022).

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones de Ecuador establece protecciones y definiciones claras para las MIPYMES, incluyendo la clasificación basada en el número de empleados y el valor bruto de ventas anuales (Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2018). Además, según el Código de Trabajo, los derechos laborales en Ecuador, como la afiliación a la seguridad social desde el primer día de empleo y el derecho a un salario mínimo justo, son aspectos fundamentales en el ambiente microempresarial (Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2012).

Conclusiones

La investigación realizada en la provincia de El Oro ha permitido comprender con mayor profundidad el contexto en el que operan las microempresas del sector comercial. A través de un estudio cuantitativo y cualitativo, se ha podido apreciar la diversidad de prácticas contables y financieras que configuran la gestión empresarial de estos pequeños entes económicos, fundamentales para el tejido productivo de la región.

Resulta evidente que las microempresas constituyen una fuente significativa de empleo, con una mayoría de ellas que cuentan con personal a su cargo, reafirman así su papel como pilares en la dinámica económica local. Sin embargo, la variabilidad en la antigüedad y en el tamaño de estas empresas sugiere que aún existen desafíos significativos en términos de consolidación y sostenibilidad a largo plazo.

El estudio ha revelado una tendencia hacia la externalización de los servicios contables, lo cual podría interpretarse como una estrategia orientada a optimizar recursos y enfocarse en las competencias centrales del negocio. No obstante, la presencia de un porcentaje no menor de microempresas sin acceso a asesoramiento contable o financiero señala un área crítica que requiere atención. La implementación de políticas de apoyo y la promoción de la educación en esta materia emergen como necesidades ineludibles para mejorar la gestión y aumentar las posibilidades de crecimiento y formalización de estas entidades.

La adhesión a regímenes tributarios favorecedores como el RIMPE Emprendedor y el RIMPE Negocio Popular refleja una actitud proactiva por parte de las microempresas hacia la formalización y el aprovechamiento de los beneficios que el marco legal ofrece.

No obstante, la existencia de una proporción significativa de microempresas fuera de cualquier régimen tributario pone de manifiesto la importancia de intensificar las estrategias de información y facilitación del acceso a estos sistemas.

La contratación laboral en las microempresas muestra una inclinación hacia la flexibilidad, pero también destapa la necesidad de fortalecer las condiciones laborales para garantizar la seguridad y el bienestar de los trabajadores. Esta situación demanda una reflexión seria sobre cómo equilibrar la flexibilidad laboral con la protección social y el cumplimiento de las obligaciones legales como la afiliación al IESS.

Referencias bibliográficas

Asamblea Nacional de la República del Ecuador (2012). *Código de Trabajo*. Autor. https://www.ces.gob.ec/lotaip/2020/Junio/Literal_a2/C%C3%B3digo%20del%20Trabajo.pdf

Asamblea Nacional de la República del Ecuador (2018). *Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones*. Autor. <https://www.gobiernoelectronico.gob.ec/wpcontent/uploads/2018/10/C%C3%B3digo-Org%C3%A1nico-de-la-Producci%C3%B3n-Comercio-e-Inversiones-Copci.pdf>

Babar, S. B. A. D. S., Arif, K. A. K., Galani, S. Q. G. S. Q., Khan, Z. S. K. Z. S., y Mubeen, M. M. M. (2022). A Review On Valuation And Corporate Finance. *Periodicals of social sciences*, 2(2), 280-291. <https://psocialsciences.com/poss/index.php/poss/article/view/35>

Brigham, E. F. y Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of Financial Management*. Cengage Learning. <https://thuvienshoasen.edu.vn/handle/123456789/10265>

De Soto, H. (2000). *El misterio del capital*. Empresa Editora El Comercio S.A.

Gitman, L. J., Juchau, R., y Flanagan, J. (2015). *Principles of Managerial Finance*. Pearson Australia. <https://tinyurl.com/2e6wpjbx>

Hornigren, C., Harrison, W., Oliver, S., Best, P., Fraser, D., y Tan, R. (2012). *Financial accounting*. Pearson Higher Education AU. <https://tinyurl.com/36dbpnhe>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos de Ecuador (INEC, 2022). Estadísticas de Población. Autor. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/institucional/ecuador-crecimiento-en-2-5-millones-de-personas-entre-2010-y-2022/>

Kieso, D. E., Weygandt, J. J. y Warfield, T. D. (2016). *Intermediate accounting*. John Wiley & Sons. <https://tinyurl.com/2p97xtfn>

Libby, R., Short, D. y Libby, P. (2014). *EBOOK: Financial Accounting*. McGraw Hill. <https://tinyurl.com/yc4p7txx>

Onwuegbuzie, A. J. y Frels, R. (2016). *Seven steps to a comprehensive literature review: A multimodal and cultural approach*.

- Palepu, K. G., Healy, P. M. y Peek, E. (2019). *Business Analysis and Valuation: Using Financial Statements*. Cengage Learning. <https://tinyurl.com/ywurhnh7>
- Penman, S. H. (2016). *Financial statement analysis and security valuation*. McGraw-hill. <https://tinyurl.com/49hbacd6>
- Sharma, V. (2023). The Role Of Financial Management In Achieving Business Success: A Review Of Literature. *International Journal of Economics Finance & Management Science*, 8(03), 4-7. <https://scientiamresearch.org/index.php/ijefms/article/view/18>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022). *Informe de Actividades Económicas*. <https://www.gob.ec/scvs/tramites/absolucion-consultas-juridicas-mercado-valores>
- Weygandt, J. J., Kimmel, P. D. y Kieso, D. E. (2020). *Financial Accounting*. Wiley. <https://tinyurl.com/4bt8m8c6>

Conflicto de intereses: Los autores declaran no tener conflictos de intereses.

Contribución de los autores: Los autores participaron en la búsqueda y análisis de la información para el artículo, así como en su diseño y redacción.