

## **INCIDENCIA DE LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS (NIC 1) EN EL RENDIMIENTO ECONÓMICO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL ALPAQUERO DE PERÚ, AÑO 2018**

**Área de investigación:** Contabilidad, costos, auditoría, contribuciones y tributación

**Constante Eduardo Jara Ortega**

Universidad Nacional de San Agustín  
Perú  
cjarao@unsa.edu.pe

**Daniel Eduardo Jara Rodríguez**

Universidad Nacional de San Agustín  
Perú  
daniel.jara.jva@gmail.com

**Agradecimientos.** Agradecemos a la Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, que a través del contrato N° IBA-0011-2017-UNSA, ha financiado este artículo, en el marco del proyecto de investigación denominado “Incidencia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el crecimiento y sostenibilidad Económica y Financiera de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) del Sector Textil Alpauquero de la Región Arequipa, 2016”

**Octubre 9, 10 y 11 de 2019**

Ciudad Universitaria | Ciudad de México





## INCIDENCIA DE LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS (NIC 1) EN EL RENDIMIENTO ECONÓMICO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL ALPAQUERO DE PERÚ, AÑO 2018

### Resumen

La presente investigación tiene como objetivo determinar cuál es la incidencia de la presentación de estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1) en el rendimiento económico de las empresas del sector textil Alpaquero de Perú al año 2018, ello con el fin de revalorizar la utilidad del uso de estándares contables internacionales para conseguir un mejor desempeño de las empresas, y a través de esto, asegurar su sostenibilidad económica a través del tiempo. Se planteó una metodología que sea aplicable a empresas pequeñas, medianas y grandes del sector textil alpaquero de Perú, pues en todos sus niveles comparten características similares; en consecuencia, se seleccionó como unidad de estudio para aplicar la metodología propuesta a la empresa más representativa del sector textil alpaquero en el país, Mitchell & Cía. Se recabó la información relativa a los estados financieros de los periodos del 2009 a 2018 (10 años) de la unidad de estudio, sobre la cual se calcularon los ratios de rentabilidad seleccionados (margen neto, rentabilidad sobre activos, rentabilidad sobre capital y rentabilidad sobre patrimonio), para finalmente determinar un promedio de estos por cada año de estudio. Luego, se aplicó una lista de verificación (KPMG, 2018) con 295 requerimientos de cumplimiento en los Estados Financieros para considerar una correcta aplicación de la NIC 1 de los periodos del 2009 al 2018 de la empresa estudiada, incluyendo el cálculo de un índice de revelación de la información, que da un dato porcentual al cumplimiento de los estándares de la NIC 1 en la unidad de estudio durante los años seleccionados. De la correlación estadística entre el promedio de ratios de rentabilidad y el índice de revelación de la NIC 1, se obtuvo como resultado que existe una correlación RHO de Spearman significativa y positiva ascendente al 93.9%, lo cual indica que la correcta aplicación de la NIC 1 incide positivamente en el rendimiento económico de la empresa Mitchell & Cía., lo cual, a través de la profundización y ampliación del alcance de esta investigación, podría verificarse para todo el sector textil alpaquero de Perú.





**Palabra clave:** NIC 1, rendimiento, económico, sector textil.

## Introducción

El Perú, dentro de las diversas actividades productivas por las que se caracteriza, sobresale por la calidad de sus tejidos e industria textil alpaquera en general, de tal modo que este sector productivo se ha convertido en una de las actividades económicas más importantes de algunas regiones del país, como Puno, Cusco y Arequipa, y el cual no está solo conformado por grandes y medianas empresas, sino también por 800 a 900 micro y pequeñas empresas formalizadas que se dedican a la fabricación de prendas e insumos de fibra de camélidos, en especial de alpaca.

En el último quinquenio, se ha observado como tendencia general del sector textil y confecciones el decrecimiento de sus principales indicadores globales. Dentro de los factores que han afectado este sector productivo, se encuentran, entre otros, la inserción productos internacionales en el mercado local, así como la falta de competitividad frente a la competencia internacional, lo cual nos lleva a concluir de acuerdo a las cifras dadas por el Banco Central de Reserva, en el estudio hecho por Jugo, Cabrera, Carrasco, & Frisancho (2018), que el nivel de inversión en esta industria está decreciendo.

Por ello, a través de esta investigación, se plantea como una alternativa para generar un impacto positivo en esta industria que las empresas empiecen a adoptar estándares contables internacionales como la NIC 1, pues estos pueden generar beneficios en su rendimiento económico, imagen empresarial, calidad crediticia e incluso en su capacidad de conseguir inversores al reflejar información contable y financiera más confiable.

## Marco teórico

La aplicación de estándares contables y sus formas de interacción con diversas áreas de la empresa que los adopta se configura como uno de los objetos de estudio más relevante para las ciencias contables, ya que a través de estas investigaciones se puede conocer y revalorar la importancia de la contabilidad dentro de una organización. Como ejemplo de ello se puede mencionar al trabajo de Jaruga, Fijalkowska, Jaruga-Baranowska, & Frendzel (2007), quienes estudian el impacto de





las NIIF en la regulación contable y aplicación práctica dentro del contexto polaco, centrándose en el efecto general que se produce en los estados financieros con la aplicación de estos estándares, para lo cual han recurrido al estudio de la información financiera de empresas listadas en la Bolsa de Valores de Warsaw. En la misma línea de ideas, se puede mencionar otras investigaciones relativas a este tema, como la realizada por Gutierrez, Hlaciud, Mates, & Maciucă (2016), quienes se enfocaron en analizar si la revelación de información es adecuada dentro de las empresas Rumanas listadas en la Bolsa de Valores, ello bajo un esquema de aplicación de NIIF; y la realizada por Sarea & Al Dalal (2015), que desde un enfoque general, estudian el cumplimiento de la NIIF 7 en las empresas listadas en la Bolsa de Valores del Reino de Baréin, país asiático que cuenta con una Bolsa de Valores que no cobra ningún tipo de impuestos y por lo tanto tiene un tratamiento distinto al común de las Bolsas de Valores del mundo.

Respecto al tema específico de este estudio, que es la incidencia de la correcta aplicación de la Norma Internacional 1 (NIC 1) en la rentabilidad de las empresas, se ha considerado al trabajo de Agyei-Mensah (2011) como un referente metodológico para la realización de esta investigación, ya que su estudio titulado "The impact of adopting International Accounting Standards 1 (IAS 1) in Ghana: The extent of disclosures, and their relationship to corporate characteristics" plantea como una de sus hipótesis (la cual no se pudo demostrar) que la rentabilidad está positivamente asociada con el nivel de cumplimiento de los requisitos de revelación de información de la NIC 1, para cuya comprobación calcula un índice de revelación de la NIC 1 y a través de métodos estadísticos lo relaciona con el ratio financiero de rentabilidad sobre capital (en nuestro caso, se calcula el índice de revelación en base a un checklist de cumplimiento de requerimientos de la NIC 1 y se relacionaron estadísticamente a una mayor cantidad de ratios de rentabilidad).

Pese a que no se han detectado otros trabajos vinculados de manera tan directa a esta investigación como el realizado por Agyei-Mensah, otros investigadores también han abordado la NIC 1 y su relevancia como norma contable que establece los principios rectores que debe cumplir una empresa al revelar información en sus estados financieros, como Iatridis & Styliani (2010), que estudian los efectos positivos de una adopción anticipada de la NIC 1 antes de su obligatorio cumplimiento;



y Al-Sartawi, Alrawahi, & Sanad (2016), quienes relacionan un buen gobierno corporativo con el adecuado cumplimiento de los estándares que plantea la NIC 1.



## Metodología

### Planteamiento del problema

Quizá una de las características más resaltantes de la economía peruana es su alta tasa de informalidad, tal es así que, en el año 2018, de un total de 9 millones 782 mil empresas o unidades productivas que se desarrollaron en la economía local, el 75% pertenece a la informalidad (Diario Gestión, 2019). En el sector textil este fenómeno se agrava, ya que debido a la precariedad en que viven los productores de la fibra de alpaca y a la inherente falta de acceso a recursos informáticos, bancarios y otros, debido a la lejanía de estas comunidades alpaqueras, es imposible generar un mercado formalizado, ya que quien no se adapta a las condiciones de este, desaparece del sector, evitándose así un crecimiento general de la industria. Debido a ello, solo las grandes empresas, a través de la adopción de criterios contables estandarizados, adecuada y confiable presentación de estados financieros y políticas económicas claras, logran sobresalir en este mercado, e incluso han llegado a cotizar en la Bolsa de Valores local, lo cual ha abierto las puertas a una mayor financiación de sus operaciones y a la confiabilidad de su esquema de negocio.

Teniendo en consideración lo anterior, este artículo, desde un enfoque contable basado en la importancia de presentar información confiable en los estados financieros, busca responder la siguiente pregunta:

¿Cómo incide la presentación de estados financieros (NIC 1) en el rendimiento económico de las empresas del sector textil alpaquero de Perú, año 2018?

### Objetivo

Determinar la incidencia de la presentación de estados financieros (NIC 1) en el rendimiento económico de las empresas del sector textil alpaquero de Perú, año 2018.



## Hipótesis

La presentación de estados financieros cumpliendo los requerimientos de la NIC 1, incide positivamente en el rendimiento económico de las empresas del sector textil alpaquero de Perú, año 2018.

## Procedimientos

Ya que esta investigación pretende enfocarse en el sector textil alpaquero del Perú, debido a su representatividad como empresa y a que su información es accesible ya que lista en la Bolsa de Valores de Lima, se ha seleccionado como unidad de estudio para comprobar la metodología propuesta a la empresa Michell & Cía., la más grande y representativa empresa de este sector en el Perú.

Se recabará la información relativa a los estados financieros de los periodos del 2009 a 2018 (10 años) de la empresa Michell & Cía, la que inicialmente será útil para calcular los ratios de rentabilidad de margen neto, rentabilidad sobre activos, rentabilidad sobre capital y rentabilidad sobre patrimonio, que luego serán promediados para tener un solo dato que indique la rentabilidad de la empresa. Luego de ello se aplicará una lista de verificación (KPMG, 2018) con 295 requerimientos de cumplimiento en los Estados Financieros para considerar una correcta aplicación de la NIC 1 de los periodos del 2009 al 2018 de la empresa objeto de estudio, incluyendo ello el cálculo de un índice de revelación de la información, que dará un dato porcentual al cumplimiento de los estándares de la NIC 1.

Con la data completa, se procederá a realizar un test de normalidad con el software IBM SPSS 23, en este caso, se utilizará el test de Shapiro-Wilk, el cual de acuerdo a diversos autores en estadística como Fuller (2009), Sheskin (2004), Park (2008), Yap & Sim (2011), Mohd & Yap (2011), Ghasemi & Zahediasl (2012) y Triola (2018), se aplica a muestras menores a 50.

De acuerdo a los datos obtenidos con el test de normalidad, se realizará un test de correlación con el software IBM SPSS 23 para determinar la relación entre la presentación de estados financieros de acuerdo a la NIC 1 y el rendimiento económico de la empresa objeto de estudio, para ello utilizando la prueba de Pearson (si los datos son normales) o la prueba del RHO de Spearman (si los datos no son normales), que servirá para





correlacionar el promedio de los ratios de rentabilidad seleccionados con el índice de revelación, ello para los 10 años que abarca este estudio.



## Resultados

### Verificación de cumplimiento de la NIC 1 de los periodos del 2009 al 2018 de la empresa Michell & Cía

Se analizó la información de los estados financieros auditados de la empresa Michell & Cía correspondiente a los periodos del 2009 a 2018, ello con el fin de verificar si cumplían con revelar la información indispensable de acuerdo a la NIC 1. Se utilizó una lista de verificación de la información que necesariamente debe revelar (KPMG, 2018), la cual consta de 295 requerimientos. Los resultados de este análisis se muestran a continuación:

**Tabla 1**  
**Resultados de la verificación de cumplimiento de requerimientos de revelación según NIC 1**

Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
*Puntaje	95	248	269	173	255	288	271	258	283	289
**Disclosure Index	32.20 %	84.07 %	91.19 %	58.64 %	86.44 %	97.63 %	91.86 %	87.46 %	95.93 %	97.97 %

Nota. \*Puntaje basado en la cantidad de requerimientos cumplidos del Checklist de cumplimiento de la NIC 1. \*\*Disclosure Index calculado dividiendo el puntaje obtenido con el total de requerimientos del Checklist de cumplimiento de la NIC 1 (Puntaje/295). Elaboración propia.

### Análisis de ratios financieros de rentabilidad de los periodos del 2009 al 2018 de la empresa Michell & Cía.

Se realizó el análisis de las ratios financieras de rentabilidad correspondientes a los periodos del 2009 al 2018 de la empresa Michell & Cía, ello con el fin de tener data que nos permita establecer una tendencia y correlacionarla con el índice de revelación calculado para el cumplimiento de la NIC 1 en esta entidad y por los mismos periodos: Los resultados se muestran a continuación:

**Tabla 2**  
**Ratios de Rentabilidad de los años 2009 a 2018**

<b>Ratio Financiero</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Margen Neto</b>	0.0404	0.1728	0.0848	0.0550	0.0609	0.0953	0.0969	0.0778	0.0780	0.1056
<b>Rentabilidad sobre activos</b>	0.0306	0.0311	0.0689	0.0431	0.0471	0.0882	0.0966	0.0854	0.0689	0.1072
<b>Rentabilidad sobre capital</b>	0.2394	0.4010	0.5282	0.3197	0.5959	0.9563	0.8499	0.8097	0.7791	1.3582
<b>Rentabilidad sobre patrimonio</b>	0.0539	0.0940	0.1123	0.0696	0.0808	0.1532	0.1373	0.1210	0.1149	0.10723
<b>Promedio</b>	9.11%	17.48%	19.86%	12.19%	19.62%	32.33%	29.52%	27.35%	26.03%	41.96%

Fuente: Elaboración Propia.

### Cálculo de la normalidad de los datos

Para poder tener certeza de que estadístico de correlación utilizar, se realizó el test de normalidad de Shapiro-Wilk, cuyo cálculo se señala a continuación:

**Tabla 3**  
**Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
CUMPL.NIC1	,744	10	,003
PROM.RENTAB	,977	10	,947

Nota. Elaboración propia.





Figura 1. Gráfico de normalidad para la data de la variable NIC 1

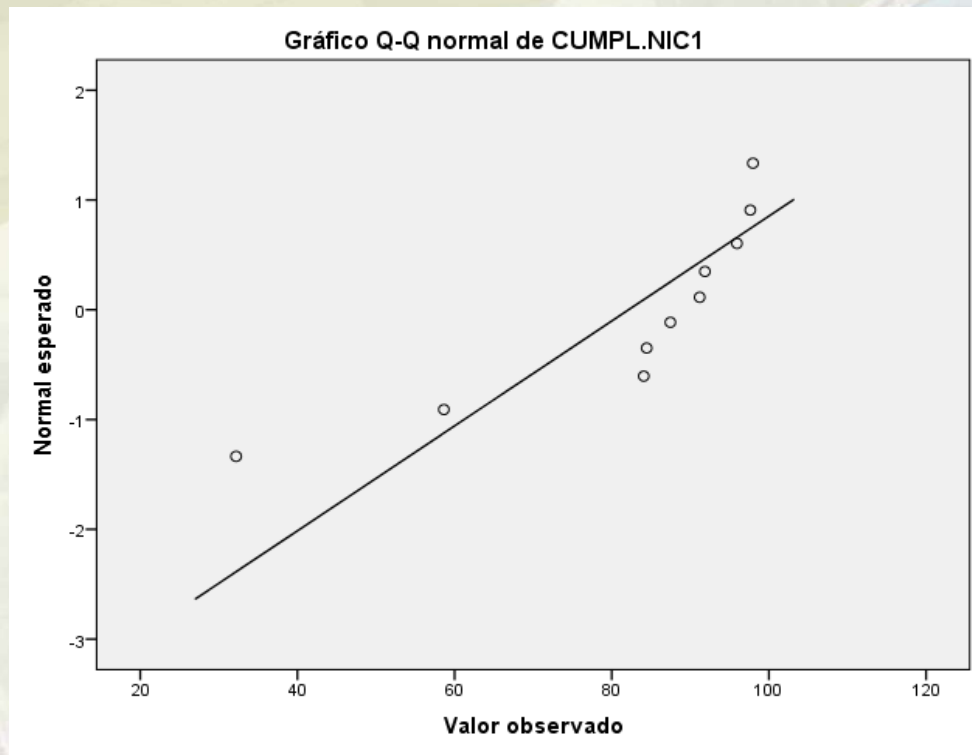
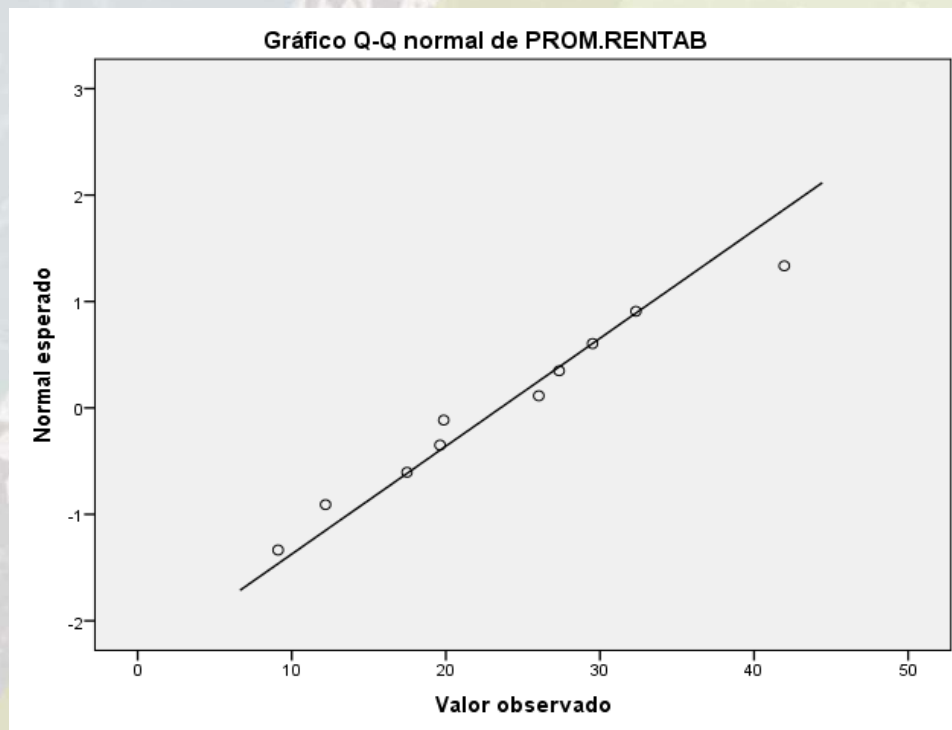


Figura 2. Gráfico de normalidad para la data de la variable Rendimiento Económico



## Interpretación



En el test de Shapiro-Wilk, si se obtiene un p-valor o significancia mayor a 0.05, se acepta o confirma la hipótesis de que los datos tienen un comportamiento normal.

En el caso de la variable independiente, presentación de estados financieros (NIC 1), el valor sig. es 0.003, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula de normalidad, y en consecuencia los datos no tienen un comportamiento normal.

Para el caso de la variable dependiente, rendimiento económico, se ha obtenido un valor sig. de 0.947, lo cual significa que se acepta la hipótesis nula de normalidad, por lo tanto, los datos tienen un comportamiento normal.

En la figura 1 y 2, se puede observar de manera gráfica la distribución de normalidad para ambas variables.

## Cálculo de la correlación entre la variable independiente y la variable dependiente

Ya que solo la variable dependiente tiene una distribución normal, se utilizará el estadístico de correlación de RHO de Spearman, el cual ha sido explicado y aplicado por autores como Webster (2001), Sheskin (2004), y forma parte de la estadística no paramétrica.

El cálculo correspondiente se muestra a continuación:

**Tabla 4**  
**Correlación de RHO de Spearman entre la variable dependiente y la variable independiente**

		CUMPL.NIC1	PROM.RENTA B
Rho de Spearman	de CUMPL.NIC1	1,000	,939**
	Coficiente de correlación		
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	10	10





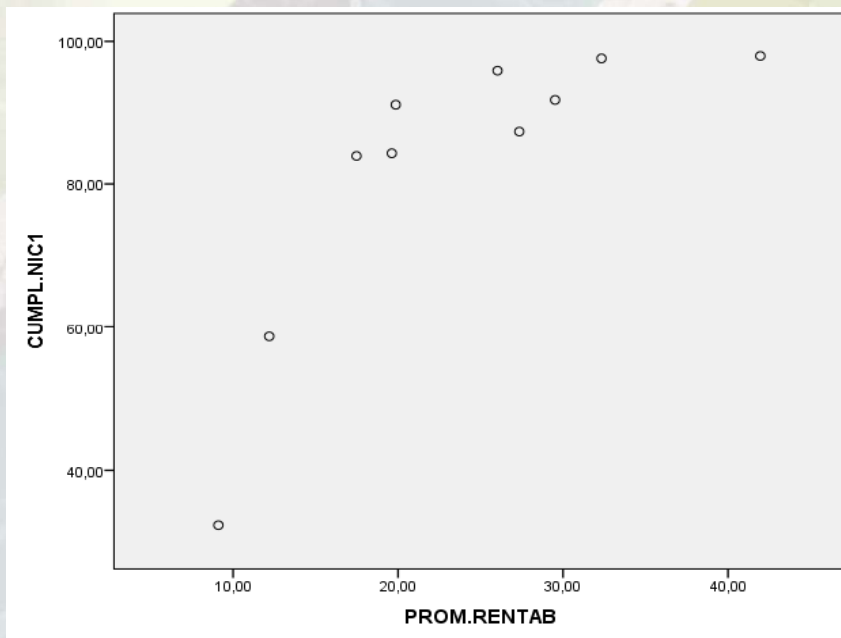
PROM.RENTAB	Coefficiente de correlación	de	,939**	1,000
	Sig. (bilateral)		,000	.
	N		10	10

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Nota. Elaboración propia.



**Figura 3. Gráfico de dispersión de las variables “Presentación de Estados Financieros (NIC 1)” y “Rendimiento Económico”.**



### Interpretación

El valor de sig. es menor a 0.05, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula de correlación, y se concluye que existe asociación entre en cumplimiento de la NIC 1 y el rendimiento económico en la empresa Mitchell & Cía, y se puede afirmar que la correlación determinada es significativa. Esta correlación es positiva y al 93.9%, lo cual indica una relación directa entre la correcta aplicación de la NIC 1 y el rendimiento económico de la empresa Mitchell & Cía. En la figura 3, se puede ver la



dispersión de los datos de ambas variables, pudiéndose apreciar que se forma una tendencia creciente.



Estos hallazgos difieren del resultado negativo que obtuvo Agyei-Mensah (2011) en su investigación “The impact of adopting International Accounting Standards 1 (IAS 1) in Ghana: The extent of disclosures, and their relationship to corporate characteristics”, pese a que la metodología en esencia es similar. El motivo de ello, es probablemente el mayor impacto de la NIC 1 en el sector textil, a diferencia de otros sectores productivos, que no exportan ni se ven influenciados por un contexto económico que requiere la confiabilidad en la información de la empresa para poder levantar capital y tener pagos anticipados de los clientes, lo que permite mejor financiación de pedidos.

### Conclusiones

**PRIMERA:** la aplicación de la NIC 1 incide positivamente en el rendimiento económico de la unidad de estudio (Michel & Cía), lo cual permite establecer una relación que puede ser replicada para todo el sector textil alpaquero de Perú si se amplía el alcance de esta investigación. Algunos motivos de esta relación positiva entre las variables objeto de estudio, es que el adecuado cumplimiento de la NIC 1 es especialmente importante en un sector exportador como el textil y permite a las empresas revelar más y mejor información a todos los usuarios de su información financiera, por lo tanto, permitiéndole ser más transparente, dar oportunidad a tomar mejores decisiones y también cumplir con las regulaciones impuestas por el organismo regulador del mercado de valores (SMV), y por lo tanto poder tener presencia en este, y levantar capital así como cotizar y potencialmente aumentar su valor gracias al comportamiento de los mercados y su mayor visibilidad internacional. Todo lo anterior genera crecimiento a nivel empresarial, lo que normalmente deviene en una mayor rentabilidad, como se ha podido comprobar.

**SEGUNDA:** en la actualidad, en el Perú, solo una empresa del sector textil alpaquero cotiza en bolsa (Michell & Cía.), por lo tanto, es la única que tiene obligación formal de aplicar las NIIF, lo cual incluye la NIC 1. El resto del sector textil, al no estar obligado a aplicar NIIF y como es común en las empresas, lleva una contabilidad con un enfoque restrictivamente tributario, no tomando en cuenta la importancia y



ventajas que representa tener información contable adecuada y estandarizada según un enfoque contable y financiero.



**TERCERA:** de acuerdo a los resultados obtenidos en esta investigación, se ha determinado una correlación de RHO de Spearman con una significancia de 0.00, lo cual indica que la correlación obtenida es válida y confiable y un índice de correlación de 93.9%, lo que evidencia una relación positiva o directamente proporcional entre la aplicación de la NIC 1, presentación de estados financieros, y el rendimiento económico de la empresa *Michell & Cía.*, lo cual permite inferir en que mientras mejor y más adecuado sea el cumplimiento de la NIC 1, mejor será la rentabilidad en la empresa, por lo tanto comprobando la hipótesis de que La presentación de Estados Financieros (NIC 1) incide positivamente en el rendimiento económico, lo cual al aumentar el alcance de esta investigación y replicarla, podría permitir extender estos resultados a todo el sector textil alpaquero de Perú.

### Recomendaciones

**PRIMERA:** ya que, sin importar el tamaño de la empresa se generan diversos beneficios de aplicar la NIC 1, como transparencia y precisión en la información, aumento de confianza de los stakeholders y mejora en la gestión contable, los mismos que son desaprovechados al realizar una contabilidad sin tener en cuenta este estándar internacional, es recomendable que la correcta aplicación de esta norma contable se generalice a todo el sector textil, para ello haciendo coactiva esta obligación legalmente a través de una sanción; pues pese a que según el artículo 223° de la Ley General de Sociedades se “establece la obligatoriedad de que los estados financieros se preparen y presenten de conformidad con las normas legales y los principios de contabilidad generalmente aceptados”, los cuales, de acuerdo a la Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N° 013-98-EF/93.01, se precisa que son las Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante NIC), hoy NIIF” y “NIIF PARA PYMES”, en el Perú, no existe ninguna medida que sancione el incumplimiento de ello.

**SEGUNDA:** es necesario que se recomiende a todas las empresas del sector textil, sin tomar en cuenta su envergadura, el aplicar la NIC 1 y manejar un juego completo de estados financieros de manera adecuada, ello a través de campañas de difusión a todos los colegas contadores realizada por entidades competentes como los colegios de contadores

del Perú, de modo tal que se difunda la importancia de adoptar estándares internacionales y mejorar los procesos contables en todo el sector empresarial textil alpaquero del país.

**TERCERA:** ya que los resultados de esta investigación revalorizan el rol del contador público en las empresas del sector textil alpaquero, a través del establecimiento de una relación positiva verificada estadísticamente entre la correcta aplicación de la NIC 1 y el rendimiento económico en la unidad de estudio, este estudio debe ser difundido en el sector empresarial, de modo tal que los empresarios textiles conozcan la importancia de contar con profesionales contables formados en normas internacionales de información financiera y conozcan que la rentabilidad de su negocio puede ser mejorada a través de una contabilidad en base a estándares internacionales, que generen más transparencia y orden en su información interna y en la ofrecida a sus grupos de interés.

### Referencias

- Agyei-Mensah, B. K. (2011). The Impact of Adopting International Accounting Standards 1 (IAS 1) in Ghana: The Extent of Disclosures, and Their Relationship to Corporate Characteristics. *Social Science Research Network*, 1(Ias 1), 1–26. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1847467>
- Al-Sartawi, A. M. A. M., Alrawahi, F., & Sanad, Z. (2016). Corporate Governance and the Level of Compliance with International Accounting Standards (IAS-1): Evidence from Bahrain Bourse. *International Research Journal of Finance and Economics*, (157), 110–122. Retrieved from <http://www.internationalresearchjournaloffinanceandconomics.com>
- Diario Gestión. (2019). CCL: Más de 7.3 millones de unidades productivas en Perú son informales. Retrieved April 5, 2019, from <https://gestion.pe/economia/scotiabank-juegos-panamericanos-generaran-impacto-s-5-000-millones-economia-nndc-271937?ref=nota&ft=autoload>
- Fuller, W. A. (2009). *Sampling Statistics*. (R. Groves, G. Kalton, J. Rao, N. Schwarz, & C. Skinner, Eds.). New Jersey: John Wiley & Sons, INC.







Ghasemi, A., & Zahediasl, S. (2012). Normality tests for statistical analysis: A guide for non-statisticians. *International Journal of Endocrinology and Metabolism*, 10(2), 486–489. <https://doi.org/10.5812/ijem.3505>

Gutierrez, H., Hlaciud, E., Mates, D., & Maciuca, G. (2016). Empirical Study of Financial Disclosure Compliance with IFRS: Evidence from listed Romanian Companies. *Journal of E-Government Studies and Best Practices*, 2016, 1–15. <https://doi.org/10.5171/2016>

Iatridis, G., & Styliani, V. (2010). Voluntary IAS 1 accounting disclosures prior to official IAS adoption: An empirical investigation of UK firms. *Research in International Business and Finance*, 24(1), 1–14. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2008.04.001>

Jaruga, A., Fijalkowska, J., Jaruga-Baranowska, M., & Frenzel, M. (2007). The Impact of IAS/IFRS on Polish Accounting Regulations and their Practical Implementation in Poland. *Accounting in Europe*, 4(1), 67–78. <https://doi.org/10.1080/17449480701308675>

Jugo, L., Cabrera, N., Carrasco, A., & Frisancho, A. (2018). *AREQUIPA: Síntesis de Actividad Económica Diciembre 2018*. Lima, Perú. Retrieved from [www.bcrp.gob.pe/docs/Sucursales/Arequipa/2018/sintesis-arequipa-12-2018.pdf%0A%0A](http://www.bcrp.gob.pe/docs/Sucursales/Arequipa/2018/sintesis-arequipa-12-2018.pdf%0A%0A)

KPMG. (2018). *Disclosure Checklist: Guide to annual financial statements - Disclosure checklist*. London: KPMG International.

Mohd, N., & Yap, B. W. (2011). Power comparisons of Shapiro-Wilk, Kolmogorov-Smirnov, Lilliefors and Anderson-Darling tests. *Journal of Statistical Modeling and Analytics*, 2(1), 21–33. <https://doi.org/10.1515/bile-2015-0008>

Park, H. M. (2008). *Univariate Analysis and Normality Test Using SAS, Stata, and SPSS (2002-2008 The Trustees of Indiana University)*. The University Information Technology Services (UITS) Center for Statistical and Mathematical Computing, Indiana University. Indiana.

Sarea, A. M., & Al Dalal, Z. (2015). The level of compliance with International Financial Reporting Standards (IFRS 7). *World Journal*



*of Entrepreneurship, Management and Sustainable Development*, 11(3), 231–244. <https://doi.org/10.1108/wjemdsd-02-2015-0009>



Sheskin, D. (2004). *Handbook of Parametric and Nonparametric Statistical Procedures* (3ra ed.). Florida: Chapman & Hall/CRC.

Triola, M. F. (2018). *Estadística* (12a ed.). México D.F.: Pearson Educación.

Webster, A. (2001). *Estadística aplicada a los negocios y la economía* (3ra ed.). Santa Fe de Bogotá, Colombia: McGraw-Hill.

Yap, B. W., & Sim, C. H. (2011). Comparisons of various types of normality tests. *Journal of Statistical Computation and Simulation*, 81(12), 2141–2155. <https://doi.org/10.1080/00949655.2010.520163>

