



Agosto 2019 - ISSN: 1696-8352

LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN Y SU INCIDENCIA EN EL MARGEN BRUTO DE LA EMPRESA INDUCALIDAD S.A

Autores
Sandra Verónica Leiva Veloz
Gabriel Eduardo Vera Vela
ING. COM. Ángela Sara Duque González, MGS.

veroleiva88@gmail.com
gveravela@gmail.com
Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil
Facultad de Administración
Carrera de Contabilidad y Auditoría
Av. De las Américas. Apartado Postal 11-33. Guayaquil-Ecuador
aduqueg@ulvr.edu.ec

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Sandra Verónica Leiva Veloz, Gabriel Eduardo Vera Vela y Ángela Sara Duque González (2019): "Los costos de producción y su incidencia en el margen bruto de la empresa INDUCALIDAD S.A", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana (agosto 2019). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/08/margen-bruto-inducalidadsa.html>

Resumen

La presente investigación titulada "Los costos de producción y su incidencia en el margen bruto de la empresa INDUCALIDAD S.A." posee como objetivo general conocer como las actividades de producción afecta al margen bruto de la entidad y proponer una solución para su mejora. Analizando las teorías relacionadas con los sistemas de control de costos, se pudo comprobar que la empresa maneja un sistema por procesos productivos, lo cual no se considera eficiente para la modalidad de trabajo que se lleva a cabo en la entidad. Se determinó la necesidad de cambiar el sistema de costos de producción, así como, modificar los procesos de control interno para aumentar la rentabilidad en base a la optimización de los insumos y materias primas. Estas actividades propuestas mejorarán los resultados de la entidad por medio de mejorar el manejo de la producción aplicando un sistema de costos por orden de trabajo.

Palabra clave: Costos de producción, control interno, margen bruto, rentabilidad.

Summary

The present investigation titled "The costs of production and its incidence in the gross margin of the company INDUCALIDAD S.A." has as a general objective to know how the production activities affect the gross margin of the entity and propose a solution for its improvement. Analyzing the theories related to cost control systems, it was found that the company manages a system by production processes, which is not considered efficient for the type of work that is carried out in the entity. The need to change the system of production costs was determined, as well as to modify the internal control processes to increase profitability based on the optimization of inputs and raw materials. These proposed activities will improve the entity's results by improving production management by applying a work order cost system.

Keywords: Production costs, internal control, gross margin, profitability.

Introducción

Para la economía de un país como el Ecuador es esencial que el desarrollo industrial, por concerniente la industria del plástico está en auge aportando con el desarrollo económico y social. El trabajo de investigación; se basa en los costos de la producción de y su impacto en el margen bruto. La empresa Inducalidad S.A., es una empresa que se dedica a la elaboración de productos fundas plásticas en sus diferentes presentaciones; esta al estimar su precio de venta los directivos solo realizan estimaciones de ingresos mas no lo realizan con una identificación real de sus costos.

Esta problemática causa que no se establezcan precios nada competitivos, además al no existir una real determinación de los costos los registros contables son poco confiables ya que los mismos no cuentan con información veraz de los costos durante el proceso de la producción. Al no contar con información exacta, la administración no puede establecer los costos reales para así poder tomar decisiones sobre las variaciones de los precios de la materia prima, mano de obra, etc., dando como resultado un menor margen en la utilidad bruta.

Los administradores con poca frecuencia solicitan estados financieros para su respectivo análisis o toma de decisiones lo que implica el desconocimiento de los saldos de sus costos reales de mano de obra, materia prima y los costos indirectos de fabricación. Además, el sistema contable que utiliza la empresa Inducalidad S.A. para generar sus registros no poseen todos los parámetros que requieren ya que solo registran las compras y ventas que efectúan; sin considerar los movimientos que ocurren en cada fase del proceso productivo, lo que significa que no conocen monetariamente los costos reales que intervienen al transformar sus productos.

1. Planteamiento del problema

En la empresa Inducalidad S.A. los costos que se incurren en el proceso de la producción se los registra manualmente en una hoja de cálculo y los mismos no se los manejan con un orden cronológico y numérico. De hecho, la importancia de un correcto manejo de los costos de producción radica no en la información como tal, sino en la interpretación que hagas de la misma y la forma en que se utilice para optimizar los procesos productivos y aumentar la utilidad. Es decir que, al igual que la contabilidad general y los balances que de ella derivan, se constituye en una

herramienta invaluable para la toma de decisiones acertadas, lo que mejorará la optimización de los recursos de la entidad, y permitirá conocer un panorama apegado a la realidad del sector de desarrollo.

2. Objetivos de la investigación

Objetivo general

Determinar los gastos operativos que inciden en la rentabilidad de la empresa SCUBATEC S.A.

Objetivos específicos

- Describir las variaciones de incremento y disminución de los gastos operacionales.
- Analizar la importancia de conocer las fuentes de los gastos operacionales SCUBATEC S.A.
- Interpretar los resultados de la información que presentan los ratios financieras sobre las variaciones de la rentabilidad.

3. Marco Teórico

Los costos de producción

En las últimas dos décadas, el progreso industrial se ha visto experimentado tratando de mejorar y perfeccionando la contabilidad industrial, examinando en primera instancia los costos de producción, y posteriormente se incluyeron los costos de administración y los costos de distribución. La mayoría de las empresas, incluyen el concepto de falta de liquidez debido al conjunto de costos incluidos los financieros adquiriendo características de supervivencia (Nápoles, 2016)

La aceptación de las empresas manufactureras en los mercados globales, significa un grado de exigencia de responsabilidad entre los directivos que la conforman, adoptando una postura de recursos y filosofía entre los mandos técnicos para lograr una mejoría en el manejo de los costos de producción que siempre estarán bajo vigilancia.

Teniendo en cuenta el mercado variante, la formula consiste en actuar sobre los precios para sostener ganancias, debido a que los precios que se fijan para determinar y mantener la utilidad, tomando en cuenta el otro extremo de la variante, es decir, el área de costos (Nápoles, 2016). Los subsidios se generan en gran medida en todos los puntos de producción de la empresa, es necesario conocer la característica de los insumos y la manera en que fluctúan debido a que la proporción no es equitativa, más bien es dispareja y desproporcional.

Importancia de los costos de producción

El sistema de información es indispensable para las gestiones operativas de una entidad como el cálculo de costos y el análisis de costos de producción incluyendo la comercialización de los mismos, es necesario llevar un adecuado control de inventarios para obtener una rentabilidad directa en el proceso productivo. Es muy importante llevar adecuadamente el análisis de los costos

empresariales, la razón es sencilla, debido a que puede tener consecuencias nefastas para la empresa como un declive en las finanzas, inclusive su desaparición (Arreaga, 2015).

Es importante conocer todos los factores que inciden un cambio negativo en el proceso productivo de una empresa para poder corregir las falencias y tratar de reparar y mejorar los procesos administrativos según su comportamiento, sin embargo, es necesario tener en cuenta el cálculo de costos de producción, su análisis y su comercialización siendo útiles para los siguientes requerimientos:

- Determinar los precios de los productos.
- Tener conocimientos de los bienes y servicios que general utilidad o pérdida, y calcular la magnitud de los mismos.
- Controlar los costos reales y poder compararlos con los costos predeterminados, es decir, los costos que se han presupuestado con los costos que se han generado (David, 2015).
- Tener una comparación entre el departamento de la empresa, otras empresas y los diferentes periodos dentro de ellas.
- Enfrentar los puntos débiles que tiene la empresa.
- Ubicar la racionalización en los puntos más urgentes de la empresa.
- Manejar el impacto de racionalización.
- Satisfacer las necesidades de la empresa según las expectativas de los clientes.
- Mayor beneficio
- Tener opciones de elección entre los proveedores
- Tener una guía de inversión
- Disponer de la negociación con el cliente en cuanto al producto y la calidad, así como la disponibilidad de la entrega.
- Determinar los procesos eficaces y eficientes para tener en claro el objetivo del mercado y de los clientes (Fernández, La mejora de la productividad en la pequeña y mediana empresa, 2010).

Tipos de sistemas de costos

Existen múltiples sistemas de costos, los cuales se pueden adaptar a las necesidades de la entidad y a su manejo, entre los cuales tenemos:

- **Cálculo de costos por orden de trabajo:** Este sistema se basa en calcular los costos de fabricación por cada línea de trabajo y es ideal para aquellas empresas que realizan productos únicos en su estilo o para productos que fueron encargados de manera especial adaptado a las necesidades del cliente. Estos costos se clasifican de acuerdo a los trabajos, pedidos, contratos o lotes y su principal característica es que cada grupo es adaptado al cliente que lo solicita, por lo que cada resultado es diferente.
- **Cálculo de costos por proceso:** El cálculo de costos por proceso se define como el método de cálculo de costos aplicable cuando los productos o servicios resultan de una secuencia de operaciones o procesos continuos o repetitivos. Los costos se promedian sobre las unidades producidas durante el período. Es un sistema de costos que rastrea y acumula los costos de fabricación por separado, para cada proceso. Determina el costo de un producto en cada proceso o etapa de fabricación.
- **Cálculo de costos híbridos o mixtos:** Hay situaciones en las que una empresa utiliza una combinación de las características del cálculo de costos por trabajo y de costos por proceso, en lo que se denomina sistema de costos híbridos. Los sistemas híbridos o mixtos se usan en situaciones donde se requiere más de un método de acumulación de costos.

Características del cálculo del costo en un Sistema de Costeo por Órdenes de Trabajo

Los materiales directos y la mano de obra directa se acumulan para cada orden de trabajo. Los costos indirectos de fabricación se acumulan por departamentos y luego se distribuyen a las órdenes de trabajo, todos los costos de fabricación se asignan a los productos fabricados. Los materiales directos se cargan a las órdenes de trabajo específicas, los materiales indirectos se cargan a los centros de costo indirecto de fabricación por departamento y se asignan a las órdenes de trabajo específicas a su terminación por medio de una tasa de aplicación de costos indirectos de fabricación. Los costos de mano de obra se acumulan a través de la boleta de tiempo, éste es distribuido a las órdenes de trabajos específicas que están en proceso en base a las boletas de tiempo que indican el número de horas trabajadas en cada orden de trabajo.

Sistema de Costeo por Proceso

El costeo por procesos es un sistema de acumulación de costos de producción por departamento o centro de costo. Un departamento es una división funcional principal en una fábrica donde se ejecutan procesos de manufacturas. Cuando dos o más procesos se ejecutan en un departamento, puede ser conveniente dividir la unidad departamental en centros de costos. Cada proceso se conforma como un centro de costo, los costos se acumulan por centros de costos en vez de por departamentos. Los departamentos o los centros de costos son responsables por los costos incurridos dentro de su área y sus supervisores deben reportar a la gerencia por los costos incurridos preparando periódicamente un informe del costo de producción.

Objetivos del Costeo por Procesos

El objetivo de un sistema de costo por proceso es determinar qué parte de los materiales directos, de mano de obra directa y costos indirectos de fabricación se aplica a las unidades terminadas y transferidas y qué parte se aplica a las unidades aún en proceso. Cada departamento prepara un informe del costo de producción que ilustra las asignaciones.

Características de un Sistema de Costos por Procesos

Cada departamento tiene su propia cuenta de inventario de trabajo en proceso en el libro mayor. Esta cuenta se carga con los costos del proceso incurridos en el departamento y se acredita con los costos de unidades terminadas transferidas a otro departamento o artículos terminados.

Las unidades equivalentes se usan para determinar el inventario de trabajo en proceso en términos de las unidades terminadas al fin de un período. Los costos unitarios se determinan por departamentos en cada período. Las unidades terminadas y sus correspondientes costos se transfieren al siguiente departamento o al inventario de artículos terminados. En el momento que las unidades dejan el último departamento del proceso, los costos totales del período han sido acumulados y pueden usarse para determinar el costo unitario de los artículos terminados. Los costos total y unitario de cada departamento son agregados periódicamente, analizados y calculados a través del uso de informes de producción.

Diferencia entre costos y gastos

Los costos son considerados como inversiones dentro de una entidad que conllevan directamente a los ingresos, mientras que los gastos no se identifican con el retorno de la venta de un servicio o producto. El proceso de costos y gastos se contabilizan de forma diferente, siendo los costos una manera de reflejar los activos de la empresa, mientras que los gastos reflejan los resultados de una transacción (Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009).

Los costos se transforman en gastos cuando existe la venta, es decir, cuando existe un ingreso ocasionado por una venta, por tal motivo pasa de ser un activo para convertirse en un gasto. Por ejemplo, cuando se adquiere un producto para su posterior reventa, la inversión generada se transforma en un costo activo influyendo sobre el patrimonio de la empresa. Cuando se vende el producto, adquirido para su reventa, ya no existe el activo, siendo un gasto que se ve reflejado en el estado de resultado (Isaza, 2014).

Para determinar el punto de equilibrio de una empresa, es fundamental conocer la diferencia entre costo y gasto, viéndose reflejado en una ecuación económica donde el ingreso es igual al costo más el beneficio, como son datos conocidos, el costo y el beneficio, es posible determinar los ingresos de una empresa:

$$\text{Ingreso} = \text{costo} + \text{beneficio}$$

4. Población

Para determinar la población, se estableció la relevancia de diversos cargos presentes en la estructura organizacional de la empresa dentro de los procesos de producción, los cuales se detallarán en la siguiente tabla.

Tabla 1. Población y Muestra

Población	Área
Gerente General	Administrativa
Contador	Financiera
Jefe de producción	Producción

Fuente: INDUCALIDAD S.A.

5. Informe técnico

Como primer dato relevante para la realización del informe final y propuesta de mejora para la empresa INDUCALIDAD, se procederá a presentar la información básica de la empresa

Tabla 2. Información básica de la empresa INDUCALIDAD S.A.

INFORMACIÓN DE LA EMPRESA	
Razón Social:	INDUCALIDAD
Clase De Contribuyente:	Sociedad Anónima
Tipo De Contribuyente:	Sociedad
Actividad Económica:	Fabricación de Bolsas y Fundas de Plástico
Provincia	GUAYAS
Cantón	Guayaquil
Ruc	0992368357001
Fecha De Constitución	09/09/2004
Dirección	Km Vía Daule Lot Inmaconsa Av Ao-42 21, Edif. Plaza Saibaba 2 , Piso 8

Fuente: INDUCALIDAD, 2018

El presente análisis y propuesta de mejora se basa en la necesidad de la entidad de conocer a cabalidad la diferencia de sus costos de producción con los gastos que inciden en el giro del negocio. Es de suma importancia para una empresa conocer estos valores lo más apegado a la realidad posible, debido a que permiten tener una visión exacta del nivel de rentabilidad de la entidad.

Es por ello que, no es relevante si la aplicación de la propuesta aumenta o disminuye la utilidad bruta de la entidad, su verdadera importancia radica en que permitirá determinar con exactitud los costos que generan las diversas líneas de productos o negocios que tienen la compañía y, en base a dichos datos, poder tomar decisiones, con respecto a la comercialización, estrategias de ventas y/o marketing, distribución, o en la eliminación de algún tipo de producto ofertado.

6. Ajustes propuestos

Registro adecuado de las cuentas

Debido a que, los hallazgos se han evaluado a través de estados financieros ya registrados, realizar los cambios correspondientes no es posible. Sin embargo, las acciones propuestas a continuación deben ser aplicadas dentro del año en curso como en años posteriores, con el fin de mejorar la problemática presentada como dicta la NIC 8. A continuación, se presenta el informe técnico final con respecto a las problemáticas detectadas por medio del análisis de los datos históricos obtenidos:

Tabla 3. Informe Técnico de la problemática detectada

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directos
Falta de políticas de control interno para registro de costos de producción	Diseñar nuevas políticas alineadas a los objetivos de la entidad	Manuales de políticas de costos de producción	TI: 15 días RE: Analista de gastos	Minimizar el los gastos innecesarios
No cuenta con un reporte de costos y gastos	Verificación de los respaldos para costos y gastos de producción	Visualizar los historiales de los costos de producción	TI: 1 día; RE: Contabilidad	Mayor control con respecto a los costos operativos
Falta de control en inventario de materia prima y producto terminado	Guía de Control para los costos de producción	Revisar los reportes de los costos de producción y establecer estrategias para minimizar gastos	TI: Semestral RE: Contadora	Información confiable para la toma de decisiones.

Fuente: INDUCALIDAD, 2018

Elaborado por: Autores

Políticas para el control interno de los gastos operacionales

Con el fin de clasificar correctamente los costos generados por el giro principal del negocio y los gastos indirectos que complementan el proceso comercial se considera necesario implementar las siguientes políticas:

- Los procesos estructurados para el control de costos de producción y gastos operativos, así como gastos complementarios deberá ser revisado en un periodo no mayor a 6 meses, con el fin de evaluar su cumplimiento.
- En caso de detectarse anomalías en el proceso, se deberá realizar una auditoría para detectar el punto en el que falla el control y corregirlo dependiendo si la falla es del proceso en sí o de la persona responsable de la actividad.
- Se deberá tener un registro de la entrada y salida de la materia prima, producto proceso y producto final, en cada una de sus etapas, de acuerdo a la herramienta de registro utilizada por la entidad.
- Se deberá hacer un registro de gastos operacionales de acuerdo a cada línea de producto presentado en la oferta de la empresa, el cual deberá ser realizado cada tres meses, supervisado por el jefe operativo.

Con respecto a la entrada y salida del inventario, para analizar el nivel de productividad que se logre correspondiente a la cantidad de producto final que la empresa debe reportar se consideran las siguientes políticas:

- Para realizar respaldo de los costos de producción se debe constar de una lista de verificación de cada producto para anotar la cantidad encontrada en bodega, una copia del Kardex de cada suministro, y acceso al registro de todos los artículos relacionados con el giro del negocio.
- De manera mensual, se realizará un inventario rápido, entre el encargado del área operativa para verificar el registro digital de cada insumo.

Proceso para el registro contable de la cuenta de gastos operacionales

A diferencia de otros tipos de empresas, en las empresas industriales o manufactureras, la diferenciación entre los costos operativos y los costos complementarios direccionados a ventas, publicidad, logística, presentan una marcada diferenciación, sin embargo, esto no exime de detectar falencias en el control del inventario físico el cual se controla por medio de las ventas, o el registro de control de inventario, es por ello que es necesario socializar con los empleados, no solo con aquellos relacionados con el área contable o financiera sino con los trabajadores operativos, para que sepan la necesidad de su intervención en su correcto registro, mediante los respaldos correspondientes.

Con el fin de mejorar el registro contable de los costos operativos, para obtener resultados más apegados a la realidad de la entidad, se establece el siguiente proceso que señala los pasos adecuados para registrar los valores que intervienen en el giro del negocio:

- Al momento de evaluar una línea de producto se analizan los costos implicados en su producción y se realizará el cálculo del costo operativo para ejecutarlo.
- Una vez calculado los valores, se calculará la ganancia estimada, considerando si existen descuentos o sobrecargos por requerimientos especiales del cliente, en caso de realizar pedidos personalizados a clientes empresariales o si es parte del stock general de la empresa.
- En caso de registrarse algún gasto adicional, ya sea por arreglo de maquinaria, aumento de los costos de transporte, compra de insumos adicionales o sobrecargos por empleo de materia prima mayor al estimado, se requerirá el respaldo correspondiente por medio de facturas a nombre de la empresa o su registro en el control de las materias primas.
- En caso de que el trabajador no presente un respaldo para el excedente de la materia prima utilizada o costos adicionales, será enviado a gastos no deducibles, sin embargo, esto representará una amonestación al trabajador y una multa correspondiente.
- El registro de gastos operacionales se realizará una vez al mes junto con el pago de nómina de los empleados operativos, con el fin de presentar un seguimiento histórico para un mayor control.

7. Conclusiones

De acuerdo al análisis de las teorías aplicadas a la presente investigación se logró conocer que la empresa INDUCALIDAD S.A. basa el análisis de sus costos en el proceso productivo de transformación de la materia prima, lo que no permite enfatizar en el desperdicio de la misma, y evita que se manejen de manera más eficiente los recursos, lo que repercute en el costo de producción y, por ende, en la rentabilidad. Además, al detectarse un bajo nivel de control interno en el manejo de los costos y gastos de la empresa, se puede considerar que no se distribuyen de manera correcta, puesto que muchas veces se consideran costos en los gastos y viceversa.

Considerando los elementos recopilados por las metodologías aplicadas, mediante las entrevistas realizadas a los trabajadores cuya responsabilidades sectoriza en el manejo de costos de producción y la revisión documental de estados financieros y cálculos de producción facilitados por la empres objeto de estudio, se pudo detectar que las cifras que manejan se basan más en el volumen del inventario tanto de materia prima como en los procesos de extrusión y sellado de los mismos, y no en las órdenes de trabajo generadas por cada cliente, lo que evita que se lleve un control efectivo, demostrando la necesidad de cambiar el sistema de costos de la entidad y procesos que contribuyan a mejorar el control de los costos.

Mediante la presente propuesta, se establece un método de sistema de costos de producción por órdenes de trabajo, el cual maneja como herramienta un documento donde se registra paso a paso los costos directos e indirectos, así como la mano de obra relacionada con los procesos de producción de acuerdo a los requerimientos de cada cliente y no por volumen total, lo que permite manejar de mejor manera los recursos utilizados, así como los precios asignados, lo que mejorará los ingresos y aumentará la rentabilidad sin recurrir al aumento de las ventas sino a la optimización de los procesos.

8. Recomendaciones

Como primera recomendación se considera necesario analizar con mayor detalle los gastos generados por la empresa con el fin de que contribuyan a mejorar el manejo de los recursos, no solo considerando aquellos relacionados con el giro de negocio, sino con aquellos que complementan el desarrollo de la entidad, a fin de disminuir el impacto que genera en la rentabilidad de la misma sin necesidad de acciones drásticas como reducción de personal o de costos en áreas vitales.

Como segunda recomendación, se establece la necesidad de realizar, luego de determinado tiempo, no menor a 6 meses, un análisis comparativo en caso de aplicación de la presente propuesta, para determinar su viabilidad y resultados parciales, con el fin de ajustarlo, en caso de que no presente índices favorables, para lograr las metas planteadas.

Como última recomendación, se considera necesario una reestructuración de procesos de control interno en los diversos departamentos y actividades de la empresa con el fin de establecer de manera más efectiva y eficiente, tanto la distribución de las funciones de los trabajadores, los recursos asignados en el presupuesto general, y las herramientas e insumos utilizados en cada uno de los diversos procesos. Esto se daría con la finalidad de encaminar a la entidad a una unificación de sistema de control interno que permita la interacción de áreas en un mismo nivel de

evaluación, para obtener resultados que permitan una mejor toma de decisiones en la planificación estratégica de cada año.

Referencias

- AEC. (2016). Riesgos Financieros. Obtenido de <http://www.aec.es/web/guest/centro-conocimiento/riesgos-financieros>
- Arias, F. (2010). El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica. (5º. ed.). Obtenido de http://datateca.unad.edu.co/contenidos/202030/Fidias_G._Arias_El_Proyecto_de_Investigacion_5ta._Edicion-.pdf
- Arreaga, G. (2015). DISEÑO DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA EL ÁREA DE INVENTARIO DE MATERIAL DE EMPAQUE EN UNA EXPORTADORA DE BANANO. Universidad Católica Santiago de Guayaquil, 120.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (12 de Mayo de 2015). Diagnóstico del Árbol de Problema. Obtenido de Curso - Taller "Formación de Capacitadores en Metodología de Marco Lógico": http://www.cepal.org/ilpes/noticias/noticias/9/33159/Arboles_Diagnostico.pdf
- Constitución del Ecuador. (20 de Octubre de 2008). Registro Oficial 449. Obtenido de <http://www.pucesi.edu.ec/web/wp-content/uploads/2016/04/Constituci%C3%B3n-de-la-Republica-2008.pdf>
- Consultora Deloitte. (2017). Estudio de tendencias de Sostenibilidad. Obtenido de Consultora Deloitte: [https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ec/Documents/deloitte-analytics/Estudios/Estudio%20RCS%202017%20\(002\).pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ec/Documents/deloitte-analytics/Estudios/Estudio%20RCS%202017%20(002).pdf)
- Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad. (2009). Material de información sobre las NIIF para las PYMES. Módulo 11: Instrumentos financieros básicos. Londres, Reino Unido: IASC Departamento de Publicaciones.
- Fundación IASC. (2009). Fundación IASC. Obtenido de Módulo 21: Provisiones y Contingencias: http://www.ifrs.org/Documents/21_ProvisionesyContingencias.pdf
- Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos. (3 de Diciembre de 2012). Análisis Sectorial. Obtenido de Info/Economía: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Infoeconomia/info9.pdf>
- Isaza, M. (2014). Diseño de un manual de control interno para la adecuada administración del inventario en una empresa farmacéutica de Guayaquil. Guayaquil, Guayas, Ecuador: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Junta de Normas Internacionales de Contabilidad IASB. (1 de Enero de 2009). Junta de Normas Internacionales de Contabilidad IASB. Obtenido de Norma Internacional de Contabilidad 18: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publicacion/con_nor_co/vigentes/nic/18_NIC.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015). Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario. Quito: SFPS.