



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

COMPRA Y REGISTRO DE ACTIVOS FINANCIEROS APLICANDO LA
NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 32 EN LA
EMPRESA UNIVERSITARIA S.A.

JIMENEZ PALMA MARIA FERNANDA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

COMPRA Y REGISTRO DE ACTIVOS FINANCIEROS APLICANDO
LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 32 EN
LA EMPRESA UNIVERSITARIA S.A.

JIMENEZ PALMA MARIA FERNANDA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

COMPRA Y REGISTRO DE ACTIVOS FINANCIEROS APLICANDO LA NORMA
INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 32 EN LA EMPRESA UNIVERSITARIA
S.A.

JIMENEZ PALMA MARIA FERNANDA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

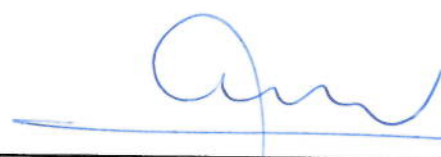
CHAVEZ CRUZ GONZALO JUNIOR

MACHALA, 20 DE FEBRERO DE 2020

MACHALA
20 de febrero de 2020

Nota de aceptación:

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado Compra y registro de activos financieros aplicando la norma internacional de contabilidad NIC 32 en la empresa Universitaria S.A., hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



CHAVEZ CRUZ GONZALO JUNIOR
0701534034
TUTOR - ESPECIALISTA 1



OLAYA CUM RONNY LEONARDO
0702520958
ESPECIALISTA 2



SEÑALIN MORALES LUIS OCTAVIO
0701091241
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: jueves 20 de febrero de 2020 - 11:04

Compra y registro de activos financieros aplicando la norma internacional de contabilidad NIC 32 en la empresa Universitaria S.A.

por Fernanda Jimenez Palma

Fecha de entrega: 06-feb-2020 09:30p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1252914190

Nombre del archivo: nal_de_contabilidad_NIC_32_en_la_empresa_Universitaria_S.A..docx (409.76K)

Total de palabras: 2452

Total de caracteres: 13161

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

La que suscribe, JIMENEZ PALMA MARIA FERNANDA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado Compra y registro de activos financieros aplicando la norma internacional de contabilidad NIC 32 en la empresa Universitaria S.A., otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.


La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

La autora como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 20 de febrero de 2020



JIMENEZ PALMA MARIA FERNANDA
0705719235

RESUMEN

Las organizaciones están permanentemente en la búsqueda de nuevas inversiones que les permita incrementar sus recursos económicos para maximizar las utilidades económicas. De esta forma algunas invierten en proyectos otras se vuelcan en la búsqueda de activos financieros que les dé un rendimiento que satisfaga sus necesidades empresariales. Esta realidad provoca que el área contable cuente con personal capacitado y actualizado en sus conocimientos para el registro adecuado de las transacciones comerciales de la empresa. Al comprar un activo financiero como son las acciones de otra empresa se generan costos que deben ser registrados para luego poder calcular el rendimiento real que ha generado tal compra. El objetivo general de la investigación es describir el proceso de la compra de activos financieros y su correcto tratamiento contable en la empresa Universitaria S.A. aplicando la norma internacional de contabilidad NIC 32. La metodología empleada fue la descriptiva en que se expone el proceso que se debe de seguir para el registro de los costos del activo financiero, para lograrlo se accedió a artículos científicos y libros contables cuya información fue utilizada para el desarrollo de la investigación. Al finalizar se pretende dejar resuelto el caso planteado para que sirva de consulta a estudiantes y profesionales del área contable quienes deben de considerar los gastos y costos incurridos durante la compra de los activos financieros para su registro correcto en los libros de contabilidad de la empresa.

Palabras claves: Inversiones, activo financiero, acciones, NIC 32, costos.

ABSTRACT

Organizations are constantly looking for new investments that allow them to increase their economic resources to maximize economic profits. In this way some invest in projects others turn to the search for financial assets that give them a return that meets their business needs. This reality causes the accounting area to have trained and updated personnel in their knowledge for the adequate registration of the company's commercial transactions. When buying a financial asset such as the actions of another company, costs are generated that must be recorded in order to calculate the actual return generated by such purchase. The general objective of the investigation is to describe the process of the purchase of financial assets and their correct accounting treatment in the company Universitaria S.A. applying the international accounting standard IAS 32. The methodology used was the descriptive one in which the process that must be followed for the recording of the costs of the financial asset is exposed, to achieve this, the scientific articles and accounting books were accessed whose information was Used for research development. At the end, it is intended to leave the case raised to serve as a consultation for students and professionals in the accounting area who should consider the expenses and costs incurred during the purchase of financial assets for proper registration in the accounting books of the company.

Keywords: Investments, financial assets, shares, IAS 32, costs.

ÍNDICE

RESUMEN	1
ABSTRACT.....	2
ÍNDICE	3
1. INTRODUCCIÓN.....	4
2. DESARROLLO.....	6
2.1. Activos financieros.....	6
2.2. Inversión.....	7
2.3. Inversión en acciones	8
2.4. Norma internacional de contabilidad	9
2.5. Nic 32	9
2.6. Metodología	10
2.7. Reactivo práctico:.....	10
3. CONCLUSIONES.....	13
BIBLIOGRAFÍA	14

1. INTRODUCCIÓN

Las empresas tienen como actividad la producción y/o comercialización de productos o servicios, que una vez concretada la operación son registradas en los libros contables de la organización para un control de sus recursos organizacionales, con la intención de incrementar los ingresos económicos. Es importante que las empresas cuenten con departamentos contables eficientes con personal capacitado que tengan conocimientos actualizados para el registro adecuado de cada una de las cuentas contables generadas por una transacción comercial de la organización.

Cabrera, Fuentes, y Cerezo (2017) comenta que los gerentes encargados de la parte financiera de la empresa buscan maximizar los ingresos económicos por lo que toman decisiones que van relacionados a las capacidades del manejo de los créditos, inventarios, compras, cuyos resultados deben ser acertados a los intereses económicos de la organización con el menor riesgo posible.

De esta forma las empresas diversifican sus ingresos y tienden a invertir en activos financieros para obtener una mayor rentabilidad. Estos activos financieros al ser adquiridos generan costos que deben ser registrados para contar con información financiera confiable que luego serán cuantificadas para el pago respectivo de los impuestos.

Además es importante conocer que un activo financiero no es medible a un valor razonable por lo que se debe de considerar los costos de transacción como parte de los costos del activo, por cuanto los costos transforman su valor.

Entre los costos financieros están los honorarios para estimar la viabilidad de la inversión, la comisión que debe ser cancelada a la institución financiera a cargo de la operación, honorarios del notario público, que sin duda influyen en el valor del activo financiero, valores que deben ser registrados en los libros contables de la organización.

Uno de los problemas de las empresas, y del área comercial es el limitado conocimiento para realizar un registro adecuado de los activos financieros en que se deben calcular los costos incurridos en la adquisición de las acciones, para cuando se los comercialice, se obtenga el valor real de la ganancia generada por esta transacción, siendo importante que el personal del área contable lo registre de manera adecuada, información que

servirá a la gerencia para conocer si la compra de tales acciones generaron los rendimientos económicos deseados.

El objetivo general de la investigación es describir el proceso de la compra de activos financieros y su correcto tratamiento contable en la empresa Universitaria S.A. aplicando la norma internacional de contabilidad NIC 32.

La metodología empleada fue la descriptiva en que se expone el proceso que se debe de seguir para el registro de los costos del activo financiero, para lograrlo se accedió a artículos científicos y libros contables cuya información fue utilizada para el desarrollo de la investigación.

Al finalizar se pretende dejar resuelto el caso planteado para que sirva de consulta a estudiantes y profesionales del área contable quienes deben de considerar los gastos y costos incurridos durante la compra de los activos financieros para su registro correcto en los libros de contabilidad de la empresa.

2. DESARROLLO

2.1. Activos financieros

Los activos financieros se los conocen como documentos valores que pueden convertirse en efectivo. Los activos financieros son activos líquidos intangibles como depósitos, bonos y acciones donde el costo se deriva de un requerimiento con otras entidades (Arroba & Ordóñez, 2017). A diferencia de la propiedad o las mercancías, no se los considera como activos tangibles.

Los activos financieros tienen la característica de ser intangibles, sin una figura física, a excepción de estar documentado como soporte del activo. Se torna fundamental que estos elementos no cuenten con valores intrínsecos hasta que puedan transformarse en un valor monetario. Estos documentos deben estar debidamente registrados en los estados financieros de la empresa representando los valores en que se encuentran vigentes en el mercado.

Citando a Pérez (2015) las empresas o personas tienen dos motivos para poseer activos financieros: 1) La especulación que le permite vender a un valor mayor al comprado por la demanda de estos documentos, 2) Para obtener flujos de efectivos contractuales que son los intereses más el capital en un determinado lapso de tiempo.

En nuestro medio los activos financieros que se utilizan con mayor frecuencia son certificados, acciones, bonos y depósitos (Abolacio, 2018). Los mismos que son comercializados en la Bolsa de Valores de Quito, Guayaquil y Cuenca en el Ecuador.

Un certificado de depósito es un acuerdo para depositar dinero por un tiempo fijo en una institución financiera que le pagará intereses. La persona o inversionista tiene una serie de opciones al depositar en este tipo de certificados pudiendo hacerlo al corto, mediano o largo plazo. Recibirá una tasa de interés más alta por el compromiso de más tiempo. Promete dejar todo el dinero, más los intereses, con el banco durante todo el plazo. En efecto, esto significa que la persona le está prestando al banco su dinero a cambio de intereses (Morales, 2014).

El CD es un pagaré que el banco le emite. Así es como los bancos adquieren el efectivo que necesitan para hacer préstamos. El interés que recibe es menor que el pago que gana por prestarlo. Así es como los bancos obtienen ganancias. Pero el inversionista gana una

tasa de interés más alta que la que obtendría con una cuenta de ahorros que devenga intereses. Eso porque no puede retirar los fondos por el tiempo acordado.

Un activo financiero conocido es el bono que son documentos que comercializa una empresa o gobiernos con la intención de obtener recursos económicos para emprender en proyectos. La empresa al emitir un bono garantiza un nivel de rentabilidad a un determinado periodo de tiempo (Gitman & Zutter, 2012)

Las acciones se diferencian de los bonos en que no poseen una fecha de caducidad previamente determinada. Las personas o empresas que invierten en acciones acceden a ser parte de la compañía compartiendo sus utilidades o pérdidas. El tenedor de las acciones es la persona que decide mantener o vender a otro inversionista, en caso de no estar conforme con las proyecciones o porque desea obtener ganancias porque éstas han incrementado su valor en el mercado (Gitman & Zutter, 2012)

2.2. Inversión

Una inversión está muy lejos de depositar el efectivo en una cuenta bancaria donde se encuentra para ganar intereses. Una inversión es una apuesta: en lugar de la seguridad de los retornos garantizados, está arriesgando su dinero. La esperanza es que la persona obtenga mayores ganancias en comparación con los bajos intereses que ganaría al tenerlo en una cuenta de ahorro de una institución financiera. Sin embargo, también existe la posibilidad de que la persona obtenga una pérdida, porque la inversión no cumplió con las expectativas del mercado.

Según Barona, Rivera y Garizado (2017) los empresarios al momento de tomar decisiones sobre donde colocarán sus recursos realizan estimaciones sobre las proyecciones de flujos de caja para invertir en las que genere mayores beneficios económicos.

La inversión es utilizar recursos económicos para comprar activos con la esperanza de generar ingresos con el tiempo o se aprecie con el tiempo. La inversión también contribuye al desarrollo de la economía a través de la creación de actividad económica, como la compra y venta de bienes y servicios y el empleo de personas. Los empleados obtienen salarios que lo derivan al ahorro y consumo. Si gastan su dinero, las empresas

obtienen más ganancias. Luego, las empresas pueden reinvertir las ganancias en otras actividades comerciales que expanden la economía.

2.3. Inversión en acciones

Bernard, Ortiz y Duarte (2015) indican que los mercados de capital han ido desarrollándose obteniendo mayor importancia en la economía de un país siendo una opción para obtener financiamiento a su vez que se transforma en una elección para la inversión.

Para Moreno, Vázquez, Hernández y Larios (2015) los mercados de valores han tenido un gran crecimiento promovidas por la globalización financiera, baja regulación de los mercados, alto nivel de información, provocando que los inversionistas se vuelquen en su utilización.

Pérez y Junco (2016) comentan que las bolsas de valores son consideradas como tradicionales, sobre todo en los países desarrollados en que se tiene mayor cultura de invertir en estas instituciones financieras, estando presentes en gran parte de los países del mundo.

Los mercados de valores representan una gran oportunidad para promover el ahorro así como la inversión, donde el inversionista arriesga su dinero con la intención de obtener mayores niveles de rentabilidad que tener esos rubros en una cuenta de ahorro, este proceso provoca que las naciones adquieran innovaciones tecnológicas favoreciendo al desarrollo económico y social (Lezama, Laverde, & Gómez, 2017).

En Ecuador existen las Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil. Sin embargo, como señalan Pérez, Rivera y Solís (2015), este tipo de institución está poco desarrollado provocada por la baja cultura de las empresas de utilizarlas como fuentes de financiamiento, trayendo un problema para democratizar los recursos.

Estas instituciones están bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que es el ente regulador para que las organizaciones cumplan con las leyes vigentes en el país, así como la que impulsa el mercado de valores para que se convierta en una institución que impulse la economía ecuatoriana.

En la compra de inversiones financieras que se convertirán activos financieros se generan costos relacionados a honorarios, comisiones, asesores, intermediarios, gastos de notariales, que deben ser registrados en los libros contables para determinar el valor real generada por la transacción comercial en la compra de acciones (Cardozo, 2014).

En definitiva, las acciones son una figura representativa de la organización que pone a la disposición de terceras personas con la intención de obtener financiamiento para sus operaciones, así como asegura un rendimiento económico a quien las adquiera.

2.4. Norma internacional de contabilidad

Hurtado y otros (2019) indican que las normas contables utilizadas entre los años 1973 y 2001 se las conoce con el nombre de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) desarrolladas por el International Accounting Standards Committee (IASC) que fueron las que presidieron a la International Accounting Standards Board (IASB), que luego dieron paso a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Como menciona Bohórquez (2015) las NIC se encuentran vigentes mientras otras han sido reemplazadas por las NIIF que son las que se utilizan en la actualidad.

Las NIC tienen como finalidad normalizar la información financiera considerando la globalización de las organizaciones accediendo a una regulación más eficiente de los mercados financieros globales. El crecimiento de las transacciones comerciales del mercado exterior incide en que sea importante contar con estándares internacionales al momento de intercambiar información de índole financiera.

2.5. Nic 32

Objetivo:

El objetivo de esta Norma Internacional de Contabilidad es el registro correcto de las inversiones financieras, así como su valoración a valor razonable para que su presentación en los estados financieros sean confiables (NIC 32, 2018, pág. 1). Esta norma analiza las inversiones que realizan las personas y las empresas para generar ingresos o especular con los resultados.

Según Orozco (2015) los inversionistas realizan transacciones en la bolsa de valores pues son conscientes del riesgo que hacen al comprar estos papeles fiduciarios y que una vez hecha la transacción, contabilidad deberá registrarlo a su costo.

2.6. Metodología

Para el desarrollo del trabajo práctico se utilizó la investigación descriptiva, como indica Bernal (2016) esta investigación sirve para dar a conocer los procesos que se deben de utilizar para la realización de problemas, en el presente caso para la elaboración del registro de la compra de activos financieros.

2.7. Reactivo práctico:

Costos de transacción atribuibles a un activo o pasivo financiero son los costos incrementales directamente atribuibles a la compra, emisión, enajenación u otra forma de disposición de un activo financiero, o a la emisión o asunto de un pasivo financiero, en los que no habría incurrido la empresa sino hubiera realizado la transacción (gastos incrementales). Se incluyen: honorarios y comisiones pagadas a agentes, asesores e intermediarios (tales como las de corretaje), gastos de notario público, entre otros. Se excluyen: primas o descuentos obtenidos en la compra o emisión, gastos financieros, costos de mantenimiento y costos administrativos internos.

Pregunta a resolver:

La empresa Universitaria S.A., adquiere con carácter de inversión permanente, 10.000 acciones de la sociedad minera MAXIUN S.A. en 30 dólares cada una y con un valor nominal del 100%. El Banco de Machala hace la operación cobrando 700 dólares. Por comisiones y el notario público que intervienen en la compra 500 dólares. la empresa encargó un estudio previo acerca de la posible viabilidad de la inversión por el que pagó 1.500 dólares. Se pide registrar el costo del activo financiero.

Tabla 1: Análisis del valor del activo financiero

Descripción	Cantidad	Valor	Total
Acciones Maxiun S.A.	10.000	30.00	300.000.00
Comisiones bancarias	1	700.00	700.00
Servicios notariales	1	500.00	500.00
Estudio de factibilidad	1	1.500.00	1.500.00
Total			302.700.00

Fuente: La autora

Análisis:

Las mil acciones compradas a un valor de 30.00 dólares cada una con un valor nominal del 100% equivalen a 300.000 dólares.

Las comisiones bancarias son parte del costo de las acciones equivalentes a 700.00 dólares.

Los servicios notariales también son parte del costo de las acciones y corresponde este servicio 500.00 dólares.

El estudio de factibilidad es realizado por un profesional no obligado a llevar contabilidad facturando 1.500 dólares al que se le retiene 10% por impuesto a la renta y 100% del impuesto al valor agregado.

Análisis de las transacciones:

Transacción N° 1: Se crea una cuenta transitoria denominada inversiones en la que vamos a cargar todos los costos incurridos hasta hacer efectiva la compra de las 10.000 acciones realizando un débito por 300.000 dólares y acreditamos la cuenta bancos.

Transacción N° 2: Se carga al costo de la inversión la comisión bancaria por el valor de 700 dólares y acreditamos bancos por el mismo valor.

Transacción N° 3: Se carga al costo de la inversión los servicios notariales por el valor de 500 dólares y se acredita las retenciones en la fuente por 40 dólares y 520 dólares a bancos.

Transacción N° 4: Se carga al costo de la inversión el estudio de factibilidad por el valor de 1.500 dólares y se acredita las retenciones en la fuente de renta por 150 dólares e IVA 180 dólares y 1.350 a bancos.

Transacción N° 5: Procedemos al cierre de la cuenta inversiones haciéndole un crédito por la sumatoria de todos los costos incurridos para hacer efectiva a compra de las acciones en la empresa Maxiun S.A. 302.700 dólares originándose un crédito a la cuenta inversiones financieras a largo plazo por el mismo valor.

UNIVERSITARIA S.A.

Libro diario general

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019

Folio: N° 1

Mes	Día	Detalle	Parcial	Débito	Crédito
		- 1 -			
Dic.	25	INVERSIONES		300.000	
2019		Minera Maxiun S.A.	300.000		
		BANCO			300.000
		Banco del Austro Cta Cte: 201104345687	300.000		
		P/R compra de 1.000 acciones Maxiun S.A.			
		- 2 -			
Dic.	26	INVERSIONES		700	
2019		Comisiones bancarias	700		
		BANCO			700
		Banco del Austro Cta Cte: 201104345687	700		
		P/R nota débito Banco Austro N° 54697			
		- 3 -			
		INVERSIONES		500	
		Honorarios Notariales	500		
		CRÉDITOS FISCALES		60	
		IVA pagado en servicios	60		
		OBLIGACIONES ADM. TRIB.			40
		Retención 8% imp. renta fuente	40		
		BANCO			520
		Banco del Austro Cta Cte: 201104345687	520		
		P/R pago notariales compra acciones			
		- 4 -			
		INVERSIONES		1.500	
		Estudio de factibilidad	1.500		
		CRÉDITOS FISCALES		180	
		IVA pagado en servicios	180		
		OBLIGACIONES ADM. TRIB.			330
		Retención 10% impuesto renta fuente	150		
		Retención 100% del IVA	180		
		BANCO			1.350
		Banco del Austro Cta Cte: 201104345687	1.350		
		P/R pago estudio factibilidad compra acciones			
		- 5 -			
		INVERSIONES FINANCIERAS L/P		302.700	
		Acciones en Maxiun S.A.	302.700		
		INVERSIONES			302.700
		Minera Maxiun S.A.	300.000		
		Comisiones bancarias	700		
		Honorarios notariales	500		
		Estudio de factibilidad	1.500		
		P/R en su propia cuenta las inversiones			
		Financieras y el cierre de la cuenta transit.			
		SUMAN		605.640	605.640

FUENTE: La autora

3. CONCLUSIONES

La compra de activos debe contar con un adecuado tratamiento contable con la intención de registrar de manera correcta los costos en que se incurrieron en la transacción comercial, para que quede reflejado en los libros contables y los estados financieros, para poder determinar la rentabilidad real de las empresas que se obtenga en el futuro.

Para el registro de la compra de los activos fijos así como la determinación de sus costos se utilizó la Norma Internacional de Contabilidad número 32 que es la que normaliza el proceso para su correcto registro. El trabajo de investigación constituye un aporte a las ciencias contables y a los profesionales en el área contable debido a que se demuestra la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 32.

BIBLIOGRAFÍA

- Abolacio, M. (2018). *Gestión contable y gestión administrativa para auditoría*. Málaga: IC Editorial.
- Arroba, J., & Ordóñez, G. (2017). Reconocimiento y medición de los activos financieros y su efecto en el estado de resultado integral. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-12.
- Barona, B., Rivera, J. A., & Garizado, P. A. (2017). Inversión y financiación en empresas innovadoras del sector servicios en Colombia. *Revista Finanzas y Política Económica*, 9(2), 345-372.
- Bernard, L. M., Ortiz, N. R., & Duarte, J. (2015). Selección de portafolios de inversión socialmente responsables usando el método de las restricciones y la técnica multicriterio proceso analítico jerárquico. *Revista EIA*, 12(24), 71-85.
- Bohórquez, N. d. (2015). Implementación de norma internacional de inventarios en Colombia. *Innovar*, 25(57), 79-92.
- Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 3(4), 220-232.
- Cardozo, H. (2014). *IFRS/NIIF para el sector solidario. Aplicadas a las PYME: Modelo catálogo de cuentas*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (Décimosegunda ed.). México: Pearson Educación.
- Hurtado, K., García, M., Hidalgo, M., Hidalgo, M., Guerrero, N., & Scrich, A. (2019). Metodología para el uso de las normas internacionales de información financiera en Ecuador. *Espacios*, 40(11), 2-12.
- Lezama, J. C., Laverde, M., & Gómez, C. (2017). El mercado de valores y su influencia en la economía: estudio del caso colombiano 2001-2013. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 10(2), 29-39.
- Morales, A. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria.
- Moreno, E., Vázquez, D., Hernández, S., & Larios, L. A. (2015). Interdependencia de los mercados de valores en el mundo. *Economía: Teoría y práctica*(43), 155-181.
- NIC 32. (2018). *Norma Internacional de Contabilidad n° 32 (NIC 32)* . Obtenido de <http://www.contadoresguayas.org/descargas/NIC/NIC32.pdf>

- Orozco, M. (2015). *El mercado bursátil marcó un récord de transacciones el 2014*.
Obtenido de Líderes: <https://www.revistalideres.ec/lideres/mercado-bursatil-record-transacciones.html>
- Pérez, M. (2015). Activos financieros para negociar. *Revista Argentina de Investigación en Negocios*, 1(2), 31-48.
- Pérez, O., Rivera, A., & Solís, L. (2015). Análisis del Mercado de Valores Ecuatoriano como fuente de inversión para las PyMES. *Revista Ciencia UNEMI*, 8(13), 8-15.
- Pérez, V., & Junco, L. (2016). Generalidades sobre las modalidades de bolsas de valores para PyME, en el mundo. *Visión Gerencial*, 15(1), 172-203.