



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PRESUPUESTO OPERATIVO DE UNA COMPAÑÍA MANUFACTURERA,  
PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES.

CAGUANA ROCANO ANDREA ESTEFANIA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2020



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PRESUPUESTO OPERATIVO DE UNA COMPAÑÍA  
MANUFACTURERA, PARA LA CORRECTA TOMA DE  
DECISIONES.

CAGUANA ROCANO ANDREA ESTEFANIA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2020



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

PRESUPUESTO OPERATIVO DE UNA COMPAÑÍA MANUFACTURERA, PARA LA  
CORRECTA TOMA DE DECISIONES.

CAGUANA ROCANO ANDREA ESTEFANIA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

OLAYA CUM RONNY LEONARDO

MACHALA, 08 DE DICIEMBRE DE 2020

MACHALA  
08 de diciembre de 2020

# INTRODUCCIÓN- DESARROLLO-CONCLUSIÓN

*por* ANDREA CAGUANA

---

**Fecha de entrega:** 16-nov-2020 09:44p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 1448499739

**Nombre del archivo:** INTRODUCCI\_N-DESARROLLO-CONCLUSION.docx (29.23K)

**Total de palabras:** 2149

**Total de caracteres:** 11795

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

La que suscribe, CAGUANA ROCANO ANDREA ESTEFANIA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado PRESUPUESTO OPERATIVO DE UNA COMPAÑÍA MANUFACTURERA, PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES., 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, 08 de diciembre de 2020



CAGUANA ROCANO ANDREA ESTEFANIA  
0706062841

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por tenerme con vida, salud y perseverancia para poder cumplir con mi meta.

A mi padre por brindarme su apoyo incondicional para lograr una de mis metas.

También a la Universidad Técnica de Machala, a la Facultad de Ciencias Empresariales por haberme aceptado ser parte de ella y poder estudiar mi carrera, a los diferentes docentes que brindaron sus conocimientos y experiencia.

Así mismo a mi tutor académico por toda la asesoría brindada en el transcurso y finalización del trabajo.

Gracias a todos quienes estuvieron cuando más lo necesitaba y me brindaron su apoyo, paciencia y tiempo.

## **DEDICATORIA**

Dedicado especialmente a mi madre que la llevo en mi corazón por ser mi fuente de mi motivación e inspiración para poder superarme cada día, a mi padre por sus palabras de aliento, por brindarme su apoyo y así cumplir a mi meta, a mi hermano por estar presente acompañándome.

## RESUMEN

El presupuesto es una herramienta importante, necesaria y muy utilizada en las compañías debido a que actúa como un enfoque de control que planea y dirige los recursos financieros que permitan alcanzar sus objetivos y así tomar decisiones precisas. El presente trabajo de investigación se pretende desarrollar el presupuesto de una compañía manufacturera, mediante la aplicación de cédulas presupuestarias para la correcta toma de decisiones. La metodología que se aplico es el método descriptivo porque permite describir el proceso de la elaboración del presupuesto y la técnica bibliográfica a través de la revisión literaria de artículos científicos, dando como resultado que la compañía al aplicar el presupuesto operativo puede estimar los ingresos y egresos de la producción en la que obtiene resultados favorables en la planificación de la venta. En conclusión los resultados obtenidos ayudaran para una eficiente y eficaz toma de decisiones acertadas que aporten al crecimiento financiero de la compañía.

**Palabras claves:** Presupuesto, presupuesto operativo, inventario, utilidad.



## **ABSTRACT**

The budget is an important, necessary and widely used tool in companies because it acts as a control approach that plans and directs the financial resources that allow it to achieve its objectives and thus make accurate decisions. This research work is intended to develop the budget of a manufacturing company, by applying budget schedules for correct decision making. The methodology that was applied is the descriptive method because it allows to describe the process of preparing the budget and the bibliographic technique through the literary review of scientific articles, resulting in that the company, when applying the operating budget, can estimate the income and expenses of production in which you obtain favorable results in the planning of the sale. In conclusion, the results obtained will help for efficient and effective decision-making that contributes to the financial growth of the company.

**Keywords:** Budget, operating budget, inventory, utility.

## ÍNDICE

AGRADECIMIENTO .....	1
DEDICATORIA .....	2
RESUMEN .....	3
ABSTRACT.....	4
1. INTRODUCCIÓN.....	7
2. DESARROLLO .....	8
2.1. Antecedentes .....	8
2.2. Presupuesto.....	9
2.3. Presupuesto Operativo.....	10
2.4. Inventario .....	10
2.5. Métodos de valoración de inventarios.....	11
2.5.1. Método PEPS (Primero en entrar, primera en salir).....	11
2.5.2. Método Promedio Ponderado.....	11
2.6. Estado de resultado presupuestado.....	11
CASO PRÁCTICO .....	12
3. CONCLUSIONES .....	17
BIBLIOGRAFÍA .....	18

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.Presupuesto de Venta.....	13
Tabla 2.Presupuesto de Producción .....	13
Tabla 3.Presupuesto de Materiales Directos .....	13
Tabla 4.Presupuesto de Mano de Obra .....	13
Tabla 5.Presupuesto Costos Indirectos Fabricación .....	14
Tabla 6.Presupuesto de Gasto de Venta.....	14
Tabla 7.Presupuesto de Gasto Administrativo .....	14
Tabla 8. Disponibilidad del Inventario .....	14
Tabla 9. Costo de venta de las 100.000 unidades .....	15
Tabla 10.Kárdex-Método PEPS.....	15
Tabla 11.Estado de Resultados presupuestados.....	15

## 1. INTRODUCCIÓN

El proceso presupuestario no debería ser considerado solo como el cálculo de números, al contrario debería ser visto como una herramienta que posibilita al empresario enfocar la atención en las metas con la fijación de la planificación y control de las diferentes ocupaciones que debe realizar. Lo que ayudara el presupuesto de manera eficiente a pronosticar los ingresos y egresos para conseguir utilidades (Parra & La Madriz, 2017).

Un presupuesto es un plan operativo que puede ayudarnos a evaluar el desempeño y mejorar la situación financiera de la compañía, a través de las expectativas de ventas esperadas y así predecir el volumen de producción, la cantidad de materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación con el fin de calcular el costo de producción y las utilidades futuras.

Esto sugiere que las compañías deben hacer seguimiento con el propósito de controlar los recursos debido a que se podría generar inconvenientes económicos que no permitan avanzar y cumplir sus objetivos y las consecuencias se verían detalladas al final del periodo, por ello es importante llevar un correcto presupuesto en todas las áreas de la compañías para tomar una correcta decisión.

De tal manera el presente trabajo tiene como objetivo desarrollar el presupuesto de una compañía manufacturera, mediante la aplicación de cédulas presupuestarias para la correcta toma de decisiones. La metodología que se aplico es el método descriptivo porque permite describir el proceso de la elaboración del presupuesto y la técnica bibliográfica a través de la revisión literaria de artículos científicos.

## **2. DESARROLLO**

### **2.1. Antecedentes**

Las compañías en la actualidad deben estar más a la vanguardia sobre las innovaciones, por eso deben considerar diferentes factores uno de ellos es estimar el futuro y desarrollar estrategias para lograr los objetivos establecidos. Casas Cárdenaz et al.( 2019) refiere que el presupuesto “es precisamente una exigencia la búsqueda de alternativas para el logro del crecimiento de las pequeñas y medianas empresas en México, permitiendo en primer lugar su permanencia en el mercado y mayor contribución a la economía” (p.8).

Los presupuestos en Ecuador se realizan como simples operaciones matemáticas hasta que los ponemos en práctica, lo hacemos como parte de un sistema de control presupuestaria, es por ello que las compañías tiene problemas en la gestión presupuestaria como la imposibilidad de calcular correctamente el costo de venta, exceder en las expectativas de ventas y una mala proyección de gastos en general. Afirman Calán Peñafiel & Moreira García (2018) que Ecuador en los últimos años ha demostrado interés en la implementación de técnicas, estrategias, instrumentos que permiten mejorar ante las situaciones difíciles.

En nuestro entorno vemos que las compañías se crean todos los días, algunas compañías están bien estructuradas presupuestalmente y otras cometen errores a la hora de formular presupuestos y proyecciones lo que en algunos casos lleva a la disolución de la compañía.

La Compañía manufacturera está dedicada a la comercialización de juegos de limpia vidrios de vehículos, se encuentra en el mercado al servicio de la comunidad, la cual requiere la elaboración del presupuesto operativo para así analizar su capacidad productiva y operacional.

De esta manera la compañía necesita elaboración del presupuesto operativo para tener una buena gestión en la administración de su recurso, y así podrá definir sus costos y establecer un precio de venta en la que pueda recuperar su inversión y obtener rentabilidad.

## **2.2. Presupuesto**

Los presupuestos son una herramienta que pueden predecir las actividades y resultados de una organización, por consiguiente puede decirse que son una herramienta de gestión que nos permite visualizar el futuro expresando sus fines alineados de acuerdo a su misión y visión en términos monetarios, por medio de la planificación para lograr el resultado competitivo deseado.(Casas Cárdenaz et al., 2019)

Según Pérez Partida (2015) “el presupuesto es un documento financiero en el que se refleja el conjunto de gastos que se pretenden realizar durante un periodo de tiempo determinado y el detalle de los ingresos que se prevé obtener para su financiamiento”(p.79),es decir en la compañía al realizar un presupuesto representa preparar el futuro en términos monetarios con el fin de mejorar los recursos y obtener el desarrollo esperado.

En tal sentido Tamayo Guzmán et al. (2019) “El presupuesto es un instrumento de planificación que integra y coordina todas las áreas, actividades y departamentos de una organización” (p.394), realizando este proceso la compañía puede establecer los recursos y aplicar las estrategias necesarias. Entonces el presupuesto es una de las herramientas fundamental en las compañías que permite financieramente ejecutar planes y evaluarlos con precisión y rapidez (Díaz-Barrios & Pacheco, 2015).

Según Parra & La Madriz ( 2017), manifiesta que en la mayoría de las compañías la eficiencia y eficacia son unos de los factores que permiten alcanzar el éxito a través de sus metas planteadas con ayuda del uso de recursos humanos, materiales y capital, los procedimientos administrativo involucran una serie de actividades particulares para la mejora de las funciones de planificar, organizar, gestionar el personal y controlar. En estas acciones administraciones se encuentra el registro del presupuesto que puede entenderse como una guía de procedimientos y recursos utilizados para planear, coordinar y controlar las operaciones y funciones de la compañía y de esta manera obtener el máximo rendimiento, por tal motivo el presupuesto se

vuelve indispensable para la gestión por lo que permite direccionar lo planificado y controlar la utilidad que se obtiene.

### **2.3. Presupuesto Operativo**

El presupuesto operativo según Santiago (2018) "se relaciona con la parte operativa de la empresa, es decir, ingresos operacionales, ingresos no operacionales, costos (producción, ventas y servicios) y gastos operacionales y no operacionales" (p.39), por lo que se elabora un estado de pérdidas y ganancias proyectado para el periodo siguiente.

Incluye todos los ingresos y gastos utilizados por la compañía para planificar en un periodo de tiempo que suele ser entre un trimestre o un año, es decir la operatividad de la empresa en el futuro.

### **2.4. Inventario**

Las compañías que se dedican a la venta de productos deben implementar medidas de control para administrar adecuadamente el inventario, para garantizar un inventario suficiente. Fuertes (2015) señala que para realizar el análisis de los inventarios es esencial saber las características del inventario y que rol cumple dentro de la compañía, por tal razón los inventarios son recursos de bienes almacenados que son usados para satisfacer las demanda. Por eso indican Garrido Bayas y Cejas Martínez, (2017) que el inventario suele ser el activo más importante de las compañías, por lo tanto los costos de mantener el inventario son elevados y se ve reflejado en el estado de resultados.

Con relación a lo anterior del inventario "de ahí, la necesidad de evaluar la gestión financiera de los inventarios, pues constituye una de las alternativas para mejorar la eficiencia económica" (Ulloa Paz & Alarcón Armenteros, 2020, p.44).

## **2.5. Métodos de valoración de inventarios**

### **2.5.1. Método PEPS (Primero en entrar, primera en salir)**

Según Fuertes ( 2015), este es uno de los métodos más usados, las compañías que emplean esta fórmula de cálculo de inventario definen que sus inventarios que entran y salen de manera sucesiva, es decir que los inventarios que primero se adquieren son aquellos los primeros que salen, esto ayudara a que las compañías evite inventarios caducados o antiguos.

### **2.5.2. Método Promedio Ponderado**

Como dice Panchi-Mayo et al. (2017), con la utilización de este método los precios no cambian drásticamente en tiempos de cambios por lo que se mantienen los costos unitarios lo que origina una disminución en la utilidad del periodo fiscal. Por lo que se pondera el costo por unidad al igual que el costo unitario promedio en el periodo, pero esto depende si el costo de la unidad sube o baja, promediando con el costo del inventario por el número disponible.

Hay que tomar en cuenta que este método asiste para ponderar costo por unidad de los inventarios estableciendo un costo unitario promedio que fundamentalmente es dependiente de los costos del mercado, si los costos incrementan o disminuyen en un periodo.

## **2.6. Estado de resultado presupuestado**

Tal como aducen Casas Cárdenaz et al (2019), con la elaboración del presupuesto de efectivo se puede conocer el efecto de financiamiento que se obtiene de los intereses de los préstamos, en conjunto con los ingresos, el costo de venta y gastos administrativos determinados en el presupuesto operativo, por lo tanto hay suficiente información para realizar el estado de resultado proyectado que dará a conocer la utilidad o pérdida del periodo contable al que corresponde las proyecciones.



## CASO PRÁCTICO

En el segundo trimestre del 2020, la fábrica compañía manufacturera CARRO COM CIA LTDA., planea vender 100.000,00 juegos de limpia vidrios de vehículos a un precio de \$ 15,00 por juego.

Se programa la producción de 90.000,00 juegos con base a los siguientes costos estimados.

Materiales directos: \$ 510.000,00

Mano de obra: \$ 240.000,00

Gastos indirectos de fabricación: 25% del costo de la mano de obra directa

La compañía utiliza el método PEPS para valuar sus inventarios.

Los gastos de venta por lo general ascienden a 20% de las ventas y se espera que los gastos de administración se incrementen 30% con respecto a los reportados durante el año anterior, los cuales ascendieron a \$ 150.000,00

Se pide:

- 1) La disponibilidad del inventario
- 2) Costo de venta de las 100.000 unidades
- 3) Estado de resultados presupuestados para esas ventas

Según la clasificación del presupuesto. ¿Qué clase de presupuesto es?

*Tabla 1.Presupuesto de Venta*

<b>Cédula N°1</b>	
<b>PRESUPUESTO DE VENTA</b>	
<b>Al 30 Junio del 2020</b>	
<b>CONCEPTO</b>	<b>TOTAL</b>
Ventas esperadas en unidades	100.000
Precio unitario de ventas	15,00
<b>VENTAS TOTALES</b>	<b>1.500.000</b>

*Tabla 2.Presupuesto de Producción*

<b>Cédula N° 2</b>	
<b>PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN</b>	
<b>Al 30 de Junio del 2020</b>	
<b>CONCEPTO</b>	
Ventas planeadas (und)	100.000
(+) Inventario final	10.000
(-) Inventario inicial	20.000
<b>UNIDADES A PRODUCIR</b>	<b>90.000</b>

*Tabla 3.Presupuesto de Materiales Directos*

<b>Cédula N°3</b>	
<b>PRESUPUESTO DE MATERIALES DIRECTOS</b>	
<b>Al 30 Junio del 2020</b>	
<b>CONCEPTO</b>	<b>TOTAL</b>
Materiales directos	510.000,00
<b>TOTAL DE MD</b>	<b>510.000,00</b>

*Tabla 4.Presupuesto de Mano de Obra*

<b>Cédula N°4</b>	
<b>PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA</b>	
<b>Al 30 Junio del 2020</b>	
<b>CONCEPTO</b>	<b>TOTAL</b>
Mano de obra	240.000,00
<b>TOTAL DE MOD</b>	<b>240.000,00</b>

**Tabla 5. Presupuesto Costos Indirectos Fabricación**

<b>Cédula N°5</b>	
<b>PRESUPUESTO DE CIF</b>	
<b>Al 30 Junio del 2020</b>	
<b>CONCEPTO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>CIF</b>	60.000,00
<b>TOTAL DE CIF</b>	60.000,00

**Tabla 6. Presupuesto de Gasto de Venta**

<b>Cédula N°6</b>	
<b>PRESUPUESTO DE GASTO DE VENTA</b>	
<b>Al 30 Junio del 2020</b>	
<b>CONCEPTO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Gasto de venta 20% ventas</b>	300.000,00
<b>TOTAL</b>	300.000,00

**Tabla 7. Presupuesto de Gasto Administrativo**

<b>Cédula N°7</b>	
<b>PRESUPUESTO DE GASTOS ADMINISTRATIVO</b>	
<b>Al 30 Junio del 2020</b>	
<b>CONCEPTO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Gasto Administrativo 30%</b>	195.000,00
<b>TOTAL</b>	195.000,00

**Tabla 8. Disponibilidad del Inventario**

	<b>Cantidad (und)</b>	<b>Costo unitario \$</b>	<b>Costo total \$</b>
<b>Inventario inicial</b>	20.000	7,50	150.000,00
<b>Producción</b>	90.000		
<b>Materiales directos</b>			510.000,00
<b>Mano de obra directa</b>			240.000,00
<b>Costos indirectos de fabricación 25% M.O</b>			60.000,00
<b>Total costo de producción</b>		9,00	810.000,00
<b>Inventarios disponibles</b>	110.000		960.000,00

**Tabla 9. Costo de venta de las 100.000 unidades**

	<b>Cantidad</b>	<b>Costo Unitario \$</b>	<b>Costo total \$</b>
<b>Inv. Inicial</b>	20.000	7,50	150.000,00
<b>Df. Total de ventas</b>	80.000	9,00	720.000,00
<b>Total ventas</b>	100.000		870.000,00

**Tabla 10. Kárdex-Método PEPS**

<b>KARDEX</b>									
	<b>ENTRADAS</b>			<b>SALIDAS</b>			<b>EXISTENCIAS</b>		
<b>DETALLE</b>	<b>CANT</b>	<b>V.U</b>	<b>V.T</b>	<b>CANT</b>	<b>V.U</b>	<b>V.T</b>	<b>CANT</b>	<b>V.U</b>	<b>V.T</b>
<b>Inventario</b>							20.000,00	7,50	150.000,00
<b>Producción</b>	90.000	9,00	810.000,00				90.000	9,00	810.000,00
<b>Venta</b>				20.000	7,50	150.000,00	-	-	-
				80.000	9,00	720.000,00	10.000	9,00	90.000,00
						Costo de venta			870.000,00

**Tabla 11. Estado de Resultados presupuestados**

**Estado de Resultados Presupuestado  
Al 30 de Junio del 2020**

<b>VENTAS</b>			
	100.000 juegos		1.500.000,00
-	Costo de ventas		870.000,00
=	<b>UTILIDAD BRUTA</b>		630.000,00
-	<b>Gastos operacionales</b>		495.000,00
	<b>Gastos administrativos</b>	195.000,00	
	Año anterior Incremento		
	150.000.000 30%		
	<b>Gastos de venta</b>	300.000,00	
	20% de las ventas (1.500.000,00)		
=	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		135.000,00
	15% Participación a trabajadores		20.250,00
=	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		114.750,00
-	Impuesto de renta 25%		28.687,50
=	<b>UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS</b>		86.062,50

**Según la clasificación del presupuesto. ¿Qué clase de presupuesto es?**

Con la realización del caso práctico la compañía manufacturera, desarrolla un presupuesto operativo debido a que detalla la información operacional en la que proyecta las ventas, costo y gastos en el segundo trimestre del 2020 y de esta manera estimar el ingreso que obtendrá de la venta a realizar.

### **3. CONCLUSIONES**

El objetivo final de la investigación es desarrollar el presupuesto de una compañía manufacturera, mediante la aplicación de cédulas presupuestarias para la correcta toma de decisiones, se llegó a las siguientes conclusiones:

Para el desarrollo del presupuesto de la compañía manufacturera se empleó el presupuesto operativo permitiendo analizar su capacidad productiva y capacidad operacional en el segundo trimestre del 2020 para cumplir con las ventas presupuestadas, esto se ve reflejado en la elaboración del estado de resultados.

La utilidad que refleja el estado de resultados es viable porque al deducir sus costos y gastos se obtiene una ganancia, permitiendo a la compañía a alcanzar con su objetivo que es la venta, teniendo en consideración que los costos del inventario inicial es más bajo a comparación de la segunda producción que sus costos fueron elevados pero igual el precio de venta se mantuvo obteniendo ganancia.

## BIBLIOGRAFÍA

- Calán Peñafiel, T. E., & Moreira García, G. A. (2018). Análisis de las etapas del ciclo presupuestario en la Administración Pública del Ecuador con el enfoque de resultados. *Revista Científica UISRAEL*, 5, 9–22.  
<https://revista.uisrael.edu.ec/index.php/rcui/article/view/61/56>
- Casas Cárdenaz, R., Vargas-Hernández, J. G., & Barrios Vargas, O. (2019). El presupuesto en la gestión financiera de las mpymes asistido por el proceso administrativo como herramienta competitiva de las mpymes. *Revista de La Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas (AJOICA)*, 20(0), 6–25.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7055637>
- Díaz-Barrios, J., & Pacheco, M. (2015). Control presupuestario en La Universidad del Zulia, Venezuela. *Actualidad Contable Faces*, 18, 58–79.  
<http://erevistas.saber.ula.ve/index.php/actualidadcontable/article/view/11133/219219222>  
38
- Fuertes, J. A. (2015). Métodos, técnicas y sistemas de valuación de inventarios. Un enfoque global. *Revista de La Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas (AJOICA)*, 48–65.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6433221>
- Garrido Bayas, I. Y., & Cejas Martínez, M. (2017). LA GESTIÓN DE INVENTARIO COMO FACTOR ESTRATÉGICO EN LA ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS. *Revista Científica Electrónica de Ciencias Gerenciales*, 13, 109–129.  
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=78252811007>
- Panchi-Mayo, V. P., Armas-Heredia, I. R., & Chasi Solórzano, B. F. (2017). LOS INVENTARIOS Y EL COSTO DE PRODUCCIÓN EN LAS EMPRESAS INDUSTRIALES DEL ECUADOR. *ROCA. Revista Científico -Educativa de La*

*Provincia Granma.*, 13, 254–264.

<https://revistas.udg.co.cu/index.php/roca/article/view/288>

Parra, J., & La Madriz, J. (2017). PRESUPUESTO COMO INSTRUMENTO DE CONTROL FINANCIERO EN PEQUEÑAS EMPRESAS DE ESTRUCTURA FAMILIAR. *Negotium*, 13, 33–48. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=78253678003>

Partida Pérez, H. R. (2015). Reflexiones sobre el Presupuesto Base Cero y el Presupuesto basado en ResultadosTitle. *El Cotidiano*, 78–84. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=32539883010>

Santiago, N. (2018). *FORMULACIÓN DE PRESUPUESTOS*. UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO. [https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros 2019/presupuesto.pdf](https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros%202019/presupuesto.pdf)

Tamayo Guzmán, M. E., Narváez Zurita, C. I., & Erazo Álvarez, J. C. (2019). Planificación presupuestaria basada en actividades (ABB)ysu incidencia en la rentabilidad dela industria de confecciones. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, 1, 394–417. <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/272/313>

Ulloa Paz, E. I., & Alarcón Armenteros, A. D. (2020). LA GESTIÓN FINANCIERA DE LOS INVENTARIOS EN LA EVALUACIÓN Y CONSERVACIÓN DE LOS RECURSOS. *Universidad&Ciencia*, 9. <http://revistas.unica.cu/index.php/uciencia/article/view/1628>