

**Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil**  
**Facultad de administración**

**Carrera de contabilidad y auditoría**



**Plan de trabajo de titulación**  
**Previo a la obtención del título de:**  
**Ingeniero en contabilidad y auditoría – CPA.**

**Tema:**

**Gestión de inventarios y su incidencia en la toma de decisiones financieras.**

**Tutor:**

**MAE. MSc. Eco. Inés María Salto.**

**Autoras:**

**Cedeño Cobos Melissa Nicole.**

**Díaz García Ashley Melannie**

**Guayaquil, 2018**



**REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA**

**FICHA DE REGISTRO DE TESIS**

**TITULO Y SUBTITULO:**

GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS.

**AUTOR/ES:**

MELISSA NICOLE CEDEÑO COBOS  
ASHLEY MELANNIE DÍAZ GARCÍA

**REVISORES:**

MAE. MSC. ECO. INÉS MARÍA ARROBA  
SALTO

**INSTITUCIÓN:**

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE  
ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

**FACULTAD:**

ADMINISTRACIÓN

**CARRERA:**

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**FECHA DE PUBLICACIÓN:**

**N. DE PAGES:**

154

**ÁREAS TEMÁTICAS:**

**PALABRAS CLAVE:**

Inventarios, indicadores financieros, mínimos y máximos, rentabilidad, decisiones financieras y gestión de inventarios.

**RESUMEN:**

Este proyecto de investigación está basado en una propuesta de mínimos y máximos para controlar la compra de los inventarios en los comisariatos.

N. DE REGISTRO (en base de datos):

N. DE CLASIFICACIÓN:

DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTORES/ES: MELISSA NICOLE CEDEÑO COBOS ASHLEY MELANNIE DÍAZ GARCÍA	Teléfono: 0996361526 0959664924	E-mail: melissa.cobos@hotmail.com ashmel14@hotmail.com
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	PhD MGS. Darwin Ordoñez Iturralde, DECANO Teléfono: 2596500 EXT. 201 DECANATO E-mail: dordonezy@ulvr.edu.ec  Mgs Abg. Byron López Carriel Director de carrera de Contabilidad y Auditoría Teléfono: 2596500 EXT. 271 E-mail: blopezc@ulvr.edu.ec	

**Quito:** Av. Whymper E7-37 y Alpallana, edificio Delfos, teléfonos (593-2) 2505660/ 1; y en la Av. 9 de octubre 624 y Carrión, Edificio Prometeo, teléfonos 2569898/ 9. Fax: (593 2) 2509054

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

Nosotras, MELISSA NICOLE CEDEÑO COBOS y ASHLEY MELANNIE DÍAZ GARCÍA declaramos bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente a las suscritas y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos nuestros derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar el GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS.

Autores:

  
MELISSA NICOLE CEDEÑO COBOS  
C.I. 1315693182

  
ASHLEY MELANNIE DÍAZ GARCÍA  
C.I. 0941139644

## **CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR**

En mi calidad de Tutora del Proyecto de Investigación **GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS**, nombrada por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

### **CERTIFICO:**

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: *“GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS”*, presentado por las estudiantes **MELISSA NICOLE CEDEÑO COBOS** y **ASHLEY MELANNIE DÍAZ GARCÍA** como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al Título de **INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA**, encontrándose apto para su sustentación.

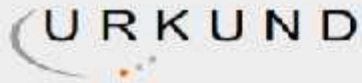


Firma:

MAE. MSc. Ec. **INÉS ARROBA SALTO**

C.I. 1302534605

## Certificado de antiplagio.



### Urkund Analysis Result

**Analysed Document:** 211017melissaashleyr.docx (D31527954)  
**Submitted:** 10/21/2017 8:21:00 PM  
**Submitted By:** iarrobas@ulvr.edu.ec  
**Significance:** 8 %

Sources included in the report:

PROYECTO ISRAEL AGUILAR.docx (D14818827)

Instances where selected sources appear:

118

## **Agradecimiento.**

Le agradezco a Dios por protegerme y darme salud para continuar con mis metas.

A mis padres por siempre orientarme y apoyarme en mis decisiones.

A mi hermano quien siempre se mostró muy orgulloso de mí.

A mi tutora la MAE. MSc. Eco. Inés Arroba por su motivación, entrega y guiarme en este proceso tan importante en mi vida.

A mi amiga Ashley con quien he compartido tantos años de estudios.

**Melissa Cedeño Cobos.**

## **Dedicatoria.**

Al finalizar esta meta, dedico mi proyecto de titulación a Dios.

A mi mamá por su sacrificio y apoyo incondicional.

A mi papá por sus palabras de aliento y paciencia.

A mi hermano quien siempre quiso lo mejor para mí.

**Melissa Cedeño Cobos.**



## **Agradecimiento.**

Agradezco a Dios por haber guiado cada día mi camino, por brindarme salud para mantenerme firme en mis objetivos y por darme las fuerzas necesarias para seguir siempre adelante.

A mis padres por tanta paciencia y por ser las personas más incondicionales en mi vida; es claro que sin su apoyo no sería la persona que soy.

A mis hermanas por ser mi motivación y alegrar mi vida a cada momento.

A mis abuelitos por apoyarme y darme siempre su voz de aliento.

A la MAE. MSc. Eco. Inés Arroba por ser una excelente tutora y brindarnos toda su paciencia ya que desde el inicio del proceso de titulación nunca dudó de nuestras habilidades.

A mi amiga Melissa Cedeño por haber sido una excelente amiga y compañera durante todos los años que hemos estudiado juntas así como también durante todo el proceso de titulación.

**Ashley Díaz García.**

## **Dedicatoria.**

Para cumplir tus sueños es importante la motivación y el apoyo de las personas que más quieres porque el éxito se disfruta con las personas que te ayudan a construirlo.

Quiero dedicarlo a Dios por guiar mi camino en todo momento y ayudarme siempre a dar mi mayor esfuerzo para poder cumplir mis objetivos.

A mis padres y abuelitos por brindarme su apoyo y amor incondicional, por aconsejarme, por nunca dudar de mí y por darme su voz de aliento para no desmayar ante las dificultades que se me presenten.

A mis hermanas por alegrar mis días, por ser mi motivación y por ser lo más lindo que tengo en mi vida.

Y a todas las personas que me apoyaron de distintas maneras para poder cumplir este objetivo.

**Ashley Díaz García.**

## Índice

Introducción.....	1
Capítulo I Diseño de la investigación.....	2
1.1. Tema.....	2
1.2. Planteamiento del problema.....	2
1.3. Árbol del problema.....	4
1.4. Formulación del problema.....	5
1.5. Sistematización del problema.....	5
1.6. Objetivo de la investigación:.....	5
1.6.1. Objetivo general.....	5
1.6.2. Objetivos específicos.....	5
1.7. Justificación de la investigación.....	5
1.8. Delimitación o alcance de la investigación.....	6
1.9. Idea a defender.....	6
Capítulo II Marco teórico.....	7
2.1 Antecedentes.....	7
2.1.1 Inicios de la empresa Ericorla S.A.....	7
2.1.2 Ubicación de la empresa Ericorla S.A.....	7
2.1.3 Misión.....	8
2.1.4 Visión.....	8
2.1.5 Productos que ofrecen.....	8
2.1.6 Estructura organizacional de la empresa Ericorla S.A.....	9
2.1.7 Análisis FODA.....	10
2.1.8 Documentos que utiliza la empresa ERICORLA S.A.....	11

2.1.9	Proceso de compra. ....	11
2.1.10	Flujograma del proceso de compras. ....	12
2.1.11	Entorno socio-económico. ....	13
2.2	Bases teóricas. ....	13
2.2.1	Inventario. ....	13
2.2.2	Provisiones sobre desvalorización de inventarios. ....	14
2.2.3	Gestión de stock. ....	15
2.2.4	La gestión de inventarios. ....	16
2.2.5	El almacén. ....	17
2.2.6	Almacenaje. ....	18
2.2.7	Indicadores financieros. ....	18
2.2.7.1	Ratios de Liquidez. ....	18
2.2.7.2	Ratios de Rentabilidad. ....	19
2.2.7.3	Ratios de Actividad. ....	21
2.2.8	La toma de decisiones. ....	21
2.2.9	El control de gestión en los inventarios. ....	23
2.2.10	Decisiones empresariales y su incidencia en los inventarios. ....	25
2.2.11	Sistemas de inventario. ....	27
2.2.11.1	Sistema de inventario de cuenta múltiple o inventario periódico. ....	27
2.2.11.2	Sistema de inventario de cuenta permanente o inventario perpetuo. ....	28
2.2.12	Ejemplos de sistemas de inventarios. ....	30
2.2.12.1	Análisis del sistema de inventario de cuenta múltiple o inventario periódico. ....	30
2.2.12.2	Análisis del sistema de inventario de cuenta permanente o inventario perpetuo. ....	31
2.2.13	Métodos de valuación de inventarios. ....	34
2.2.13.1	Primero en entrar primero en salir (PEPS). ....	34

2.2.13.2	Costo promedio ponderado.....	36
2.2.14	Ejercicios de métodos de valoración de inventarios. ....	37
2.2.14.1	Análisis del método de valoración “PEPS”.....	38
2.2.14.2	Análisis del método de valoración costo promedio ponderado.....	38
2.2.15	Métodos de análisis financieros. ....	40
2.2.15.1	Análisis horizontal.....	40
2.2.15.2	Análisis vertical.....	40
2.2.15.3	Razones financieras.....	40
2.2.15.4	Mínimos y máximos.....	41
2.3	Marco conceptual.....	43
2.4	Marco legal.....	44
2.4.1	Normas Internacionales de contabilidad (NIC).....	44
2.4.1.1	NIC 2 Inventario.....	44
2.4.1.2	NIC 36 Deterioro del valor de los activos.....	47
2.4.2	Ley del régimen tributario interno (LORTI) y concordancia con el Reglamento de aplicación de la LORTI (RALORTI) en inventario.....	48
2.4.2.1	Impuesto a la renta.....	48
2.4.2.2	Impuesto al Valor Agregado (IVA).....	48
2.4.3	Comprobantes de ventas de acuerdo al reglamento de comprobante de venta, retención y complementario (RCVR).....	52
2.4.4	Ley Orgánica de Defensa del Consumidor (LODCon).....	53
2.4.5	Permisos y obligaciones de la empresa.....	56
	Capítulo III Metodología de la investigación.....	57
3.1	Metodología.....	57
3.2	Tipo de Investigación.....	57
3.3	Enfoque de la Investigación.....	57

3.4	Técnicas de Investigación.....	57
3.4.1	Entrevista.....	57
3.4.2	Observación.....	58
3.4.3	Análisis de datos.....	58
3.5	Población.....	58
3.6	Muestra de Estudio. ....	59
3.7	Análisis de los resultados.....	59
3.7.1	Análisis de las entrevistas. ....	59
3.7.2	Análisis de la técnica de observación.....	67
3.7.3	Análisis de los estados financieros.....	70
3.7.4	Indicadores financieros. ....	75
3.7.4.1	Ratios de liquidez. ....	75
3.7.4.2	Ratios de Solvencia. ....	75
3.7.4.3	Ratios de Rentabilidad.....	76
3.7.4.4	Ratios de Actividad. ....	77
3.7.5	Valor neto de realización.....	77
Capítulo IV Informe final .....		78
4.1	Informe final del trabajo de investigación. ....	78
4.1.1	Estructura organizacional.....	78
4.1.2	Elaboración de políticas internas, manuales de funciones, manual de procedimientos y flujograma para compras.....	80
4.1.3	Implementos de seguridad y sugerencias de posibles capacitaciones al personal de bodega y almacén.....	84
4.1.4	Análisis de mínimos y máximos. ....	85
4.1.4.1	Modelo presupuestario. ....	90
4.1.4.2	Estados financieros proyectados.....	91

4.1.4.3	Ratios basados en estados financieros proyectados.....	98
4.1.4.3.1	Ratios de liquidez. ....	98
4.1.4.3.2	Ratios de solvencia. ....	99
4.1.4.3.3	Ratios de rentabilidad. ....	100
4.1.4.3.4	Ratios de actividad.....	101
4.1.5	Conclusiones. ....	102
4.1.6	Recomendaciones.....	103
4.1.7	Referencias Bibliográficas. ....	104
	Glosario de términos. ....	107
	Anexos .....	108

## Índice de tablas.

Tabla 1 Línea de productos.....	8
Tabla 2 Ámbitos de la Rentabilidad.....	20
Tabla 3 Sistema de inventario de cuenta múltiple o inventario periódico, ejercicio 1. ....	30
Tabla 4 Sistema de inventario de cuenta permanente o inventario perpetuo, ejercicio 1. ....	32
Tabla 5 Cálculo del costo de productos vendidos por método promedio ponderado, ejercicio 1. 33	
Tabla 6 Cálculo del costo de productos vendidos por método PEPS, ejercicio 1. ....	33
Tabla 7 Empresa XY método de valoración de inventarios PEPS, ejercicio 2.....	38
Tabla 8 Ejemplo del método de valoración de inventarios promedio ponderado, ejercicio 2. ....	39
Tabla 9 Diferencias de saldos del inventario final aplicando los métodos costos promedio ponderados y PEPS, ejercicio 2. ....	39
Tabla 10 Análisis de inventarios mínimos y máximos, ejercicio 3 .....	43
Tabla 11 Permisos obligatorios para la empresa Ericorla S. A.....	56
Tabla 12 Obligaciones tributarias para la empresa Ericorla S. A. ....	56
Tabla 13 Población para el desarrollo de la investigación.....	58
Tabla 14 Muestra de estudio para el desarrollo de la investigación. ....	59
Tabla 15 Aspectos importantes de la entrevista al Eco. Leonardo Posligua Saltos.....	60
Tabla 16 Aspectos importantes de la entrevista al Ing. Edison Suárez. ....	61
Tabla 17 Aspectos importantes de la entrevista a la Ing. Eloísa Vargas Álvarez.....	62
Tabla 18 Aspectos importantes de la entrevista al Sr. Guido Palma Santacruz. ....	63
Tabla 19 Aspectos importantes de la entrevista al Sr. Omar Sancán Sánchez. ....	64
Tabla 20 Aspectos importantes de la entrevista al Ing. Juan Carlos Lora .....	65
Tabla 21 Aspectos importantes de la entrevista al Lcdo. Christian Rugel Zúñiga. ....	66
Tabla 22 Técnica de observación a Tiendas Industriales Asociadas (TIA).....	67
Tabla 23 Técnica de observación a la empresa Ericorla S. A.....	68
Tabla 24 Estado de Situación Financiera de la empresa Ericorla S. A.....	70
Tabla 25 Estado de Resultados Integrales de la empresa Ericorla S. A. ....	73
Tabla 26 Indicador financiero de liquidez corriente. ....	75
Tabla 27 Indicador financiero del capital de trabajo. ....	75
Tabla 28 Indicador financiero de prueba ácida.....	75
Tabla 29 Indicador financiero de endeudamiento del activo. ....	75



Tabla 30 Indicador financiero de endeudamiento patrimonial. ....	75
Tabla 31 Indicador financiero de endeudamiento del activo fijo. ....	76
Tabla 32 Indicador financiero de apalancamiento. ....	76
Tabla 33 Indicador financiero de margen de utilidad bruta. ....	76
Tabla 34 Indicador financiero de margen de utilidad neta. ....	76
Tabla 35 Indicador financiero de rotación de inventarios. ....	77
Tabla 36 Indicador financiero de periodo de antigüedad del inventario. ....	77
Tabla 37 Manual de políticas internas para el departamento administrativo-comercial de la empresa Ericorla S.A. ....	80
Tabla 38 Manual de funciones del departamento administrativo-comercial de la empresa Ericorla S.A. ....	81
Tabla 39 Manual de procedimientos del departamento administrativo-comercial de la empresa Ericorla S.A. ....	82
Tabla 40 Capacitación al personal de bodega y almacén de la empresa Ericorla S.A. ....	84
Tabla 41 Mínimos y máximos del mes de abril del 2015 ....	85
Tabla 42 Mínimos y máximos del mes de diciembre del 2015 ....	86
Tabla 43 Mínimos y máximos de febrero del 2016 ....	87
Tabla 44 Mínimos y máximos del mes de diciembre del 2016 ....	88
Tabla 45 Presupuesto de ventas del año 2015 y 2016 ....	90
Tabla 46 Presupuesto de cantidades por adquirir del año 2015 y 2016. ....	90
Tabla 47 Presupuesto de compras del año 2015 y 2016 ....	90
Tabla 48 Anexo de costo de ventas del año 2015 y 2016. ....	90
Tabla 49 Supuestos de proyección de financiamiento. ....	91
Tabla 50 Detalle de los supuestos aplicar. ....	92
Tabla 51 Mejora de gastos financieros ....	92
Tabla 52 Estado de situación financiera del año 2016 (real y proyectado mejorado) ....	94
Tabla 53 Estado de resultados del año 2016 (real y proyectado) ....	97
Tabla 54 Indicador financiero de liquidez corriente. ....	99
Tabla 55 Indicador financiero de capital de trabajo. ....	99
Tabla 56 Indicador financiero de prueba ácida. ....	99
Tabla 57 Indicador financiero de endeudamiento del activo. ....	99

Tabla 58 Indicador financiero de endeudamiento patrimonial. ....	99
Tabla 59 Indicador financiero de endeudamiento del activo fijo. ....	100
Tabla 60 Indicador financiero de apalancamiento. ....	100
Tabla 61 Indicador financiero de margen de utilidad bruta. ....	100
Tabla 62 Indicador financiero de utilidad neta. ....	100
Tabla 63 Indicador financiero de rotación de inventarios. ....	101
Tabla 64 Indicador financiero de periodo de antigüedad del inventario. ....	101

## Índice de figuras

Figura 1 Árbol del problema.....	4
Figura 2 Ubicación de la empresa.....	7
Figura 3 Estructura Organizacional .....	9
Figura 4 Análisis FODA .....	10
Figura 5 Flujograma del proceso de compras .....	12
Figura 6 Proceso de almacenamiento en la cadena de valor/proceso productivo.....	16
Figura 7 Esquema general de control de la gestión. ....	24
Figura 8 Mapa de factores de éxito de la gestión.....	25
Figura 9 Creación del valor.....	26
Figura 10 Características de los sistemas de inventario.....	27
Figura 11 Inventario de mercaderías.....	29
Figura: 12 Ventajas y desventajas del sistema de inventario perpetuo o permanente .....	29
Figura 13 Estructura organizacional Ericorla S. A .....	79
Figura 14 Flujograma del proceso de compras .....	83
Figura 15 Implementos de seguridad para el personal de la empresa Mela S.A. ....	84

## **Índice de ejercicios**

Ejercicio 1 Registro de inventarios por sistema.....	30
Ejercicio 2 Métodos de valoración de inventarios .....	37
Ejercicio 3 Mínimos y máximos. ....	42

## Índice de anexos.

Anexo 1 Formato de entrevista dirigida al gerente general de la empresa ERICORLA S.A. ....	108
Anexo 2 Entrevista dirigida al gerente general de la empresa ERICORLA S.A.....	108
Anexo 3 Formato de entrevista dirigida al contador de la empresa ERICORLA S.A.....	112
Anexo 4 Entrevista dirigida al contador de la empresa ERICORLA S.A. ....	113
Anexo 5 Formato de entrevista dirigida a la asistente contable de la empresa ERICORLA S.A. .....	115
Anexo 6 Entrevista dirigida a la asistente contable de la empresa ERICORLA S.A. ....	115
Anexo 7 Formato de entrevista dirigida al jefe de bodega de la empresa ERICORLA S.A. ....	117
Anexo 8 Entrevista dirigida al jefe de bodega de la empresa ERICORLA S.A. ....	118
Anexo 9 Formato de entrevista dirigida al jefe del almacén de la empresa ERICORLA S.A. ..	120
Anexo 10 Entrevista dirigida al jefe del almacén de la empresa ERICORLA S.A. ....	120
Anexo 11 Formato de entrevista dirigida al contador de Tiendas Industriales Asociadas (TIA). .....	122
Anexo 12 Entrevista dirigida al contador de Tiendas Industriales Asociadas (TIA). ....	123
Anexo 13 Formato de entrevista dirigida a persona experta, asesor independiente. ....	125
Anexo 14 Entrevista dirigida a persona experta, asesor independiente. ....	126
Anexo 15 Formato de la técnica de observación para la empresa Ericorla S.A. y T.I.A. ....	129
Anexo 16 Factura. ....	130
Anexo 17 Liquidación de compras. ....	131
Anexo 18 Comprobante de retención ....	132
Anexo 19 Comprobante de egreso ....	132
Anexo 20 Control de devolución. ....	133
Anexo 21 Sistema contable dobra empresarial 7. ....	133
Anexo 22 Transferencias de inventarios. ....	134
Anexo 23 Productos que ofrece Ericorla S. A. ....	135

## **Introducción.**

Para toda empresa los inventarios son rubros importantes, sobre todo para los comisariatos de mantener el orden y control por ser manipulados por empleados o clientes con frecuencia y el administrador debería mantener información diaria, para tomar decisión oportuna sobre la gestión que realiza en los mismos.

La gestión eficiente del manejo de los inventarios desde que llega el inventario a la bodega hasta que es puesto en exhibición para los clientes, otro factor importante es conocer la rotación de los inventarios y los mínimos y máximos para saber la cantidad que tiene que comprar para evitar exceso de stock que pueda generar productos caducados o deteriorados.

Para impedir posibles inconvenientes con el inventario el gerente tiene que tomar decisiones basadas en la información obtenida de reportes diarios y oportunos con el fin de no afectar las finanzas de la empresa.

El lugar a investigar es el comisariato por la cuenta inventario es estudiada con el fin de dar a conocer la importancia de los mismos desde la parte contable y financiera que pueda contribuir a la toma de decisiones.

En el capítulo I del diseño de la investigación resume el problema que existe en la empresa a investigar, así como en el capítulo II marco teórico detalla las bases teóricas y legales que permite sustentar el desarrollo de la investigación, por ende el capítulo III la metodología de la investigación define los métodos que fueron empleados para el desarrollo de la investigación y finalmente en el capítulo IV la propuesta, conclusiones y recomendaciones que han surgido durante el desarrollo de la investigación.

## **Capítulo I Diseño de la investigación**

### **1.1. Tema.**

Gestión de inventarios y su incidencia en la toma de decisiones financieras.

### **1.2. Planteamiento del problema.**

La gestión eficiente de los inventarios permite controlar y organizar la cantidad de productos que tiene que ser abastecida la bodega y almacén; Ericorla S.A. cuyo nombre comercial es Comisariato Jr. Marisol, empresa familiar, dedicada a la comercialización por mayor y menor de alimentos de primera necesidad a precios competitivos basados en volumen de compras y por ofrecer crédito abierto y disponible.

Probablemente los inventarios no son manejados adecuadamente lo que puede afectar de manera directa a las ventas, al ser la actividad de la empresa en función a inventarios que representa el giro del negocio, todo esto puede ocasionar a la empresa no cumplir con el margen de rentabilidad deseado, por el inadecuado control de inventarios que permita determinar los productos de primera necesidad que el cliente adquiere con mayor frecuencia y en base al análisis abastecer el almacén con los productos más vendidos, la empresa no tiene mecanismo de control que permita al personal encargado del inventario llevar el control en el sistema para darle seguimiento a cada producto que ingresa, ya que no realiza análisis de los mínimos y máximos en las ventas de los inventarios que permita verificar la cantidad de productos necesario para abastecer la bodega y el almacén, desconoce el nivel de rotación del inventario el cual puede caducarse y ocasionar pérdidas; tampoco realiza estrategias de ventas con el fin de captar la mayor cantidad de clientes para aumentar el nivel de ventas y mejorar la rentabilidad.

Sin embargo, existe productos que no son de primera necesidad adquiridos para brindar mejor servicio a los clientes y aumentar las ventas, pero el personal encargado de seleccionar el abastecimiento no es capacitado para realizar el pedido correcto dando como resultado no cumplir con el objetivo de que la compra de un producto con lleve a la compra de otro producto, lo que ocasiona productos en stock y conlleva a que las instalaciones queden reducidas.

Por lo tanto, al momento de abastecer la bodega puede encontrar productos ya caducados en stock, y al adquirir más inventarios puede poner en riesgo al personal encargado de bodega, ya que al trabajar en instalaciones reducidas no permite el correcto tránsito de los

inventarios almacenados, así como también obstaculice el tránsito en el almacén para los clientes y mostrar mal aspecto e incomodidad al momento de recorrer las instalaciones para seleccionar los productos en perchas.

Además; al tener poco espacio en el almacén no permite conocer con certeza la cantidad de inventario existente y es de gran dificultad al momento de realizar el respectivo pedido a los proveedores por desconocer el nivel de rotación de los productos.

Es decir, la falta de control en la categorización de los productos ocasiona problemas al momento de determinar los mínimos y máximos en las ventas, la empresa desconoce los productos de mayor y menor rotación, dando como resultado no conocer con certeza qué producto o qué cantidad de productos tiene en stock y al desconocer el nivel de rotación de cada producto no conoce con exactitud la cantidad de inventarios con la que debe contar para evitar que caduque, al no tener sistema de inventario representa pérdidas para la empresa y la rentabilidad es afectada, además la empresa no tiene control al momento de re-categorizar los productos, por lo que la re-categorización debe ser realizada por personal capacitado que ordene y controle que los productos ubicados en perchas de acuerdo a las similitudes.

Por los problemas expuestos sobre el inventario, pude observar que en la empresa existe probable deficiencia en el manejo de inventarios, que podría no permitir lograr los objetivos planteados, por esto tiene que mejorar la gestión del inventario que permita tomar decisiones financieras para cumplir con la rentabilidad deseada.



### 1.3. Árbol del problema

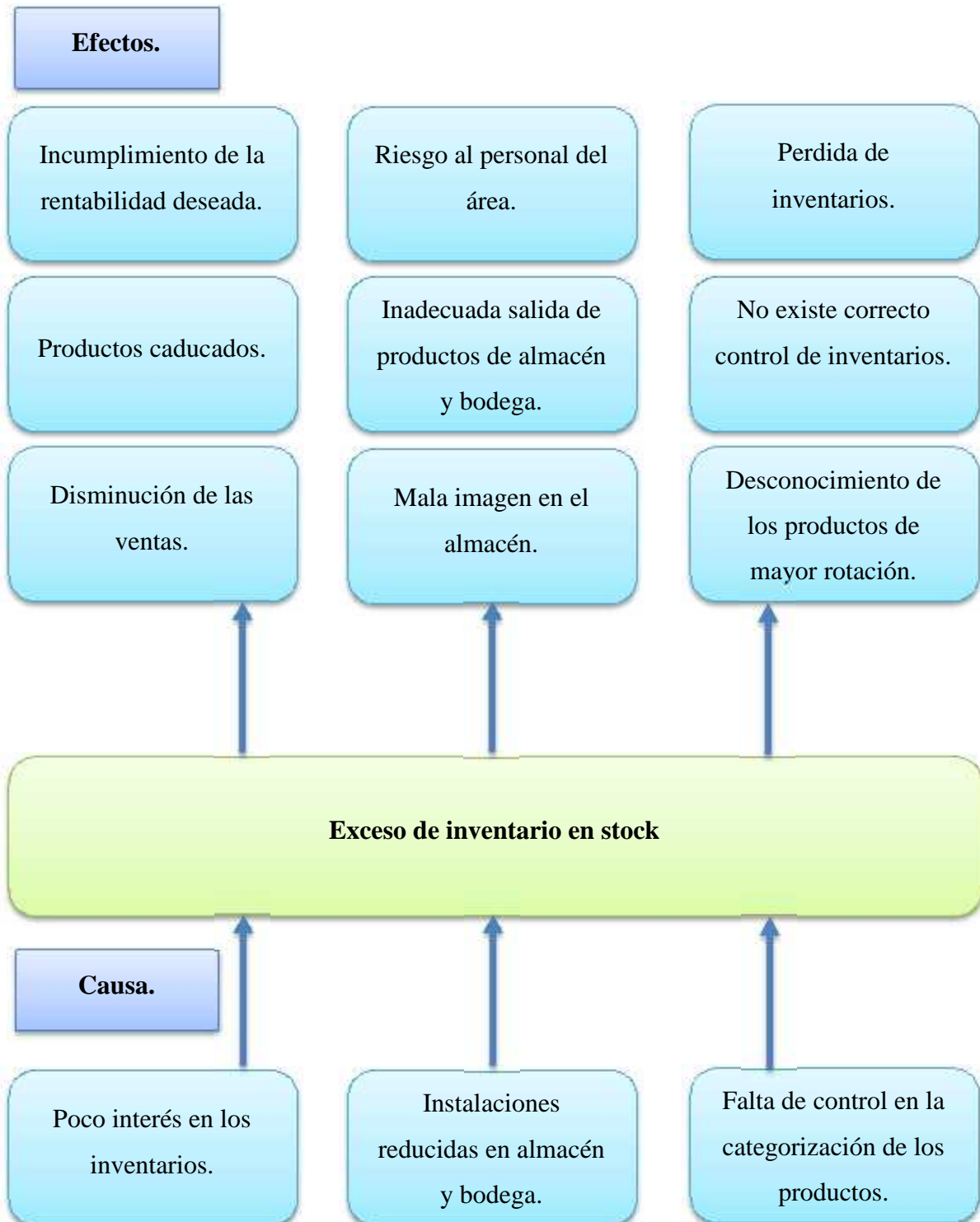


Figura 1 Árbol del problema.

Fuente: Empresa Ericorla S.A.

#### **1.4. Formulación del problema.**

¿De qué manera la correcta gestión de los inventarios contribuye al incremento de la rentabilidad en la empresa?

#### **1.5. Sistematización del problema.**

¿Cómo determina el control adecuado para la gestión de inventarios?

¿Qué herramientas de control facilita cumplir la rentabilidad deseada?

¿De qué forma la gestión del inventario ayuda la toma de decisiones financieras?

#### **1.6. Objetivo de la investigación:**

##### **1.6.1. Objetivo general.**

Determinar la administración de los inventarios mediante resultados diarios para adquirir el inventario necesario en stock.

##### **1.6.2. Objetivos específicos.**

- ) Evaluar el registro de las entradas y salidas de inventarios mediante sistema de inventarios y método de valuación de inventarios para facilitar el control de la gestión de inventarios.
- ) Analizar los estados financieros mediante ratios financieros para establecer la situación financiera de la empresa.
- ) Determinar parámetros de la gestión de compras de inventarios mediante políticas internas, manual funciones y procedimientos para que exista proceso definido de las actividades diarias.

#### **1.7. Justificación de la investigación.**

El desarrollo del presente proyecto, no solo involucra información de la misma entidad, también involucra conocimientos en el uso eficiente de la gestión del inventario, que permita lograr el óptimo control de la cuenta de inventarios y tener la administración adecuada de los mismo.

Los inventarios al no tener la rotación adecuada, éstos pueden caducarse, deteriorarse, afectando las ventas y generar pérdidas o no tener la rentabilidad deseada; también al seguir abasteciendo el almacén y bodega; esto constituye tener inventario con demasiado stock y para el personal que labora en el área al quedar las instalaciones reducidas no permite realizar las funciones de manera eficiente.

Al analizar los mínimos y máximos de las ventas que ocurre de cada producto, permite determinar cuándo es necesario realizar el próximo abastecimiento, la cantidad necesaria para

abastecer el almacén y bodega y así poder tener en stock la cantidad ideal; esto ayuda a la empresa mantener control eficaz de los inventarios.

Con las técnicas adquiridas espera mejorar la gestión del inventario para que la toma de decisiones financieras pueda ser la correcta al semejarse a la realidad de la empresa y comprobar que al existir el inventario necesario en stock la liquidez y la utilidad de la empresa aumenta.

El proyecto busca analizar el control que la empresa tiene sobre las ventas y compras, así como también analizar los registros de la cuenta inventarios para comprobar con los documentos soportes la razonabilidad de los saldos expresados en los Estados Financieros y brindar la facilidad a la empresa de cumplir con la rentabilidad deseada.

Tiene como fin optimizar la toma de decisiones financieras para brindar información a la empresa del origen de posibles problemas que influye en las actividades ordinarias de los inventarios y detectar a tiempo posibles errores que encuentre en los registros contables; así mismo poder verificar que al tener exceso de inventarios en stock puede causar dificultades en la empresa para cumplir con los objetivos y metas.

La investigación será de mucha utilidad para la empresa Ericorla S.A. y otras empresas relacionadas y además será de útil información para personas que desee tener mayor conocimiento del tema a investigar.

### **1.8. Delimitación o alcance de la investigación.**

<b>Campo:</b>	Comercial.
<b>Área:</b>	Finanzas.
<b>Aspecto:</b>	Revisión de la cuenta inventario.
<b>Periodo:</b>	2016.
<b>Lugar:</b>	Ericorla S.A.
<b>Población:</b>	Área de almacén y bodega.
<b>Dirección:</b>	Cantón Pedro Carbo.

### **1.9. Idea a defender.**

La eficiente gestión de los inventarios, considerando el control adecuado, análisis de mínimos y máximos, le permitirá a la empresa Ericorla S.A., mejorar la rentabilidad.

## Capítulo II Marco teórico

### 2.1 Antecedentes.

#### 2.1.1 Inicios de la empresa Ericorla S.A.

Comisariato Jr. Marisol nació como iniciativa familiar hace aproximadamente dieciséis años (2001), liderada por la señora Danny Marisol Sánchez García, quién en aquella época abrió al público la tienda de comestibles frente al mercado municipal del cantón Pedro Carbo, en área aproximada de veinte metros cuadrados, con capital inicial de mil dólares de inventarios.

En la actualidad la empresa Ericorla S.A. cuenta con local más amplio y mejor ubicado con multipropósito con área de expendio de trescientos metros cuadrados bajo la modalidad de alquiler en el que tiene el almacén y el área de bodega de cuatrocientos metros cuadrados en tres niveles propios.

La empresa creció, el capital incrementó a cincuenta mil dólares, manteniendo la razón comercial de Comisariato Jr. Marisol.

#### 2.1.2 Ubicación de la empresa Ericorla S.A.

La empresa Ericorla S.A., conocida por el nombre comercial Comisariato Jr. Marisol, ubicada en el barrio San Ramón, calle Av. Padre Adrián, intersección Dos de Agosto del Cantón Pedro Carbo provincia del Guayas.



**Figura 2 Ubicación de la empresa.**

**Fuente: Google Maps.**

### 2.1.3 Misión.

Como empresa familiar mantenemos como ente comercial, bajo la figura societaria de sociedad anónima que es dedicada a la comercialización al por mayor y menor de alimentos de primera necesidad, brindándole a los clientes óptima calidad de productos y calidez en el trato.

### 2.1.4 Visión.

De aquí en cinco años, ser empresa líder en la rama comercial del comisariato dentro de la jurisdicción cantonal, proyectando a sucursales para llegar más cerca de los clientes, con alto compromiso a los colaboradores.

### 2.1.5 Productos que ofrecen.

Como negocio forma parte del sector comercial manteniendo líneas de productos que ofrece productos de primera necesidad a precios competitivos y de óptima calidad.

**Tabla 1 Línea de productos.**

<b>Línea</b>	<b>Detalle</b>
Alimentos	Aceites y derivados, granos azúcares y derivados, pastas y derivados, leche procesada, bebidas, enlatados, especería, lácteos, embutidos, confitería y derivados, pastelería, cárnicos y mariscos, frutas y legumbres, productos instantáneos y cereales.
Cuidados del Hogar	Accesorios de uso en el hogar, accesorios de uso en la cocina, ambientales, desinfectantes, detergentes, insecticidas, jabones, lava-vajillas y suavizantes.
Cuidado Personal	Higiene bucal, higiene corporal y productos capilares.
Plásticos, artículos de fiesta y otros	Artículos para fiesta, cigarrillos y plásticos.
Productos de uso veterinario	Comida y accesorios para mascotas.
Otros (Farmacia)	Antibióticos, vitaminas, otros.

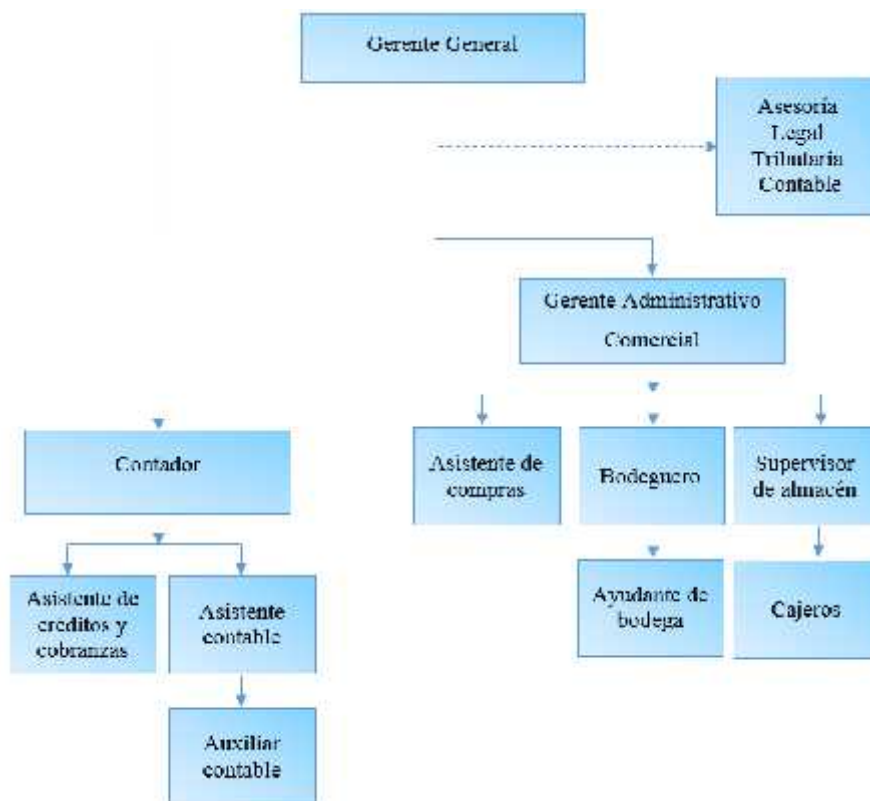
**Fuente: Ericorla S. A.**

Al analizar al cliente por la cantidad y compras frecuentes en el comisariato para otorgarle descuento por compras al por mayor; para fidelizar a los clientes frecuentes.

Existe producto en el almacén que tiene menor acogida por los clientes; que representa desventaja para los productos en percha que tiene mayor rotación, al limitar su exhibición por el espacio del área de bodega.

### 2.1.6 Estructura organizacional de la empresa Ericorla S.A.

Toda empresa debe tener orden en la estructura organizacional que le permita mejor segregación de funciones desde los niveles gerenciales altos, representados como autoridades hasta el nivel operativo que tiene tareas asignadas; esto permite conocer su estructura organizacional, mediante la representación gráfica del orden jerárquico.



**Figura 3 Estructura Organizacional**

**Fuente: Ericorla S.A.**

En la empresa Ericorla S.A. la pirámide de la estructura organizacional los cargos más importantes como el Gerente General y Gerente Administrativo-Comercial los lidera la sociedad conyugal.

### 2.1.7 Análisis FODA

Análisis FODA, utiliza en las empresas como estrategia para diseñar métodos que contribuya alcanzar el éxito de los negocios conociendo las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas a las que enfrenta.



**Figura 4 Análisis FODA**

**Fuente: Ericorla S.A.**

La figura 4 muestra el análisis FODA para los gerentes de la empresa Ericorla S. A. es herramienta de gran ayuda al momento de establecer el nicho de mercado; conociendo más las ventajas y desventajas en el ámbito interno y externo del entorno que rodea a la empresa.

### **2.1.8 Documentos que utiliza la empresa ERICORLA S.A.**

- ) Factura.
- ) Retenciones.
- ) Liquidación de compras.
- ) Comprobante de egreso.
- ) Control de devolución.
- ) Transferencia de inventario.

### **2.1.9 Proceso de compra.**

1. La gerente administrativa - comercial periódicamente revisa en el sistema si existe déficit en los inventarios en existencia, al existir, solicita reporte sin previa revisión física.
2. La gerente administrativa - comercial contacta con el proveedor para solicitar cotización de productos en ofertas o descuentos y procede a comparar, determinar si necesita realizar la compra y conocer la forma de pago.
3. Procede a generar la orden de compra que entrega al proveedor y de acuerdo al cronograma previamente establecido por proveedores para receipta el inventario.
4. El proveedor realiza la entrega del pedido, mientras que el jefe de bodega recibe la factura.
5. El jefe de bodega revisa la documentación (orden de compra y factura) y compara con el físico si existe alguna irregularidad y procede a ingresar la factura al sistema el encargado de compras.
6. Si llega a existir alguna irregularidad, reporta al encargado de compra para que receipte la nota de crédito en el evento de que no haya llegado completo, productos cambiados, no solicitados y de menor cantidad de lo que indica la factura.
7. Ya ingresada la factura el jefe de almacén procede a generar la orden de transferencia al almacén.
8. El inventario es despachado al personal de almacén; con la respectiva orden de despacho que la realiza de bodega al almacén, que es realizado por los auxiliares de bodega con previa autorización del jefe de bodega.
9. El personal encargado del área de bodega revisa la orden de despacho de bodega-almacén y verifica si coincide.



10. Los productos disponibles para que ser ubicados en las respectivas perchas y disponibles para la venta.

### 2.1.10 Flujoograma del proceso de compras.

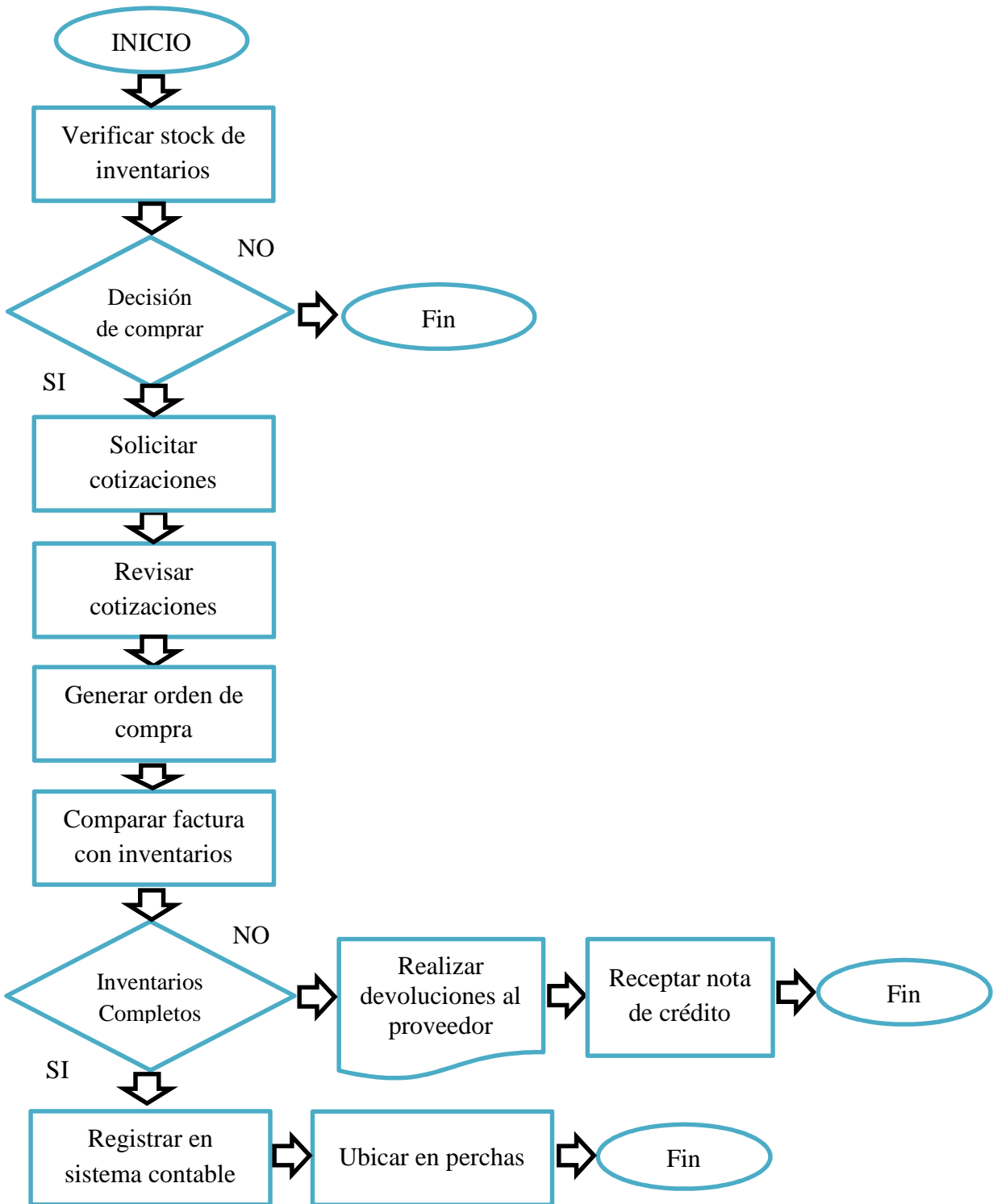


Figura 5 Flujoograma del proceso de compras  
Fuente: Ericorla S.A.

### **2.1.11 Entorno socio-económico.**

Para la empresa Ericorla S.A. en el periodo fiscal del año 2015 representa año de crisis de liquidez.

La Empresa Ericorla S.A. tuvo que tomar medidas para poder obtener utilidades, como reducir la publicidad, los gastos y buscar financiamiento de capital de trabajo a través de préstamo como estrategia para realizar aprovisionamiento al contado con el fin de obtener descuentos en las compras; el cual dio como resultado que las ventas aumenten, si bien es cierto la rentabilidad no sería igual que años anteriores, sin embargo, no tuvo pérdidas.

## **2.2 Bases teóricas.**

### **2.2.1 Inventario.**

Los inventarios en las empresas son bienes que puede utilizar para la venta, arrendamiento y demás actividades que pueda generar ganancia futura.

El criterio de Fierro Á. y Fierro F. (2015) sobre los inventarios define que:

El inventario es uno de los activos (activo no financiero) que junto con la cartera (activo financiero) son los más importantes en el desarrollo de las actividades de una empresa, porque pueden afectar el estado del resultado integral y del estado de situación financiera.

Los inventarios pueden incluir activos tangibles o intangibles cuando se mantienen para la venta en el curso ordinario del negocio:

- Aplicaciones informáticas.
- Activos inmuebles (p. 227).

Según Bravo, Lambretón y Márquez H. (2010) indica que inventario:

Son todos los bienes de la empresa que están destinados a la venta o a la producción para su posterior venta, tales como:

- ) Materias primas.
- ) Productos en proceso (bienes que aún no están terminados).
- ) Productos terminados.
- ) Materiales que se utilicen en el empaque o envase de los productos.
- ) La decisión a nivel de inventarios que se desea mantener en existencia repercute directamente en la liquidez de la empresa, debido a que el dinero

invertido en el mismo queda inmovilizado hasta que se venden todos los productos en existencias (p. 200).

El giro del negocio es dado en función de los inventarios por lo que la empresa debe salvaguardar la integridad de los mismos para evitar daños a futuro que pueda disminuir la rentabilidad deseada.

### **2.2.2 Provisiones sobre desvalorización de inventarios**

Es importante que la empresa tenga provisiones de desvalorización y evitar en caso de que exista inventarios deteriorados pueda reducir el valor contable de éstos.

Sobre la desvalorización de los inventarios Lazzati (2015) señala que:

Estas provisiones tienen por objeto reducir el valor contable de ciertos inventarios (deteriorados, obsoletos o de escaso movimiento) a su probable valor neto de realización. A los fines del ajuste por inflación corresponde enfocar dichas provisiones de acuerdo con su objetivo (p. 165).

Detección y eliminación de desperdicios según, León (2009):

El poseer excesos de inventarios sea de insumos como de productos en proceso y terminados, no sólo consume recursos que podrían destinarse a otras actividades generadoras de ingresos, sino que consume espacios físicos, genera gastos de mantenimiento, seguros, y roturas entre otros, pero por sobre todo la empresa puede tener un gran inmovilizado de inventarios al tiempo de que financia ello con préstamos bancarios, de tal forma tenemos mayor endeudamiento, y costos financieros que podrían suprimirse de operar de manera tal de eliminar lo que los japoneses denominan “el gran desperdicio” que son los excesos de stock e inventarios, lo cual los llevó a implementar los sistemas de producción *just-in-time*.

Eliminar desperdicios no sólo mejora nuestra rentabilidad, sino también genera una mejor posición en materia de endeudamiento debido a la menor utilización de recursos, producto ello de un mejor aprovechamiento de los mismos (p. 16)

Consideraciones finales sobre el inventario según, Roca y Ortíz (2016):

Por normas de contabilidad y para cumplir con disposiciones de ley, las empresas que para la producción o comercialización manejen inventarios deben hacer un inventario físico de todas las existencias que tengan, como máximo el 31 de

diciembre. Las empresas, para cumplir con los requisitos fiscales, debe valorar acorde con el método de valoración de inventarios que utilice la empresa y el resultado del inventario físico se compara con los saldos que figuran en los libros antes de los ajustes y el cierre, y es necesario comparar tanto valores como cantidades. Una vez hechas las comparaciones y detectadas las diferencias entre el saldo en libros y el inventario físico, se procede a hacer los ajustes contables, ya sea por sobrantes o por faltantes, las diferencias se muestran en el estado de resultado como un menor o mayor valor del costo de las mercancías vendida: si es sobrante, como un menor valor, y si es faltante, como un mayor valor. Los ajustes por inventarios solo se presentan en las empresas que trabajan con el sistema de inventario permanente (pp. 254-255).

La empresa debe mantener provisión sobre la desvalorización de los inventarios que tiene vida útil para que no convierta en inventarios obsoletos o caducados los cuales no puede exhibir a la venta al público provocando pérdidas para la empresa.

### **2.2.3 Gestión de stock.**

Debe existir control de las existencias de los inventarios que le permita conocer los productos que tiene existencia mínima o máxima para poder abastecer el almacén y evitar el stock.

Ventajas internas de la gestión del inventario según Rubio y Villarroel (2012):

Una gestión de stocks eficiente es un elemento imprescindible que no garantiza la competitividad por sí mismo; quizá no marque una diferencia fundamental con respecto a nuestros competidores, pero si los stocks son gestionados inadecuadamente, podemos dejar sin efecto otras ventajas de nuestra empresa más competitivas (p. 41).

El stock justo beneficia al servicio al cliente Campo y Exojo (2013):

La gestión de los stocks trata de garantizar que los costes derivados de la tenencia de los mismos sean los mínimos, almacenado la menor cantidad posible de cada referencia y, a la vez, trata de garantizar el servicio al cliente procurando evitar situaciones indeseadas de roturas de stock (p. 92).

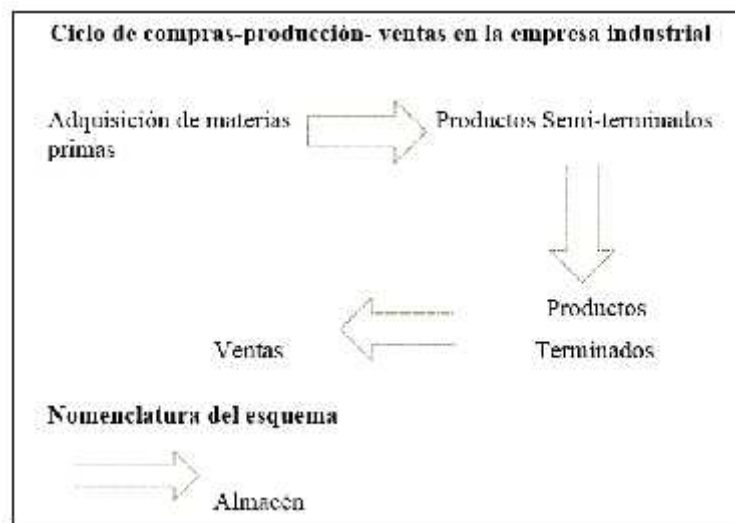
La empresa debe tener el stock adecuado, que le involucre la cantidad adecuada de productos de mayor y menor demanda para cuando el cliente los adquiriera sea fácil ubicarlo y evitar que la competencia adueñe de nuestros clientes.

#### 2.2.4 La gestión de inventarios.

La gestión de inventarios óptima tiene beneficios al momento de salvaguardar los inventarios en almacén y bodega.

Según Domínguez (2014) la gestión de los inventarios en el ciclo de producción:

En el proceso de compras y fabricación de toda empresa industrial y comercial se suceden periodos temporales donde la producción/compras son superiores a la demanda/ventas existentes de un producto. Se genera la necesidad de almacenar el producto a lo largo de la cadena de valor. Presentamos el esquema que describe el recorrido de una materia prima hasta que se convierte en producto terminado, y por último en una venta (p. 119).



**Figura 6** Proceso de almacenamiento en la cadena de valor/proceso productivo.

**Fuente:** Domínguez (2014).

La figura 6 muestra el proceso que sufre los inventarios desde la transformación hasta la venta respectiva.

Indica Núñez (2014) la función de la gestión de inventarios:

El objetivo de la función de aprovisionamiento de una empresa es el de satisfacer las necesidades de materiales de la misma, poniendo a disposición del proceso productivo las materias primas y productos semielaborados necesarios para llevarlo a cabo. Del almacenamiento de los materiales para quedar a disposición

del subsistema de producción se ocupa, entre otras funciones, *la gestión de inventarios*.

Un inventario o stock es cualquier recurso que posee valor económico que, en un determinado momento, está en algún lugar de la empresa a la espera de ser utilizados en el proceso productivo o de ser vendido (p. 112).

Los inventarios que encuentra en la bodega y almacén de la empresa dedicados a la comercialización deben ser custodiados periódicamente con el fin de evitar pérdidas de los mismos.

### **2.2.5 El almacén.**

El almacén es parte fundamental, encargada de mantener a los inventarios destinados a la comercialización, el cual debe tener condiciones acogedoras para captar a los clientes en ambiente agradable.

Según Mauleón (2013) menciona que:

El almacén es un espacio de la empresa donde las mercancías <<reosan>>:

- ) No hay tanta tensión financiera en la empresa y no se controla tanto el nivel de stock.
- ) La vida de un producto es más estable, menos volátil. En este sentido hay menos riesgo de obsolescencia.
- ) La rapidez en el servicio al cliente no se mide en plazos de horas. Es un servicio más pausado (p. 1).

Determinan Castán, López y Núñez (2012) que es un almacén:

Un almacén es el espacio físico donde se acumulan las materias primas, productos semielaborados, productos acabados u otros elementos a la espera de su utilización en el proceso productivo o de su entrega al cliente.

La existencia de almacenes viene justificada, ya que, por diversos motivos, las empresas necesitan acumular mercancías durante un determinado período de tiempo (p. 161).

El almacén mantiene los productos hasta el momento de la venta al público, por eso es importante que mantenga el ambiente acogedor.

### **2.2.6 Almacenaje.**

El almacenaje es la captación de los inventarios desde el momento que el proveedor hace la entrega hasta el momento de la salida al almacén para la venta.

El criterio de Arbós (2012) del sistema de almacenaje menciona que:

El almacenaje se realiza de forma que se tienda primordialmente a la máxima reducción de la circulación interna, para lo cual, aunque sea viable establecer un recorrido largo de distribución que abastezca todos los lugares de almacenaje, convendrá, por razones de eficiencia, establecer una vía de menos longitud para el acceso a los materiales de rotación elevada y a los que ya están preparados para la distribución, y situar los de mayor peso, los de escasa rotación y los productos de reserva en las calles adyacentes o zonas más distantes (p. 548).

Según Campo y Exojo (2013) determina que el almacenaje:

Es la actividad de la empresa encargada de [repcionar], almacenar, conservar, custodiar una mercancía y expedirla al cliente.

El almacenamiento surge de la necesidad de acumular productos, ya que normalmente el ritmo de la producción de la empresa y el de la demanda de los clientes son diferentes.

Además de almacenar productos para la venta, las empresas pueden necesitar almacenar materias primas o componentes para que su proceso de fabricación pueda funcionar correctamente. Es decir, que no se vea interrumpido por la falta de materiales (p. 11).

La parte de almacenar los inventarios en la empresa debe ser de manera organizada que facilite tener el producto en buen estado.

### **2.2.7 Indicadores financieros.**

Los indicadores financieros ayudan a la empresa a conocer rápidamente de manera numérica la situación económica.

#### **2.2.7.1 Ratios de Liquidez**

Refiere a los indicadores que ayuda a determinar a los administradores, en corto tiempo convertir los activos en efectivo.

Según Pacheco (2014) recalca que:

Estos ratios miden de manera aproximada la capacidad global de la empresa, de modo que puede hacer frente a sus obligaciones en un corto plazo. Si la empresa desea afrontar de manera ordenada sus obligaciones, entonces deberá aprovechar un flujo de caja.

Capacidad para cubrir la cancelación de los pasivos a corto plazo con los activos de corto plazo.

$$\text{Corriente o circulante} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Muestra la capacidad de la empresa para atender sus pasivos corrientes con sus activos corrientes.

$$\text{Prueba ácida o rapidez} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios} - \text{GPD}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Tesorería} = \frac{\text{Efectivo} + \text{Otros equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

#### **GPA (Gastos pagados por anticipado)**

Muestra la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes más líquidos.

$$\text{Razón de capital de trabajo} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Ventas}} \quad (\text{p. 38})$$

Para la empresa es importante determinar en qué tiempo el inventario convertirá en efectivo, generando liquidez.

#### **2.2.7.2 Ratios de Rentabilidad.**

Ayuda a medir la eficiencia de las actividades que ha realizado durante determinado periodo de tiempo y determinar el margen de ganancia.

Miden el desempeño y eficiencia de la empresa en relación a las ventas y la inversión ya que una empresa debe tener la capacidad de producir unidades suficientes para retribuir a sus inversionistas y promover su desarrollo.

Esta capacidad se determina mediante el estudio de la eficiencia de las operaciones, de las relaciones entre la utilidad y el patrimonio o la inversión del capital.

$$\text{Margen Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Locales}}$$



Indica la eficiencia en el manejo de costos y política de precios de la empresa.

$$\text{Margen Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Totales}}$$

Indica la rentabilidad de la empresa después de cubrir todos los costos y gastos, así como los impuestos; además, mide la utilidad neta por cada dólar de ventas. Se calcula dividiendo la utilidad neta entre las ventas.

$$\text{Poder adquisitivo básico} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Activos Totales}}$$

Indica la rentabilidad operativa de la empresa independiente de su apalancamiento e impuestos.

$$\text{Retorno sobre inversión ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

Indica la eficiencia con la cual se están usando los activos para generar utilidades netas.

$$\text{Retorno sobre el capital ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Accionistas}} \quad (\text{p. 41})$$

Según Prieto (2014) señala que, “la rentabilidad es la capacidad de producir o generar un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado.

El concepto de rentabilidad puede hacer referencia a la rentabilidad económica o la rentabilidad financiera” (p. 117).

Indica como convierte la rentabilidad Padilla (2012):

La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuánto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También podemos decir que, la rentabilidad es el cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Es la relación entre los ingresos y los costos.

La rentabilidad puede ser concebida desde los siguientes ámbitos:

**Tabla 2 Ámbitos de la Rentabilidad**

<b>Rentabilidad Económica</b>	<b>Rentabilidad Financiera</b>	<b>Rentabilidad Total</b>
Relacionada con los negocios y corresponde al rendimiento	Es la rentabilidad del negocio desde el punto de vista del	Es la rentabilidad medida en términos de la relación entre

operativo de la empresa. (...)	accionista (...).	la utilidad neta y el capital total. (p.15).
--------------------------------	-------------------	--

**Fuente: Padilla (2012).**

La tabla 2 muestra los tipos de rentabilidad que existe en las empresas.

Para la empresa Ericorla S. A. es importante aplicar estas fórmulas que le facilite determinar si la inversión es la ideal para cumplir con la rentabilidad deseada.

### 2.2.7.3 Ratios de Actividad

En la empresa Ericorla S. A. los ratios de actividad son importantes, por ser encargados de dar a conocer la rotación que tiene cada inventario.

Según Pascale (2009) indica que:

Los ratios de actividad buscan una aproximación de la eficiencia en el uso de ciertos recursos de la empresa. (...)

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de lo vendido}}{\text{Inventario promedio}}$$

$$\text{Periodo de antigüedad del inventario} = \frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

$$\text{Periodo promedio de cobranzas de cuentas por pagar} = \frac{\text{Ventas netas a crédito diarias}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Periodo promedio de cobranzas de ventas} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas diarias}} \quad (\text{pp.}$$

612-614)

Los indicadores financieros son herramienta de gestión muy valiosa para los gerentes y administradores de las organizaciones.

Para la empresa Ericorla S.A. los indicadores financieros son de gran ayuda porque puede analizar la situación financiera y tomar decisión correcta y oportuna.

### 2.2.8 La toma de decisiones.

La toma de decisiones sobre el inventario es fundamental en la empresa, por lo que todo cambio tiene riesgos, así como también la correcta decisión puede ayudar a mejorar el desarrollo de la empresa.

Analiza, Martínez M. (2014) antes de tomar decisiones financieras:

Toda decisión financiera es función del *tipo de interés*, el cual es considerado como la tasa de equilibrio entre inversión productiva y asignación de recursos, además de la *tasa de intercambio* entre los valores monetarios presentes y futuros. Así, la evaluación de un proyecto de inversión se realiza en términos de su contribución a la creación de riqueza, para lo cual es necesario valorar todos los cobros y pagos actuales y futuros que dicho proyecto se estima va a originar (p. 27).

Archel, Lizarraga, Sánchez y Cano (2015) el análisis de la información contable para la toma de decisiones:

La mayor parte de los autores coinciden en identificar a la contabilidad como un sistema de información y análisis de la realidad económica con el objetivo fundamental de suministrar datos dirigidos a orientar la toma de decisiones de los diferentes usuarios de la misma. La contabilidad financiera no se limita, pues, al mero registro de los hechos económicos que ocurren en la entidad, sino que adquiere su verdadera dimensión al comunicar y proyectar al exterior los datos de la entidad económica. Este aspecto comunicacional de la contabilidad es el que le confiere a la misma el carácter de utilidad como herramienta adecuada para el análisis de la información y la posterior toma de decisiones por los agentes económicos (p. 21).

Criterio de los administradores financieros, indica Padilla (2014):

La gestión financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y la composición de los activos, al nivel y la estructura de la financiación, y a la política de los dividendos. Para tomar las decisiones adecuadas es necesaria una clara comprensión de los objetivos que se pretenden alcanzar, debido a que el objetivo facilita un marco para una óptima toma de decisiones financieras (p.27)

En las empresas toma diferentes clases de decisiones como indica Piedrahita (2016), las siguientes:

Las decisiones financieras y las operacionales son las decisiones de corto plazo y, en general, les corresponden a ejecutivos de la segunda línea de mando en una empresa. Las decisiones estratégicas y las económicas y de capital son decisiones

de largo plazo y, en general, son responsabilidad de los ejecutivos *senior* de las empresas.

Las decisiones financieras buscan optimizar la administración del capital de trabajo neto para soportar aquellas inversiones económicas y de capital, y las estratégicas. Las decisiones operacionales complementan las decisiones financieras y su objetivo es buscar la productividad y competitividad de la compañía (p. 32).

Las finanzas frente a la decisiones Buenaventura (2016), “las decisiones que se toman difieren según el horizonte de tiempo para el que se tengan. Así, las decisiones de *largo plazo* corresponden a un ámbito estructural, mientras que las decisiones de *corto plazo* se establecen en un ambiente operativo” (p. 24).

Las decisiones que toma en la empresa tienen que depender de la situación actual; por lo que toda decisión que tome debe ser reconocida como riesgo de oportunidad.

#### **2.2.9 El control de gestión en los inventarios.**

Es importante que el administrador de la empresa encargue de supervisar que cumpla la gestión de los inventarios para que fluya como normalidad el proceso de inventario desde que ingresa a la empresa hasta que vende al público.

El control de gestión como disciplina Pérez (2015) sugiere:

Dentro del proceso estratégico que se realiza en las grandes corporaciones, el control de gestión como función tiene como objetivo conectar el largo plazo (definición de la estrategia) con el corto plazo (tareas y acciones desarrolladas por funciones en el día a día de la empresa), de forma que proporcione la información necesaria para la toma de decisiones (p. 97).

Como mecanismo de control interno sugiere realizar conteos físicos periódicos (Expósito y González, 2014):

Realizar el chequeo del 10% como mínimo de los productos en existencia mensualmente, dejando constancia escrita del mismo en cada almacén y en el área contable de la Unidad, éste se hará de acuerdo con el plan y tiene que estar firmado por el compañero del almacén, pañol o custodio personal y la persona que controla los inventarios quien es la encargada de hacer este trabajo, el modelo que se utiliza es la hoja del inventario físico, por lo que es de obligatorio

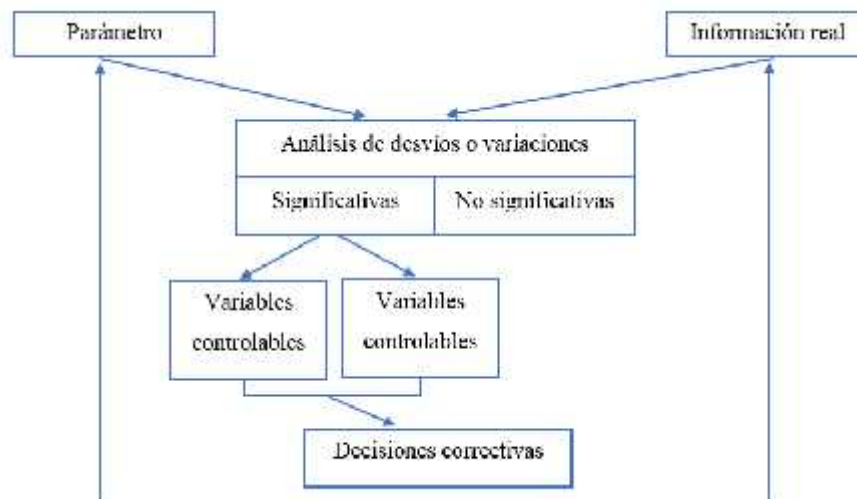
cumplimiento que aparezca la existencia según submayor de inventario, según inventario físico y la diferencia de faltante o sobrante entre otros datos para cada producto chequeado. (pp. 48-49).

Determina (Albornoz, 2012) el control de gestión en los siguientes puntos:

Los pasos para un adecuado control de gestión son:

1. Determinar un parámetro (estándar, presupuesto o estimado).
2. Registrar la realidad, generalmente de la contabilidad, o bien del sistema de información extracontable.
3. Comparar.
4. Determinar magnitud del desvío y significatividad.
5. Analizar el desvío significativo.
6. Decidir efectuar una acción o no.

Para todo análisis de gestión, como primer paso se debe partir de las estrategias y objetivos que la Alta Dirección propone desarrollar y los programas que la gerencia desea alcanzar. En base a ello hay que definir los parámetros o *benchmark*, es decir, las variables a monitorear, las cuales pueden ser monetarias o no monetarias, cuantitativas o cualitativas (p.134).



**Figura 7 Esquema general de control de la gestión.**

**Fuente: Albornoz (2012).**

La figura 7 indica las maneras en que la empresa puede controlar la gestión, ya que es la que le va a permitir conocer la situación actual en la que la encuentra y en base a esto establecer parámetros que contribuyan a conseguir el logro de los objetivos planteados.

En Ericorla S. A. debe existir el control de inventarios eficiente que permita conocer las existencias durante el periodo determinado; además que en la contabilidad efectúe los registros correctamente y pueda cotejar y cruzar la información del módulo de inventarios y lo registrado en la contabilidad.

### 2.2.10 Decisiones empresariales y su incidencia en los inventarios.

Los empresarios determinan decisiones financieras acerca de los inventarios que es el giro del negocio con el fin de mejorar beneficios económicos.

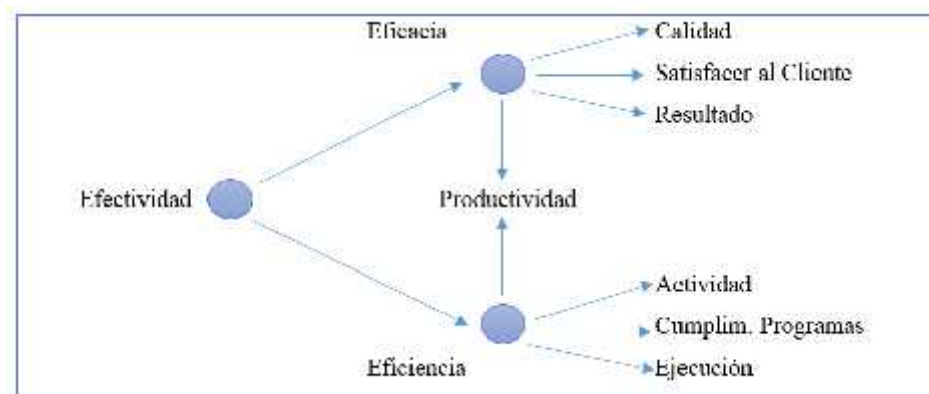
La administración financiera de inventarios Morales A., Morales J. y Alcocer F. (2014) indica, “tiene por objeto adquirir, almacenar y emplear para producción o venta los inventarios de fabricación o mercancías en óptimas condiciones de productividad y rentabilidad” (p. 65).

Sobre la incertidumbre y riesgo Bautista (2012) menciona que, “la incertidumbre en finanzas trae consecuencias que por lo general atan los potenciales beneficios a la posibilidad de pérdidas. No hay forma de acceder a la oportunidad sin el peligro de fracaso” (p. 8).

Los indicadores de gestión empresariales según García L. (2012) recalcan que:

Los indicadores son necesarios para poder mejorar: “Lo que no se mide no se puede controlar, y lo que no se controla no se puede gestionar”.

Los objetivos y tareas que se propone una organización deben concretarse en expresiones medibles, que sirvan para expresar cuantitativamente dichos objetivos y tareas, y son los “indicadores” los encargados de esa concreción (p. 3).



**Figura 8 Mapa de factores de éxito de la gestión.**

**Fuente: García L. (2012).**

La figura 8 muestra que, a través del cumplimiento de ciertos procedimientos, la empresa puede llegar a tener éxito en la gestión.

El manejo de los inventarios según, (Heredia, 2013):

El manejo estratégico de los inventarios, se constituye en una herramienta fundamental para las organizaciones, dentro de las áreas de fabricación en las empresas manufactureras y de prestación en las de servicios, es por lo tanto muy valioso para la organización contar con una estructura de manejo de inventarios lo suficientemente sólida y organizada, para que en todo momento y lugar se pueda establecer con lo que se cuenta y lo que se requiera adquirir para cumplir con las expectativas y necesidades del cliente o consumidores (p. 168).

Objetivos estratégicos de la gestión de activos (Sola y Crespo, 2016):

Los principios estratégicos de la gestión de activos deben perseguir que la organización alinee y ajuste los recursos para satisfacer las necesidades de los clientes, en un entorno competitivo, y con el fin de maximizar los rendimientos para sus diferentes grupos de interés. De esta manera el gestor de activos se convierte en el custodio de los principales recursos de la organización, alineando los objetivos de su gestión con los objetivos del negocio y creando valor a largo plazo para las diferentes partes interesadas (p. 32).



**Figura 9 Creación del valor**

**Fuente: Sola y Crespo (2016).**

En la figura 9 menciona las estrategias que utilizan las empresas para incrementar los ingresos.

La empresa Ericorla S. A. para incrementar los ingresos debe tratar de mejorar continuamente los procesos y sobre todo lo relacionado a los inventarios, servicio al cliente y calidad y precio de los productos que vende.

### 2.2.11 Sistemas de inventario.

Los sistemas de inventarios son: múltiple o periódico y permanente o perpetuo.

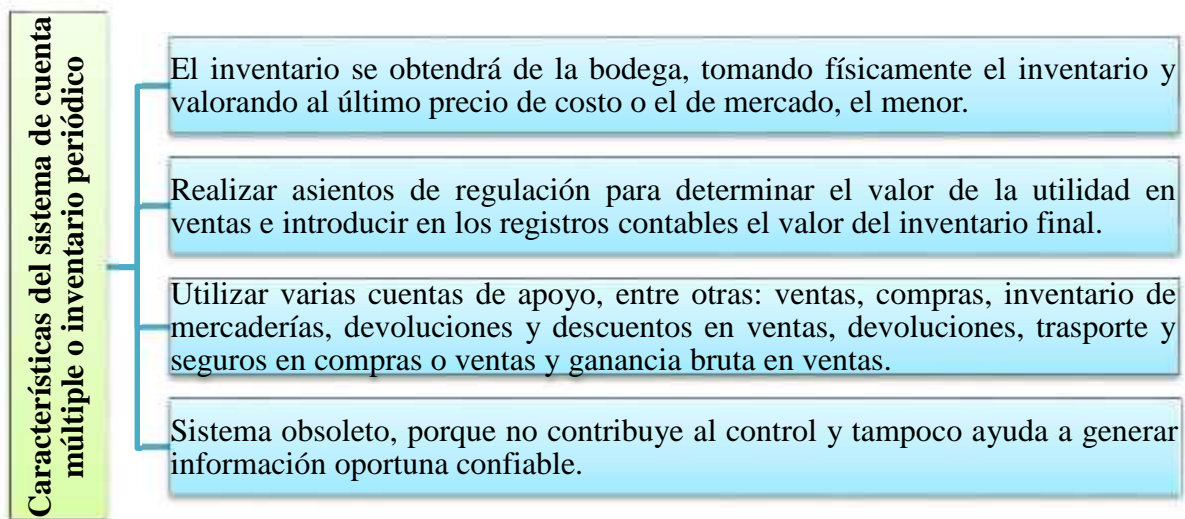
#### 2.2.11.1 Sistema de inventario de cuenta múltiple o inventario periódico.

El sistema de inventario múltiple denominado así por utilizar varias cuentas contables para llegar inventario final pero el sistema es más conocido como inventario periódico.

Define en que consiste el sistema periódico, Mendoza y Ortíz (2016):

En las empresas que venden productos de alta circulación, al momento de la venta solo se registra el valor de esta y se espera hasta el final del ejercicio para calcular el coste de ventas mediante la toma de un inventario físico. En el sistema de inventario periódico la empresa no mantiene un registro continuo del inventario disponible, más bien, al final del periodo, esta hace un conteo físico del inventario existente y con base en los costos unitarios determina el costo del inventario final. Esta es la cifra de inventario que aparece en el estado de situación financiera y que se utiliza también para calcular el costo de las mercancías vendidas (p. 209).

Según (Zapata, 2014) menciona que, “este sistema involucra las cuentas de Ventas, Devoluciones en ventas, Costo de ventas, Inventario de mercaderías, Devoluciones en compras, Transporte en compras y Ganancia bruta en ventas” (p. 90).



**Figura 10 Características de los sistemas de inventario**

**Fuente:** Zapata (2014).

En la figura 10 detalla ciertos procesos que sigue para realizar el respectivo registro de los inventarios que ingresan a la empresa, para la empresa tiene desventajas, al momento de controlar e informar sobre el inventario que encuentra en bodega y almacén del comisariato.



### **2.2.11.2 Sistema de inventario de cuenta permanente o inventario perpetuo.**

El sistema de inventario permanente permite llevar control detallado de los mismos y tener información más confiable que le permite tomar mejores medidas de control.

Define el sistema perpetuo de la siguiente manera, Sastra (2009):

Es el que se lleva en continuo acuerdo con las exigencias en el almacén. Por medio de un registro detallado que puede servir también como auxiliar, donde se llevan los importes en unidades monetarios y las cantidades física. Lo registros perpetuos son útiles para preparar los estados financieros mensuales, trimestrales o provisionales. También este tipo de inventario ofrece un alto grado de control, porque los registros de inventarios están siempre actualizados (p. 5).

Según Zapata (2014) menciona que:

Éste es el sistema apropiado a las necesidades de control e información, que por sus ventajas se ha posicionado en empresas comerciales, industriales y de servicios. Sus características son:

- ) Utiliza tres cuentas Inventario de mercaderías, Ventas y Costo de ventas.
- ) Es necesario contar con un auxiliar para cada tipo de artículo (kárdex). Por tanto, el inventario se puede determinar en cualquier momento. Sólo por control se deberán efectuar constataciones físicas periódicas sobre bases de rotación (muestreo).
- ) Por cada asiento de venta o devolución en venta, es necesario realizar otro que registre dicho movimiento al precio de costo. Debido a la dificultad inicial, su aplicación obliga a contar con personal contable idóneo, capacitado y entrenado adecuadamente.

Este sistema involucra las cuentas de Inventario de mercaderías y ventas de manera que analizaremos en seguida.

#### *Inventario de mercaderías*

Llamado también Almacén o inventario. Esta cuenta estará en constante actividad, ya que cada instante mostrará el valor del inventario final.

### INVENTARIO DE MERCADERÍAS

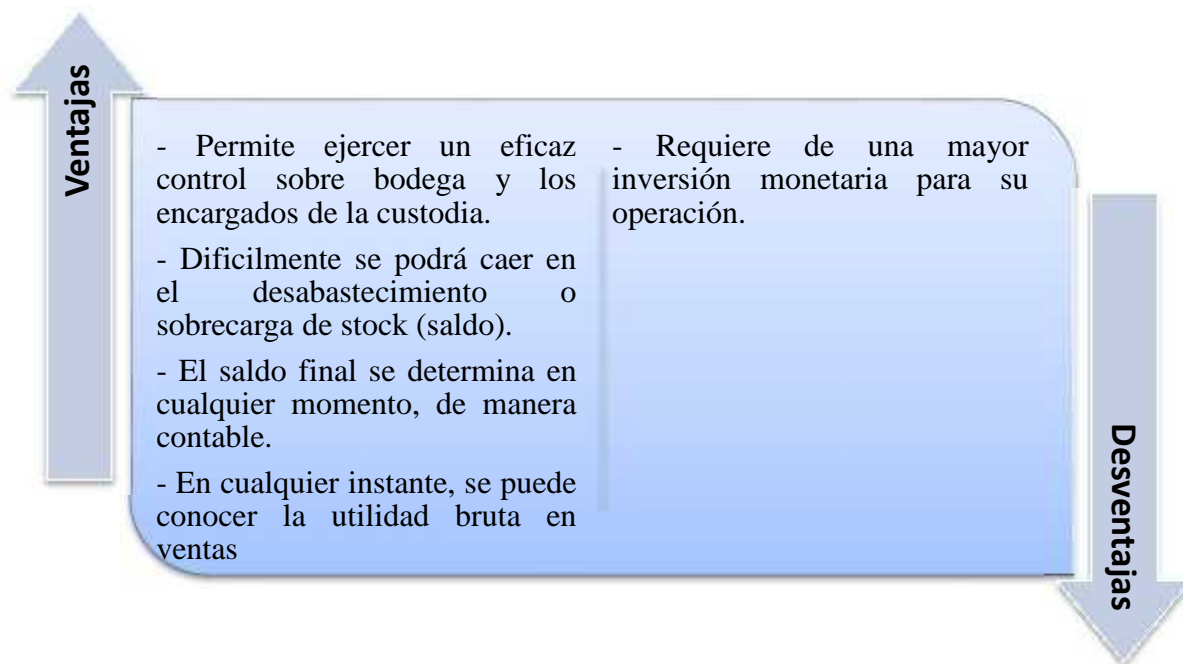
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Inventario Inicial</li> <li>- Compras</li> <li>- Fletes, seguros, embalajes y todo cuanto sea necesario para llevar los bienes a su condición de venta.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Venta de mercadería y devoluciones de parte de los clientes, al costo</li> <li>- Devolución parcial o total de compras.</li> <li>- Errores en la facturación.</li> </ul>
---	---

**Figura 11 Inventario de mercaderías**

**Fuente: Zapata (2014).**

La figura 11 detalla los procesos que sufre los inventarios desde que ingresan a la empresa.

El saldo denota el valor del inventario final en un momento dado. Si funciona adecuadamente el sistema de control interno, este saldo deberá coincidir con la presencia física de artículos en bodega y con la sumatoria de los saldos de las tarjetas auxiliares (kárdex) (p. 97).



**Figura: 12 Ventajas y desventajas del sistema de inventario perpetuo o permanente**

**Fuente: Zapata (2014).**

La figura 12 indica el grado de efectividad que puede tener el sistema de inventario perpetuo, así como también detalla las deficiencias que puede tener si es aplicado de manera correcta.

Para la empresa Ericorla S.A. es el sistema ideal para controlar su inventario, que le facilita obtener información instantánea.

La empresa al determinar que sistema de cuentas de inventarios va a utilizar en las operaciones; como el sistema de cuenta múltiple cada vez es más limitado y el sistema de cuenta permanente tiene más control minucioso de lo que ocurre en la bodega.

### 2.2.12 Ejemplos de sistemas de inventarios.

Para mejor comprensión le plantea el ejercicio para analizar las diferencias entre los sistemas de inventarios recomendados por las NIIF.

La empresa XY se dedica a la comercialización del producto X, teniendo como resultado las siguientes transacciones en el mes de enero:

#### Ejercicio 1 Registro de inventarios por sistema.

1. Se tiene 80 unidades de inventario inicial del artículo “x” a \$ 10,00 cada uno.
2. El 5 de enero se venden 70 unidades del artículo “x” \$12,00 cada uno.
3. El 9 de enero se compran 50 unidades de mercadería del artículo “x” a \$12,00 cada uno.
4. El 11 de enero se venden 40 unidades de mercadería del artículo “x” \$14,00 cada uno.

#### 2.2.12.1 Análisis del sistema de inventario de cuenta múltiple o inventario periódico.

**Tabla 3 Sistema de inventario de cuenta múltiple o inventario periódico, ejercicio 1.**

<b>Empresa XY. Libro diario.</b>				
<b>Sistema de inventario periódico. Método promedio ponderado. En dólares americanos</b>				
<b>Fecha</b>	<b>Detalle</b>	<b>Parcial</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
	-01-			
05-En-20xx	Caja		\$ 840,00	
	Venta			\$ 840,00
	Ref. para registrar venta del art “x”.			
	-02-			
05-En-20xx	Clientes		\$ 700,00	
	Venta			\$ 700,00
	Ref. para registrar costo venta. Mét P.P.			
	Pasan		\$ 1.540,00	\$ 1.540,00

<b>Empresa XY.</b> <b>Libro diario.</b> <b>Sistema de inventario periódico.</b> <b>Método promedio ponderado.</b> <b>En dólares americanos</b>				
<b>Fecha</b>	<b>Detalle</b>	<b>Parcial</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
	Vienen		\$1.540,00	\$1.540,00
	-03-			
09-En-20xx	Compra		\$ 600,00	
	Caja			\$ 600,00
	Ref. para registrar compra.			
	-04-			
11-En-20xx	Caja		\$ 560,00	
	Venta			\$ 560,00
	Ref. para registrar venta del art “x”.			
	-05-			
11-En-20xx	Costo de ventas		\$ 466,67	
	Inventario de mercaderías			\$ 466,67
	Ref. para registrar costo venta. Mét P.P.			
	<b>Suma.</b>		<b>\$ 3.166,67</b>	<b>\$ 3.166,67</b>

**Fuente: Datos de las autoras.**

La tabla 3 detalla el ejemplo de registro por el sistema de cuentas múltiples basado en el método de valuación de inventario promedio ponderado.

#### **2.2.12.2 Análisis del sistema de inventario de cuenta permanente o inventario perpetuo.**

**Tabla 4 Sistema de inventario de cuenta permanente o inventario perpetuo, ejercicio 1.**

<b>Empresa XY.</b> <b>Libro diario.</b> <b>Sistema de inventario perpetuo.</b> <b>Método PEPS.</b> <b>En dólares americanos</b>				
Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
	-01-			
05-En-20xx	Caja		\$ 840,00	
	Venta			\$ 840,00
	Ref. para registrar venta del art "x".			
	-02-			
05-En-20xx	Costo de ventas		\$ 700,00	
	Inventario de mercaderías			\$ 700,00
	Ref. para registrar costo venta. Mét P.P.			
	-03-			
09-En-20xx	Inventario de mercadería		\$ 600,00	
	Proveedor.			\$ 600,00
	Ref. para registrar compra.			
	-04-			
11-En-20xx	Caja		\$ 560,00	
	Venta			\$ 560,00
	Ref. para registrar venta del art "x".			
	-05-			
11-En-20xx	Costo de ventas		\$ 460,00	
	Inventario de mercaderías			\$ 460,00
	Ref. para registrar costo venta. Mét P.P.			
	<b>Suma.</b>		<b>\$ 3.160,00</b>	<b>\$ 3.960,00</b>

La tabla 4 muestra el ejemplo de registro en el libro diario por el sistema de inventario perpetuo, bajo el método de valuación de inventarios PEPS.

Los sistemas de inventarios son muy importantes para la empresa ya que muestra el tratamiento de las cuentas en ambos y la empresa puede elegir el sistema que más apropiado de acuerdo las necesidades, en Ericorla S. A. maneja el sistema de inventario de cuentas múltiples porque le va a permitir a la empresa tener los registros contables más detallados en todas las etapas de comercialización.

**Tabla 5 Cálculo del costo de productos vendidos por método promedio ponderado, ejercicio 1.**

<b>Ericorla S. A.</b>	
<b>Costo de productos vendidos</b>	
<b>Método costo promedio ponderado</b>	
(+) Inventario inicial	\$800,00
(+) Compra de productos para la venta	\$ 600,00
(=) Costo de mercadería disponible para la venta	\$ 1400,00
<b>(-) Inventario final</b>	<b>\$ 233,00</b>
(=) Costo de productos	\$ 1.166,67

**Fuente: Datos de las autoras.**

**Tabla 6 Cálculo del costo de productos vendidos por método PEPS, ejercicio 1.**

<b>Ericorla S. A.</b>	
<b>Costo de productos vendidos</b>	
<b>Método PEPS.</b>	
(+) Inventario inicial	\$800,00
(+) Compra de productos para la venta	\$ 600,00
(=) Costo de mercadería disponible para la venta	\$ 1400,00
<b>(-) Inventario final</b>	<b>\$ 240,00</b>
(=) Costo de productos	\$ 1.160,00

**Fuente: Datos de las autoras.**

En la tabla 5 y 6 detalla el cálculo del costo de venta con el método promedio ponderado y PEPS

### **2.2.13 Métodos de valuación de inventarios.**

Cabe recalcar que existe muchos métodos de valuación de inventarios, pero en las Normas Internacionales de Información Financieras solo reconoce al método Primero en entrar primero en salir (PEPS) y el método costo promedio ponderado, ya depende de cada empresa elige el que corresponda de acuerdo a las actividades económicas que desarrolle.

Define, Gerrero y Galindo (2014) el objetivo de los métodos de valuación de inventarios:

Los métodos de valuación forman parte de la administración financiera, y tienen por objetivo estudiar y evaluar los elementos descriptivos y numéricos que integran las adquisiciones y abastecimientos de la materia prima, productos en proceso y productos terminados, en un periodo determinado, de una entidad.

Asimismo, puede decirse que el control de inventarios es el plan de organización entre el sistema de contabilidad, funciones de empleados y procedimientos coordinados, que tienen por objeto obtener información segura, salvaguardar mercancías, materia prima, productos en proceso y productos terminados propios, en existencia y disponibilidad inmediata, que en el curso normal de las operaciones están destinados a las ventas ya sea en su estado original, de compra o después de transformados.

Cada empresa debe seleccionar los sistemas y métodos de valuación que más se adecuen a sus necesidades y características, pero sobre todo aplicarlos en formas consistentes, de otra forma las cifras que tengan en el almacén serán erróneas poco confiables y todo esfuerzo será en vano.

Los sistemas y métodos que se apliquen van a influir en forma por demás importante en el costo de los inventarios y en el resultado de sus operaciones, de ahí la enorme importancia de saber elegir el método de valuación que más convenga a los requerimientos de la organización. (pp. 206-207).

Es importante que la empresa cuente con el sistema de valoración de los inventarios que se acople a las necesidades del comisariato.

#### **2.2.13.1 Primero en entrar primero en salir (PEPS).**

El método de valoración de PEPS; es el método que se basa en determinar los precios en base a fecha de entrada de los ítems de los inventarios.

Determina el concepto del método, Colina (2009):

Con este método se supone que las primeras mercancías compradas (entradas) son las primeras que se venden (salidas). Por lo tanto, las mercancías en existencia al final del período serán las más recientes adquisiciones, valoradas al precio actual o a los últimos precios de compra. (p.7).

Define en que consiste el método de primero en entrar y primero en salir, Gil (2009):

Bajo el método de primeras entradas, primeras salidas, la compañía debe llevar un registro del costo de cada unidad comprada del inventario. El costo de la unidad utilizado para calcular el inventario final, puede ser diferente de los costos unitarios utilizados para calcular el costo de las mercancías vendidas. Este método identificado también como “PEPS”, se basa en el supuesto de que los primeros en salir de él. Bajo PEPS, los primeros costos que entran al inventario son los primeros costos que salen al costo de las mercancías vendidas, a eso se debe el nombre de Primeras Entradas, Primeras Salidas. El inventario final se basa en los costos de las compras más recientes.

Se ha considerado conveniente este método porque da lugar a una valuación del inventario concordante con la tendencia de los precios; puesto que se presume que el inventario está integrado por las compras más recientes y esta valorizado a los costos también más recientes, la valorización sigue entonces la tendencia del mercado.

(...) En una economía inflacionaria esto quiere decir que el costo de las mercancías o productos vendidos se determina con base en los precios más antiguos y, en consecuencia, las utilidades presentadas van a ser artificialmente más altas, aunque los inventarios no vendidos queden registrados, en el balance, a los precios más próximos o actuales.

Por supuesto, este método de valoración de inventarios se emplea para efectos contables más no para propósitos tributarios, pues a mayor utilidad también mayor impuesto a pagar.

El ajuste por inflación no produce ningún efecto en la utilidad, por cuanto el crédito que se registra en la cuenta de corrección monetaria (ingreso) se ve compensado por el mayor valor del costo de ventas, productos, precisamente, de dicho ajuste por inflación. Y esto se debe a que los inventarios más antiguos –que



producen el mayor ajuste por inflación- son los que se toman como base para el cálculo del costo de la mercancía vendida. (p. 12).

Es el método recomendado para control interno por empresas que dedica a la comercialización de productos perecibles.

#### **2.2.13.2 Costo promedio ponderado.**

El método es el mas utilizado en las empresas, sobre todo en los países donde la inflación esta bajo control.

Da a conocer Fernández (2014) sobre el costo promedio ponderado:

Como su nombre lo indica, el costo promedio representa la medida aritmética o promedio obtenido de dividir el importe acumulado de la compra de una mercancía, entre el número de artículos adquiridos.

Como sucede frecuentemente, el inventario de un artículo en particular ha sido comprado en distinto tiempo y a diferentes precios por unidad. Para obtener el costo promedio se divide el valor de inventario de la mercancía en particular entre el número de unidades, obteniéndose un costo promedio unitario que debe utilizarse tanto para evaluar los inventarios como para evaluar el costo de venta.

Con este método se valúa el costo de lo vendido a precio unitario del inventario final. (pp. 174-175)

Indica Fierro Á. (2015) en que consiste el costo promedio ponderado,

Consiste en sumas, al valor acumulado de las existencias anteriores, el valor de las compras del periodo y dividirlo por el total de artículos en existencia. El costo se mantiene estable o voluble en la medida en que varíen los precios en el mercado. Las unidades en existencias quedan valuadas por el costo promedio, esto es, se mantiene el costo. (p.234).

Para la empresa Ericorla S. A., el método de valoración de inventarios le facilita obtener información detallada del costo de los productos.

Los métodos de valuación de los inventarios consisten en determinar el costo de venta y de valorar el inventario final; lo importante es que la empresa utilice el método adecuado de acuerdo a las actividades económicas y que lo mantengan sin cambiar, sin previa autorización del SRI.

### **2.2.14 Ejercicios de métodos de valoración de inventarios.**

#### **Ejercicio 2 Métodos de valoración de inventarios**

Para mejor comprensión le plantea el ejercicio para analizar las diferencias entre los métodos de valoración de inventarios recomendados por las NIIF.

La empresa XY se dedica a la comercialización del producto X, teniendo como resultado las siguientes transacciones en el mes de enero:

1. Se tiene 80 unidades de inventario inicial del artículo “x” a \$ 10,00 cada uno
2. El 5 de enero se venden 70 unidades del artículo “x” \$12,00 cada uno.
3. El 9 de enero se compran 50 unidades de mercadería del artículo “x” a \$12,00 cada uno.
4. El 11 de enero se venden 40 unidades de mercadería del artículo “x” \$14,00 cada uno.

### 2.2.14.1 Análisis del método de valoración “PEPS”.

Le muestra el desarrollo del ejemplo, bajo el método de valoración PEPS.

**Tabla 7 Empresa XY método de valoración de inventarios PEPS, ejercicio 2.**

KÁRDEX										
Empresa: XY			Método: PEPS				Periodo: 2016			
Artículo: X							En dólares americanos			
Fecha 20XX	Concepto	Ingresos			Egresos			Saldos		
		K	V. U.	Total	K	V. U.	Total	K	V. U.	Total
2/ ene	Inventario Inicial							80	\$10,00	\$800,00
5/ ene	Venta 70 unidades				70	\$10,00	\$700,00	10	\$10,00	\$100,00
5/ ene								10	\$10,00	\$100,00
9/ ene	Compra	50	\$12,00	\$600,00				50	\$12,00	\$600,00
5/ ene								10	\$10,00	\$100,00
9/ ene								50	\$12,00	\$600,00
11/ene	Venta 40 unidades				10	\$10,00	\$100,00	0	\$ 0,00	\$ 0,00
11/ene	Venta 40 unidades				30	\$12,00	\$360,00	20	\$12,00	\$240,00
<b>11/ene</b>	<b>Inventario Final</b>							<b>20</b>	<b>\$12,00</b>	<b>\$240,00</b>

**Fuente: Datos de las autoras.**

La tabla 7 detalla el método de valoración PEPS bajo el sistema de control de inventarios kárdex.

### 2.2.14.2 Análisis del método de valoración costo promedio ponderado.

Le muestra el desarrollo del ejemplo, bajo el método de valoración costo promedio ponderado.

**Tabla 8 Ejemplo del método de valoración de inventarios promedio ponderado, ejercicio 2.**

<b>KÁRDEX</b>										
<b>Empresa: XY</b>			<b>Método: Promedio Ponderado</b>				<b>Periodo: 2016</b>			
<b>Artículo: X</b>							En dólares americanos			
<b>Fecha 20XX</b>	<b>Concepto</b>	<b>Ingresos</b>			<b>Egresos</b>			<b>Saldos</b>		
		<b>K</b>	<b>V. U</b>	<b>Total</b>	<b>K</b>	<b>V. U</b>	<b>Total</b>	<b>K</b>	<b>V. U</b>	<b>Total</b>
2/ ene	Inventario Inicial							80	\$10,00	\$800,00
5/ ene	Venta				70	\$10,00	\$700,00	10	\$10,00	\$100,00
9/ ene	Compra	50	\$12,00	\$600,00				60	\$11,67	\$700,00
11/ene	Venta				40	\$11,67	\$466,67	20	\$11,67	\$233,33
<b>11/ene</b>	<b>Inventario Final</b>				<b>40</b>	<b>\$11,67</b>	<b>\$466,67</b>	<b>20</b>	<b>\$11,67</b>	<b>\$233,33</b>

**Fuente: Datos de las autoras.**

La tabla 8 aplica el método de valoración costo promedio ponderado bajo el sistema de control de inventarios kárdex.

**Tabla 9 Diferencias de saldos del inventario final aplicando los métodos costos promedio ponderados y PEPS, ejercicio 2.**

<b>Detalle</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Costo promedio ponderado</b>	<b>Cantidad</b>	<b>PEPS</b>	<b>Diferencia</b>
Inventario Inicial	80	\$ 800,00	80	\$ 800,00	
Ventas	110	\$1166,67	110	\$1160,00	\$6,67
Compras	50	\$ 600,00	50	\$ 600,00	
<b>Inventario Final</b>	<b>20</b>	<b>\$ 233,33</b>	<b>20</b>	<b>\$ 240,00</b>	<b>\$ 6,67</b>

La tabla 9 muestra la diferencia de saldos del inventario final entre los métodos de valuación de costo promedio ponderado y PEPS.

Al analizar los métodos de valoración puede evidenciar que el inventario final presenta diferencias, el método PEPS de monto más elevado a comparación con el método promedio ponderado.

### **2.2.15 Métodos de análisis financieros.**

Existen varios tipos de análisis financieros los que son muy importantes porque permiten conocer la salud financiera de la empresa.

#### **2.2.15.1 Análisis horizontal.**

El análisis horizontal permite a la empresa tener información de las variaciones que a tenido las cuentas del período fiscal a otro periodo fiscal.

El análisis horizontal según Mendoza (2016).

Mediante el análisis horizontal se busca determinar la *variación absoluta o relativa* que ha sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo con respecto a otro, es decir, este análisis suministra información sobre cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Este análisis que permite determinar cómo ha sido el comportamiento de la empresa en un periodo determinado. (p. 534).

Para la empresa Ericorla S. A. es importante porque le permite conocer si las cuentas han sufrido aumentos o disminuciones indebidas.

#### **2.2.15.2 Análisis vertical.**

El análisis vertical permite a la empresa tener información de los porcentajes que representa cada cuenta.

Señala Baena (2014) en que consiste el análisis vertical: “el análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (activo, pasivo y patrimonio). Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros”. (p. 96).

Para la empresa Ericorla S.A. es importante determinar si las cuentas de mayor aportación son las adecuadas para el giro del negocio.

#### **2.2.15.3 Razones financieras.**

Las razones financieras son fórmulas que facilita a los administradores conocer el desempeño de la empresa para la toma eficiente de decisiones.

Señala Salgueiro (2015) la importancia de las razones financieras.

A todos los directivos les gustaría conocer la “situación” real de cualquier departamento de su empresa o de esta en su conjunto, pero ello, en ocasiones, no resulta demasiado fácil. Sin embargo, para ello existen los denominados “ratios” que son los “resultados de la comparación de dos cifras significativas”. (p. 17).

Determina García V. (2015) el uso de las razones financieras:

Uno de los métodos más útiles más comunes dentro del análisis financiero es llamado método de razones financieras, también conocido como método de razones simples.

Este método consiste en determinar las relaciones existentes entre los diferentes rubros de los estados financieros, para que, mediante una correcta interpretación, se pueda obtener información acerca del desempeño histórico de la empresa y su postura financiera para el futuro cercano.

El uso de las razones financieras empieza a cobrar sentido si se considera que mediante ellas pueda encontrarse condiciones y tendencias que no pueden ser encontradas si se observan cada uno de sus componentes.

Las razones financieras pueden ser muchas y muy variadas, cada empresa o cada industria tiene algunas relaciones que le son más significativas de acuerdo con el tipo de negocio o actividad que realicen. (p. 263).

Para la empresa Ericorla S. A. la aplicación de las razones financieras permite conocer numéricamente el grado de eficiencia de las actividades ordinarias que realiza a diario.

#### **2.2.15.4 Mínimos y máximos.**

Fórmulas matemáticas que son preferidas por empresas que dedicadas a la comercialización de diferentes productos como el comisariato.

Según [www.fiaep.org](http://www.fiaep.org) sobre mínimos y máximos determina que:

Consiste en establecer niveles máximos y mínimos de inventario y un periodo fijo de revisión de sus niveles. El inventario se revisa solo en estas ocasiones y se ordena o se pide la diferencia entre el máximo y la existencia total (cantidad existente más cantidad en tránsito). Solo en casos especiales se colocarán pedido fuera de las fechas de revisión cuando por una demanda anormalmente alta la existencia llegue al punto mínimo antes de la revisión. En sistemas automatizados estas fechas no se preestablecen, sino que se calculan los puntos de revisión y el

sistema avisa cual es el mejor momento de efectuar la compra y la cantidad a solicitar.

El ejemplo que dimos anteriormente, es el más básico en el modelo de demanda independiente, pero para ser más eficaz aplicación debe tener en cuenta la variable conocida como existencia de seguridad o “colchón”, la cual será igual al punto mínimo de inventario.

### **Fórmulas matemáticas**

**Pp**= Punto de pedido

**Tr**= Tiempo de reposición del inventario en días

**Cp**= Consumo promedio (diario)

**CM**= Consumo máximo (diario)

**Cm**= Consumo mínimo (diario)

**EM**= Existencia máxima

**Em**= Existencia mínima (o de seguridad)

**CP**= Cantidad de pedido

**E**= Existencia actual

$Pp = Em + (Cp * Tr)$  ;  $EM = Em + (CM * Tr)$  ;  $Em = Cm * Tr$

$CP = EM - E$

### **Ejercicio 3 Mínimos y máximos.**

Queremos calcular los niveles óptimos de inventario del refresco Súper-Cola, entonces tenemos que el tiempo de reposición ( $Tr$ ), es decir las veces que viene el camión a nuestra empresa es cada (05) cinco días, y de acuerdo a nuestra estadística de venta anual, el día de mayor consumo fue de 100 cajas, además en el momento de hacer estas consideraciones la existencia en nuestro depósito era de 350 cajas, entonces calculamos:

Datos:

$Cm = 45$  cajas (mínimo consumo que el ítem de inventario tiene)

$CM = 100$  cajas (máximo consumo que el ítem de inventario tiene)

$Tr = 5$  (tiempo de reposición de inventarios en días)

$E = 350$  cajas (existencia actual de inventario)

Reemplazar valores:

**Tabla 10 Análisis de inventarios mínimos y máximos, ejercicio 3**

Existencia mínima	Existencia máxima	Punto de pedido	Cantidad de pedido
$Em = Cm * Tr$	$EM = Em + (CM * Tr)$	$Pp = Em + (Cp * Tr)$	$CP = EM - E$
$Em = 45 * 5 = 225$ cajas	$EM = 100 * 5 = 725$ cajas	$Pp = 225 + (70 * 5) = 575$ cajas	$CP = 725 - 350 = 375$ cajas

**Fuente: FIAEP (2014)** (pp. 13-14).

La tabla 10 detalla las fórmulas que utiliza para conocer el nivel de inventarios mínimos y máximos que la empresa debe tener.

Para la empresa Ericorla S.A. es importante la realización de las fórmulas matemáticas ya que le permite conocer la cantidad apropiada que debe mantener en stock.

### **2.3 Marco conceptual.**

A continuación, detalla conceptos de términos contables fundamentales en el presente proyecto de investigación.

**Inventario:** Conjunto de bienes tangibles que pertenece a la empresa, los cuales son adquiridos para realizar operaciones (venta, alquiler, uso o transformación); dependiendo del giro del negocio o la actividad económica a la que dedique dicha empresa.

**Ratios financieros:** Son los que mide la capacidad que tiene la empresa y proveen información que contribuye a la toma de decisiones; sirven también para determinar el crecimiento que ha tenido la empresa y hacer comparaciones en base a resultados de ejercicios anteriores.

**Gestión de inventarios:** Consiste en controlar el almacenamiento de los inventarios adquiridos por la empresa, para salvaguardar la integridad física y poder continuar con la comercialización; asegurando que el negocio tenga suficientes productos para cubrir las demandas de los consumidores.

**Estados financieros:** Son documentos contables que expresa la información financiera que permiten tomar decisiones a la empresa, que elabora en el periodo de tiempo determinado.

**Rentabilidad:** Sirve para medir el beneficio económico como la ganancia o utilidad que ha obtenido después de haber realizado la inversión, es decir la cantidad de dinero que gana.



**Decisiones financieras:** Herramienta fundamental que el administrador cuestiona para mejorar las finanzas entre inversión y operación que les permitirá lograr cumplir con el margen de rentabilidad que se desee obtener.

**Control de inventario:** Puede definir a control de inventarios como la medida para verificar que cumpla con lo que informa el software que utiliza la empresa para la cuenta inventario.

**Stock de inventarios:** Exceso de compras para abastecer el área de bodega y almacén y no comprobar con el sistema de control de inventario según las ventas que realiza del producto en exhibición para la venta.

**Costos de adquisición:** En el costo de adquisición de los inventarios va ir incluidos el precio de compra, impuestos, transporte, almacenaje y todos los costos atribuibles para la adquisición del inventario.

**Método promedio:** El método de la valoración de los inventarios más utilizados por las empresas, que permite conocer el costo aproximado de producto en base al precio de compra y venta.

**Mínimo y máximo:** El análisis que permite a la empresa conocer hasta qué cantidad de productos puede tener para que no le genere pérdidas y manteniendo seguridad en las existencias.

## **2.4 Marco legal.**

La empresa Ericorla S.A. debe cumplir con obligaciones que el Estado establece, como las que a continuación se detallan.

### **2.4.1 Normas Internacionales de contabilidad (NIC).**

Regula la manera en que la empresa tiene que llevar la contabilidad y como presentar la información contable – financiera.

#### **2.4.1.1 NIC 2 Inventario.**

Esta norma encarga de determinar el tratamiento contable que tiene que cumplir la empresa respecto a los inventarios.

Según Godoy (2017) indica que:

Los inventarios incluyen:

- Bienes comprados y almacenados para su reventa.
- Terrenos y propiedades de inversión que se tienen para ser vendidos a terceros.
- Productos en curso de fabricación y terminados.

- Materiales y suministros para ser usados en el proceso productivo.
- Costos de los servicios para los que la entidad aún no haya reconocido el ingreso de actividades ordinarias (prestador de servicios).

NIC 2 Excepciones a la aplicación: No aplica a

- Contratos de construcción, obras en curso – resultantes de contratos de construcción, incluyendo los contratos de servicio directamente relacionados (NIC 11).
- Instrumentos financieros NIC 332 y NIC 39 – NIIF 9 (*commodities*).
- NIC 41, Agricultura Activos Biológicos y relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección. Después de la cosecha su tratamiento es de NIC 2.

Los inventarios se miden

El valor realizable

- Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos (-) los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.
- Puede incluir fletes, impuestos, comisiones, almacenamiento; siempre y cuando estos se encuentren inmersos en el precio de venta.
- Se diferencia del valor razonable, debido a que VNR representa un valor propio para la entidad, que puede en algunas ocasiones diferir el valor razonable de los bienes o servicios.
- Se debe registrar el valor neto realizable si los costos de los inventarios no son recuperables por los siguientes conceptos.
  - Daños.
  - Obsolescencia.
  - Reducción del precio en el mercado, se registran individualmente por partidas. Se pueden agrupar partidas similares como son líneas de productos con propósito o usos similares.
  - Si una reducción en el precio de las materias primas, indica que el costo de los productos terminados excederá su Valor Neto Realizable (VNR), se rebajará su importe en libros, hasta cubrir esa diferencia.

- No se registrará una reducción de valor de las materias primas y suministros mantenidos para la producción de inventarios, si se espera que el precio de venta del producto terminado al que se van a incorporar se pueda vender a un precio superior a su costo.
- Aumento no previsto de costos estimados de finalización de la producción o los necesarios para que puedan ser vendidos.
  - Prestador de servicios: Por acumulación de servicios para los que se espera cargar un precio al cliente.
  - Estimaciones basadas en la información más fiable al cierre del ejercicio, considerando fluctuaciones en precio y costos relacionados directamente a hechos posteriores.
  - Estimaciones del valor neto realizable
- Inventarios mantenidos con contrato de venta: Precio establecido en el contrato.
- Inventario en exceso sobre contratos de venta: Precios generados de venta en el mercado.
- Contratos onerosos derivados de compromisos de venta o compra: Provisiones bajo NIC 37.

$$\mathbf{VNR} = \mathbf{PVE} - (\mathbf{CET} + \mathbf{CEV})$$

[ó]

**Valor Neto Realizable** = Precio de Venta – Costos de Terminación – Gastos de Venta

- Revisiones del Valor Neto Realizable (VNR) y reversiones de pérdidas por deterioro.
- Se debe realizar una evaluación en cada período contable (mes).
- Reversión de la reducción de valor si ya no existen las circunstancias que provocan su registro o por cambios en las circunstancias económicas.

**El valor realizable**

- Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

- Los inventarios se medirán al costo (el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales) o al valor neto realizable, según sea el menor. (pp. 369 – 373).

En la empresa Ericorla S. A. es importante la implementación de esta norma ya que es la que le va a permitir determinar mejor el costo de los inventarios.

#### **2.4.1.2 NIC 36 Deterioro del valor de los activos.**

La NIC 36 es la encargada de asegurar que el valor de los activos que la empresa posee no supere al valor recuperable de éstos.

Según Hansen y Chávez (2012), informan sobre:

##### **Precio de venta menos costos de terminación y venta.**

Una entidad valuara en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un Deterioro del Valor de los Inventarios. La entidad realizara la evaluación comparando el Valor en Libros de cada partida de Inventario (o grupo de partidas similares) con su Precio de Venta menos los Costos de Terminación y Venta (a este valor se lo denomina comúnmente Valor Neto Realizable). Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el Valor en Libro de dicho Inventario (o grupo) a su Precio de Venta menos los Costos de Terminación y Venta). Esta reducción es una perdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

Si fuese impracticable determinar el Valor Neto Realizable de los Inventarios, partida por partida, la entidad podrá agrupar, a efectos de evaluar el deterioro del valor, las partidas de inventario relacionadas con la misma línea de producto que tengan similar propósito o uso final, y se produzcan y comercialicen en la misma zona geográfica. (p. 265).

La aplicación de las NIIF es de gran beneficio; porque permitirá a la empresa Ericorla S.A. reflejar en los estados financieros la realidad económica y financiera; además que esta información tiene que ser fiable y confiable para los accionistas, proveedores, instituciones financieras, el estado, empleados y público en general.

## **2.4.2 Ley del régimen tributario interno (LORTI) y concordancia con el Reglamento de aplicación de la LORTI (RALORTI) en inventario**

### **2.4.2.1 Impuesto a la renta.**

Tributo que grava a los ingresos de personas naturales como personas jurídicas, según los ingresos obtenidos determina dicha contribución al estado.

Según la Corporación de estudios y publicaciones (2015) en la legislación tributaria menciona que:

#### **Art. 41 LORTI. - Pago de impuesto**

Las personas naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades:

Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- ) El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ) El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- ) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta (...). (pp. 35 - 36).

Concordancias: con el art. 41 RALORTI: 6; 37 Inc. 2

La empresa debe cumplir la obligación con el estado al realizar la declaración de impuesto a la renta anualmente.

### **2.4.2.2 Impuesto al Valor Agregado (IVA).**

El IVA, impuesto incluido en todas las transacciones que implique la transferencia de bienes muebles, donde el consumidor final debe pagar el impuesto.

Según la Corporación de estudios y publicaciones (2015) en la legislación tributaria menciona que:

**Art. 68 (Ex 67) LORTI. Liquidación del impuesto:** Los sujetos pasivos del IVA obligados a presentar declaración efectuarán la correspondiente liquidación de impuesto sobre el valor total de las operaciones gravadas. Del impuesto liquidado se deducirá el valor del crédito tributario de que trata el artículo 66 de esta Ley. (p.55).

Concordancias: con el arts. 63 y 66 LORTI y arts. 28 y 205 RALORTI

**Art. 28 RALORTI:** Gastos generales bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley del Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y este reglamento, tales como:

(...)

1. Pérdida. (...)

b) Las pérdidas por las bajas de inventario se justificarán mediante declaración juramentada realizada ante un notario o juez, por el representante legal, bodeguero y contador, en la que se establecerá la destrucción o donación de los inventarios a una entidad pública o instituciones de carácter privado sin fines de lucro con estatutos aprobados por la autoridad competente. En el acto de donación comparecerán, conjuntamente el representante legal de la institución beneficiaria de la donación y representante legal del donante o su delegado. Los notarios deberán entregar la información de estos actos al Servicios de Rentas Internas en los plazos y medios que éste disponga.

En el caso de la desaparición de los inventarios por delito infringido por tercero, el contribuyente deberá adjunta al acta, la respectiva denuncia efectuada durante el ejercicio fiscal en el cual ocurren, a la autoridad competente y a la compañía aseguradora cuando fuere aplicable.

La falsedad o adulteración de la documentación antes indicada constituirá delito de defraudación fiscal en los términos señalados por el Código Tributario.

El Servicio de Rentas Internas podrá solicitar, en cualquier momento, la presentación de las actas, documentos y registros contables que respalden las bajas de los inventarios; (...). (p. 20).

**Art. 63 LORTI Sujetos pasivos:** son sujetos pasivos de IVA:

(...)

1. Las entidades y organismos del sector público y las empresas públicas; y las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales consideradas como contribuyentes especiales por el Servicio de Rentas Internas; por el IVA que deben pagar por sus adquisiciones a sus proveedores de bienes y servicios

cuya transferencia se encuentra gravada, de conformidad con lo que establezca el reglamento; (...) (p.52).

**Art. 205 RALORTI Otras obligaciones con relación al impuesto:** Los sujetos pasivos de este impuesto tienen la obligación de proporcionar al Servicio de Rentas Internas, previo requerimiento de este, cualquier información relativa a compras, producción o ventas que permita establecer la base imponible de los contribuyentes sujetos al impuesto.

Adicionalmente, los sujetos pasivos tienen la obligación de mantener durante el plazo máximo de prescripción de la obligación tributaria establecido en el Código Tributario la información, registros de ingresos, salidas e inventarios de materias primas, productos en proceso y productos terminados, informes de producción, información sobre ingresos, costos y gastos; para cada una de las marcas y presentaciones. (pp. 113-114).

**Art. 66 LORTI Crédito Tributario:** El uso del crédito tributario se sujetará a las siguientes normas:

- 1) Los sujetos pasivos del Impuesto al Valor Agregado IVA, que se dediquen a: la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravado con tarifa doce por ciento (12%), a la prestación de servicios gravados con tarifa doce por ciento (12%), a la comercialización de paquetes de turismo receptivos, facturados dentro o fuera del país, brindados a personas naturales no residentes en el Ecuador, a la venta directa de bienes y servicios gravados como tarifa cero por ciento de IVA a exportadores, o la exportación de bienes y servicios tendrán derecho al crédito tributario por la totalidad del IVA, pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas e insumos y de los servicios necesarios para la producción y comercialización de dichos bienes y servicios;
- 2) Los sujetos pasivos del IVA que se dediquen a la producción, comercialización de bienes o a la prestación de servicios que en parte estén gravados con tarifa cero por ciento (0%) y en parte con tarifa doce por ciento

(12%) tendrán derecho a un crédito tributario, cuyo uso se sujetara a las siguientes disposiciones:

- a) Por parte proporcional del IVA pagado en la adquisición local o en la importación de bienes que pasen a formar parte del activo fijo;
- b) Por la parte proporcional del IVA pagado en la adquisición de bienes, de materias primas, insumos y por la utilización de servicios;
- c) La proporción de IVA pagado en compras de bienes o servicios susceptibles de ser utilizado mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con tarifa 12%, más las exportaciones, más las ventas de paquete de turismo receptivo, facturadas dentro o fuera del país, brindado a personas naturales no residentes en el Ecuador, más las ventas directas de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento de IVA a exportadores con el total de las ventas.

Si estos sujetos pasivos mantienen sistemas contables que permitan diferencias, inequívocamente, las adquisiciones de materias primas, insumos y servicios gravados con tarifas doce por ciento (12%) empleados exclusivamente en la producción, comercialización de bienes o en la prestación de servicios gravados con tarifas doce por ciento (12%); de las compras de bienes y servicios gravados con tarifas doce por ciento (12%) pero empleados en la producción, comercialización o prestación de servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%), podrán, para el primer caso utilizar la utilidad del IVA pagado para la determinación del impuesto a pagar. (...) (pp. 58 – 59).

$$\mathbf{FP= \frac{Ventas\ 12\% + Exportaciones + Turismo\ Receptivo + Venta\ directa\ de\ exportadores}{Ventas\ totales\ (Ventas\ 12\% + Ventas\ 0\% + Exportaciones + Turismo\ Receptivo + Venta\ directa\ a\ exportadores)}}$$

La empresa Ericorla S. A. está sujeta a crédito tributario por factor de proporcionalidad ya que vende productos gravados con IVA tarifa 0% y 12%, también tiene que realizar la declaración de IVA mensual conforme lo estipula la ley su reglamento tributario.



### **2.4.3 Comprobantes de ventas de acuerdo al reglamento de comprobante de venta, retención y complementario (RCVR)**

Da a conocer todo sobre los comprobantes de ventas que debe emitir los contribuyentes cuando realiza las transacciones.

En el art. 35 No. 7 RLAORTI, son gastos no deducibles

Los costos y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención.

Según el SRI (2016) en el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Complementarios indica que:

**Art. 5 RCVR Autorización de impresión de los comprobantes de venta, documentos complementarios y comprobantes de retención:** Los sujetos pasivos solicitarán al Servicio de Rentas Internas la autorización para la impresión y emisión de los comprobantes de venta y sus documentos complementarios, así como de los comprobantes de retención, a través de los establecimientos gráficos autorizados, en los términos y condiciones del presente reglamento.

Los sujetos pasivos también podrán solicitar al Servicio de Rentas Internas la autorización para que dichos documentos puedan emitirse mediante sistemas computarizados, en los términos y condiciones que establezca dicha entidad.

El Servicio de Rentas Internas autorizará la utilización de máquinas registradoras para la emisión de tiquetes, siempre que correspondan a las marcas y modelos previamente calificados por dicha institución.

Los sujetos pasivos que tengan autorización para emitir comprobantes de venta, documentos complementarios y comprobantes de retención, mediante sistemas computarizados, podrán solicitar autorización para la emisión y entrega de comprobantes impresos por establecimientos gráficos autorizados, para cuando se requiera la emisión de estos, por cualquier circunstancia.

Los sujetos pasivos autorizados a emitir tiquetes de máquinas registradoras deben, además contar obligatoriamente con facturas o notas de venta autorizadas, las que deberán entregar al adquirente del bien o servicio, con los datos que lo identifiquen como tal, cuando lo solicite, para justificar sus deducciones del impuesto sobre la renta.

**Art. 8 RCVR** Obligación de emisión de comprobantes de venta y comprobantes de retención: Están obligados a emitir y entregar comprobantes de venta todos los sujetos pasivos de impuestos, a pesar de que el adquirente no los solicite o exprese que no los requiere.

Dicha obligación nace con ocasión de la transferencia de bienes, aun cuando se realicen a título gratuito, autoconsumo o de la prestación de servicios de cualquier naturaleza, incluso si las operaciones se encuentren gravadas con tarifa cero (0%) del impuesto al valor agregado.

(...)Las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad deberán emitir comprobantes de venta de manera obligatoria en todas las transacciones que realicen, independientemente del monto de las mismas.

Los agentes de retención en forma obligatoria emitirán el comprobante de retención en el momento que se realice el pago o se acredite en cuenta, lo que ocurra primero y estará disponible para la entrega al proveedor dentro de los cinco días hábiles siguientes al de presentación del comprobante de venta.

Toda compra y venta que realice la empresa Ericorla S. A. debe estar sustentada con comprobantes de venta válidos de acuerdo al RCVR, en caso de que transporte mercadería la empresa debe emitir la respectiva guía de remisión.

#### **2.4.4 Ley Orgánica de Defensa del Consumidor (LODCon)**

La LODCon detalla los derechos de los consumidores en el momento que adquieran productos, además las obligaciones que tienen los proveedores.

Según Corporación de estudios y publicaciones (2015) en la Ley Orgánica de Defensa del Consumidor indica que:

**Art. 9 LODCon. - Información pública:** Todos los bienes a ser comercializados deberán exhibir sus respectivos precios, peso y medidas, de acuerdo a la naturaleza del producto.

Toda información relacionada al valor de los bienes y servicios deberá incluir, además del precio total, los montos adicionales correspondientes a impuestos y otros recargos, de tal manera que el consumidor pueda conocer el valor final.

Concordancias: art. 9 RLODCon.

Además del precio total del bien, deberá incluirse en los casos en que la naturaleza del producto lo permita, el precio unitario expresado en medidas de peso y/o volumen. (p. 5)

Concordancias: arts. 8 y 9 **RLODCon.**

Según MIPRO (2006) en el Reglamento a la Ley Orgánica de Defensa del Consumidor menciona que:

**Art. 8 RLODCon.** - Para el cumplimiento del Art. 9 de la ley, los datos e información general de los productos importados se expresarán en castellano, mediante etiquetas o impresos complementarios, adheridos o adjuntados a los productos, salvo que en origen la información cumpla este requisito. (p. 5)

**Art. 9 RLODCon.** - Cuando hubiere obligación legal de recargar montos adicionales al precio de venta al público de un producto, el valor final se hará conocer al consumidor por cualquier medio escrito, visible y legible, en el establecimiento de venta al público, a efectos de dar cumplimiento a lo previsto en el inciso segundo del Art. 9 de la ley.

**Art. 17 LODCon. - Obligaciones del proveedor.** - Es obligación de todo proveedor, entregar al consumidor información veraz, suficiente, clara y oportuna de los bienes o servicios ofrecidos, de tal modo que éste pueda realizar una elección adecuada y razonable. (p. 7)

Concordancias: art. 10 LODCon y art. 13 RLODCon

**Art. 10 LODCon. Idioma y moneda.** - Los datos y la información general expuesta en etiquetas, envases, empaques y otros recipientes de los bienes ofrecidos; así como la publicidad, información o anuncios relativos a la prestación de servicio, se expresarán en idioma castellano, en moneda de uso legal y en las unidades de medida de aplicación general en el país; sin perjuicio de que el proveedor pueda incluir, adicionalmente, esos mismos datos en otro idioma, unidad monetaria o medida. (p. 6)

La información expuesta será susceptible de comprobación.

**Art. 13 RLODCon.-** Se entenderá por información suficiente la que se debe suministrar el proveedor respecto a los datos exigidos por la ley. Esto es la rotulación mínima en productos alimenticios procesados, la rotulación mínima en

los medicamentos, seguridad de uso, instrucciones sobre adecuado manejo y advertencias, en caso de que conforme a la ley sean obligatorias; productos primarios para el consumo humano o pecuario, mejorados genéticamente o la determinación de sí se trata de productos usados o deficientes, así como la garantía sobre aquellos productos que conforme a la ley se debe otorgar.

**Art. 21 LODCon. - Facturas.** - El proveedor está obligado a entregar al consumidor, factura que documente el negocio realizado, de conformidad con las disposiciones que en esta materia establece el ordenamiento jurídico tributario. (...) (p. 8)

Concordancias: art. 18 LODCon.

**Art. 18 LODCon. - Entrega del bien o prestación del servicio.** - Todo proveedor está en la obligación de entregar o prestar, oportuna y eficientemente el bien o servicio, de conformidad a las condiciones establecidas en el mutuo acuerdo con el consumidor.

Ninguna variación en cuanto al precio, tarifa, costo de reposición u otras ajenas a lo expresamente acordado entre las partes, será motivo de diferimiento. (p. 7)

Concordancias: LODCon: 17; 18; 19

**Art. 19 LODCon. - Indicación del precio.** - Los proveedores deberán dar conocimiento al público de los valores finales de los bienes que expendan o de los servicios que ofrezcan, con excepción de los que por sus características deban regularse convencionalmente.

El valor final deberá indicarse de un modo claramente visible que permita al consumidor, de manera efectiva, el ejercicio de su derecho a elección, antes de formalizar o perfeccionar el acto de consumo. (...) (p. 8).

**Art. 23 LODCon. - Deterioro de los bienes.** - Cuando el bien objeto del servicio de acondicionamiento, reparación, limpieza u otro similar sufre tal menoscabo o deterioro que disminuya su valor o lo torne parcial o totalmente inapropiado para el uso normal al que está destinado, el prestador del servicio deberá restituir el valor del bien, declarado en la nota de ingreso, e indemnizar al consumidor por la pérdida ocasionada. (p. 8)

Concordancias: LODCon: 73

**Art. 73 LODCon.-** El proveedor que incurra en lo establecido en el artículo 23 de la presente Ley, e incumpla las obligaciones allí establecidas, será sancionado con la clausura temporal o definitiva del establecimiento. (p. 21)

La empresa Ericorla S. A. está obligada a poner en conocimiento público el precio de los productos que ofrece, evitar la publicidad engañosa y emitir factura que sustente la venta realizada.

#### **2.4.5 Permisos y obligaciones de la empresa**

Dada la importancia del cumplimiento de las leyes y ordenanzas municipales generales para todo negocio en marcha, detalla a continuación los permisos y obligaciones que debe cumplir la empresa Ericorla S. A.

**Tabla 11 Permisos obligatorios para la empresa Ericorla S. A.**

<b>Permisos</b>
Permiso de funcionamiento y patente para el comisariato Jr. Marisol por el gobierno autónomo descentralizado municipal del cantón Pedro Carbo.
Permiso de funcionamiento por el ministerio del interior.
Permiso de la Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria (ARCSA).
Permiso de cuerpo de bomberos.

**Fuente: Art. 9 del Reglamento para la intervención de las y los intendentes generales y de las y los comisarios nacionales de policías en el país.**

**Tabla 12 Obligaciones tributarias para la empresa Ericorla S. A.**

<b>Obligaciones Tributarias</b>
Impuestos sobre la propiedad (predios urbanos).
Actualizar el Registro Único de Contribuyentes (RUC).
Declaración del Impuesto 1.5 por mil sobre los activos totales.
Declaración mensual del IVA.
Declaración anual del impuesto a la renta.
Anexo transaccional.
Anexo de relación de dependencia.
Anexo de accionistas, partícipes, socios y miembros de directorio y administradores.

**Fuente: LORTI y RALORTI.**

En la tabla 11 y 12 detallan los permisos y obligaciones tributarias que debe cumplir la empresa Ericorla S. A. para continuar con el curso normal de las operaciones.

## **Capítulo III Metodología de la investigación.**

### **3.1 Metodología.**

El marco metodológico, consistió en diseñar cada fase que posee la investigación, describiendo el método utilizado para la recolección de datos, búsqueda de información y análisis, expresados de manera clara y concisa.

### **3.2 Tipo de Investigación.**

Utilizó el método descriptivo y analítico el cual facilitó determinar y demostrar el problema que existió en base a parámetros contables-financieros: Método descriptivo, ayudó a describir actividades ordinarias sobre la cuenta inventarios y procedimientos referentes a los procesos contables-financieros, que recopiló y analizó información financiera y el método analítico, permitió despejar dudas sobre el sistemas de control que aplicaron en las actividades ordinarias, al observar las actividades que realizaron, logró evidenciar la esencia de lo que ocurrió de manera más clara y permitió determinar información importante respecto a los inventarios.

### **3.3 Enfoque de la Investigación.**

Utilizó el enfoque cualitativo, que parte del estudio de métodos de recolección de datos de tipo descriptivo de observar, analizar y determinar que llegó a proporciones teóricas reales; es decir, evaluó el desarrollo natural que realizó en todos los procesos sin alterarlos, ya que el enfoque no muestra el resultado del estudio, sino que parte de datos que fueron proporcionados por la empresa y en base a los resultados de los procesos utilizados durante un período determinado.

Los autores Hernández, Fernández y Baptista (2011) en su quinta edición indican que “el enfoque cualitativo se basa en métodos de recolección de datos no estandarizados ni completamente predeterminados. No se efectúa una medición numérica, por lo cual el análisis no es estadístico”. (p. 9).

### **3.4 Técnicas de Investigación.**

Las técnicas de la investigación empleadas fueron la entrevista, observación y análisis de datos que ayudó a recabar información importante que permitió validar los objetivos e idea a defender de la investigación.

#### **3.4.1 Entrevista.**

Técnica más significativa y productiva que ayudó recabar datos, dado en forma de conversación que permitió analizar la característica de los sistemas de inventarios, las falencias

de trabajo realizado en el ámbito contable y financiero del ejercicio fiscal del año 2016, también efectuó el análisis comparativo con la empresa de competencia cercana y la persona experta en inventarios.

### 3.4.2 Observación.

La técnica permitió verificar la situación real de lo que ocurrió durante el curso normal de las actividades cotidianas de la empresa Ericorla S.A. y de la competencia, la cual permitió validar los objetivos e idea a defender planteada en la investigación.

### 3.4.3 Análisis de datos.

La técnica contribuyó a obtener resultados estadísticos basados en datos históricos de los estados financieros conociendo la situación financiera de la empresa para el desarrollo del presente trabajo de investigación, tales como: análisis horizontal, análisis vertical, mínimos y máximos y rotación de inventarios los cuales fueron proporcionados por la empresa Ericorla S.A.

### 3.5 Población.

Para el desarrollo de la investigación la población tomada fueron los trabajadores de la empresa Ericorla S. A la misma que está conformada por 28 personas.

**Tabla 13 Población para el desarrollo de la investigación.**

<b>Personal</b>	<b>Cantidad</b>
Gerente General	1
Gerente administrativa-comercial	1
Analista de compras	1
Contador	1
Asistente contable	1
Auxiliar contable	1
Asistente de créditos y cobranzas	1
Jefe de bodega	1
Jefe de almacén	1
Bodeguero	5
Cajeros	10
Guardia	4
<b>Total de población</b>	<b>28</b>

**Fuente: Ericorla S. A.**

### 3.6 Muestra de Estudio.

Para determinar la muestra, eligieron personas estratégicas que aportaron a la investigación en base a los conocimientos adquiridos del área de trabajo:

**Tabla 14 Muestra de estudio para el desarrollo de la investigación.**

<b>Personal</b>	<b>Cantidad</b>
Gerente General	1
Contador Ericorla S. A.	1
Asistente contable	1
Jefe de bodega	1
Jefe de almacén	1
Asesor experto independiente	1
Contador Almacenes TIA	1
<b>Total de muestra</b>	<b>7</b>

**Fuente: Datos de la investigación.**

### 3.7 Análisis de los resultados.

#### 3.7.1 Análisis de las entrevistas.

Las entrevistas fueron realizadas en las instalaciones donde labora el personal estratégico al área a investigar, de los cuales destacó los puntos positivos y puntos negativos.



**Entrevista dirigida al gerente general de la empresa Ericorla S. A.**

**Tabla 15 Aspectos importantes de la entrevista al Eco. Leonardo Posligua Saltos.**

Entrevistado	Puntos positivos	Puntos negativos
<p>Gerente general. Eco. Leonardo Posligua Saltos.</p>	<p>El sistema de control de inventarios es el permanente o perpetuo con el método de valoración costo promedio ponderado.</p> <p>Realiza inventarios bimensualmente por tramos de proveedores y semanalmente a mercadería sensible y coteja con los resultados del sistema, puede existir un margen de error del 2%.</p> <p>Tener provisiones de inventarios es ventaja competitiva.</p> <p>La gestión de inventarios permite incrementar la rentabilidad para distribuir las en pagos a empleados, inversiones y mejoras para el almacén.</p> <p>Tomar en serio la selección del personal para evitar que exista fraude.</p>	<p>No existe manual de procedimientos para el control de los inventarios.</p> <p>No existe política contable para el control de inventarios.</p> <p>Anteriormente existía faltantes, pero en la actualidad existe sobrante que son reflejados por las promociones que brinda el proveedor.</p> <p>Al hacer la solicitud de compra de nuevos productos se rige en los resultados estadísticos en base a la demanda de los consumidores.</p> <p>Si existe problema de stock que no es muy alto, pero trata de cubrir las necesidades de los consumidores.</p> <p>Las políticas de compras de inventarios son en función a establecer el círculo de la demanda.</p> <p>No existe presupuesto únicamente para proveer inventario basa en planificaciones de hechos históricos.</p>

**Fuente: Entrevista al Eco. Leonardo Posligua Saltos.**

El gerente general de la empresa Ericorla S.A. informó que en la actualidad los inventarios reflejan sobrantes, que no tiene manuales de funciones ni manuales de procedimientos y carece de planificación de presupuestos.

**Entrevista dirigida al contador de la empresa Ericorla S. A.**

**Tabla 16 Aspectos importantes de la entrevista al Ing. Edison Suárez.**

Entrevistado	Puntos positivos	Puntos negativos
<p>Contador. Ing. Edison Suárez.</p>	<p>Cumple las leyes tributarias y normas contables NIIF y NIC.</p> <p>El método de costeo, lo realiza en base al costo promedio ponderado.</p> <p>Aplica el sistema de inventarios permanente que le permite llevar el registro continuo de la cuenta inventarios.</p> <p>El control de los inventarios lo realiza semanal o quincenalmente dependiendo del producto.</p> <p>Para adquirir inventarios lo hace en base a costos históricos de las facturas emitidas por los proveedores y hace comparaciones de precios.</p> <p>Los autoconsumos los registra en la cuenta atención al cliente, los faltantes y sobrantes si incide en la rentabilidad de la empresa.</p>	<p>El deterioro de los inventarios influye en la rentabilidad de la empresa.</p> <p>El exceso de stock influye en la disminución de la rentabilidad.</p> <p>No tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios.</p> <p>No tiene políticas contables para el control de los inventarios.</p>

**Fuente: Entrevista al Ing. Edison Suárez.**

El contador de la empresa Ericorla S.A. señaló que si registra los autoconsumos, que no tiene manuales de funciones ni manuales de procedimientos, que el exceso de stock les perjudica en la rentabilidad y cumple con las leyes tributarias.

**Entrevista dirigida al asistente contable de la empresa Ericorla S. A.**

**Tabla 17 Aspectos importantes de la entrevista a la Ing. Eloísa Vargas Álvarez.**

Entrevistado	Puntos positivos	Puntos negativos
<p>Asistente contable. Ing. Eloísa Vargas Álvarez.</p>	<p>Cumple las leyes tributarias y normas contables NIIF y NIC.</p> <p>Al aplicar el método de costo, realiza el costo promedio ponderado y aplica los descuentos otorgados por los proveedores.</p> <p>Aplica el sistema de inventarios constante porque permite mantener el registro continuo de la cuenta inventarios.</p> <p>El control de los inventarios lo realiza semanal, quincenal y mensualmente de acuerdo a la categoría del producto.</p> <p>Los autoconsumos son facturados con el nombre Ericorla, los faltantes y sobrantes si incide en la rentabilidad de la empresa.</p> <p>Como medida para adquirir inventarios se verifica el costo de la mercadería, documentación soporte y verificación física.</p>	<p>El deterioro de los inventarios disminuye la rentabilidad.</p> <p>Existe exceso de stock que influye en la disminución de la rentabilidad.</p> <p>No tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios.</p> <p>No tiene políticas contables para el control de los inventarios.</p>

**Fuente: Entrevista a la Ing. Eloísa Vargas Álvarez.**

La asistente contable de la empresa Ericorla S.A. indico que, si registra los autoconsumos, el control de los inventarios es semanal o bimestral según la categoría del producto.

**Entrevista dirigida al jefe de bodega de la empresa Ericorla S. A.**

**Tabla 18 Aspectos importantes de la entrevista al Sr. Guido Palma Santacruz.**

Entrevistado	Puntos positivos	Puntos negativos
<p>Jefe de bodega Sr. Guido Palma Santacruz.</p>	<p>Verifica que la bodega encuentra libre para almacenar los productos adquiridos.</p> <p>Ubica la mercadería de acuerdo a la rotación y aroma.</p> <p>Existe control de toda la mercadería que ingresa y sale de bodega.</p> <p>Los productos que la empresa ofrece satisfacen las necesidades de los clientes.</p> <p>Verifica que la mercadería enviada por el proveedor coincida con lo emitido en la factura.</p> <p>Los productos los categoriza de acuerdo al origen y derivación.</p> <p>Existe acuerdo con proveedores de cambiar los productos cada mes para evitar que caduque.</p>	<p>El error que cometa el bodeguero al ingresar los productos puede ocasionar perdidas.</p> <p>Informa al gerente semanalmente de las rotaciones de los productos.</p> <p>El espacio para el tránsito y manipulación de mercadería es reducido.</p> <p>El sistema de vigilancia es solo por medio de cámaras de seguridad.</p> <p>No tiene implementos necesarios para salvaguardar la seguridad de los trabajadores.</p>

**Fuente: Entrevista al Sr. Guido Palma Santacruz.**

El sr. Guido Palma Santacruz indico que si comete algún error puede ocasionar pérdidas para la empresa, él informa semanalmente al gerente sobre la rotación de los productos, el área de bodega hace falta implementos de seguridad y el espacio es reducido.

**Entrevista dirigida al jefe de almacén de la empresa Ericorla S. A.**

**Tabla 19 Aspectos importantes de la entrevista al Sr. Omar Sancán Sánchez.**

<b>Entrevistado</b>	<b>Puntos positivos</b>	<b>Puntos negativos</b>
Jefe de almacén Sr. Omar Sancán Sánchez.	<p>Verifica que la mercadería enviada por el proveedor coincida con lo emitido en la factura.</p> <p>Ubica la mercadería de acuerdo a la rotación de cada producto.</p> <p>Existe control de toda la mercadería que ingresa y sale de bodega.</p> <p>Los productos que la empresa ofrece satisfacen la necesidad de los clientes.</p> <p>Para verificar que el producto enviado por el proveedor coincida con la factura emitida hace comparación.</p> <p>Los productos los categoriza de acuerdo a la derivación.</p> <p>El control de la caducidad de acuerdo a la rotación del producto y revisar constantemente las fechas de caducidad.</p>	<p>Al no controlar el ingreso de mercadería, puede reflejar en el sistema producto que físicamente no exista.</p> <p>Entrega reportes quincenalmente de los ingresos y egresos de mercadería.</p> <p>Al cometer errores de ingreso de productos afecta directamente al stock de inventarios.</p> <p>Al cometer errores al momento de ingresar la factura al sistema afecta directamente al costo del producto.</p> <p>El espacio para el tránsito y manipulación de mercadería es reducido.</p> <p>El sistema de vigilancia es solo por medio de cámaras de seguridad.</p> <p>No tiene implementos necesarios para salvaguardar la seguridad de los trabajadores.</p>

**Fuente: Entrevista al Sr. Omar Sancán Sánchez.**

El sr. Omar Sancán Sánchez indico que entrega reportes quincenales sobre los ingresos y salidas de mercadería, no tiene los implementos necesarios para salvaguardar la seguridad de los trabajadores y que el espacio es reducido.

**Entrevista dirigida al contador de Tiendas Industriales Asociadas (TIA)**

**Tabla 20 Aspectos importantes de la entrevista al Ing. Juan Carlos Lora**

Entrevistado	Puntos positivos	Puntos negativos
<p>Contador Ing. Juan Carlos Lora.</p>	<p>Tiene manuales de procedimientos y políticas internas para controlar los inventarios.</p> <p>Utiliza el sistema de inventario perpetuo para conocer diariamente el inventario.</p> <p>Controla el inventario para que no robe y los desperdicios los tira a la basura.</p> <p>El control de los inventarios permite tener ventaja competitiva brindando orden y ambiente acogedor.</p> <p>Los informes ayudan a tomar decisiones y conocer la realidad de la situación.</p> <p>A medida que realiza inventario diario verifica el stock de cada producto y procede a realizar la orden de compra.</p> <p>Destina presupuesto únicamente para abastecer inventarios.</p>	<p>Los informes son mensuales sobre los faltantes o sobrantes que ha ocurrido ese tiempo.</p> <p>Tiene énfasis en controlar la merma de los productos.</p> <p>Los empleados realizan fraudes a la empresa.</p>

**Fuente: Entrevista al Ing. Juan Carlos Lora.**

El ing. Juan Carlos Lora contador de TIA indico que entrega reportes mensuales sobre los faltantes o sobrantes de mercadería, hizo énfasis en controlar la merma de cada producto y que los empleados cometen fraudes.

**Entrevista dirigida a persona experta, asesor independiente.**

**Tabla 21 Aspectos importantes de la entrevista al Lcdo. Christian Rugel Zúñiga.**

<b>Entrevistado</b>	<b>Puntos positivos</b>	<b>Puntos negativos</b>
<p>Experto, asesor independiente. Lcdo. Christian Rugel Zúñiga.</p>	<p>La NIC 2 contribuye a la valorización del costo de los inventarios y la NIC 36 compara el valor del costo y el valor razonable para verificar si existe deterioro.</p> <p>Es conveniente llevar el sistema de inventario permanente porque permite llevar un control continuo de los productos perecibles.</p> <p>El método de valuación recomendado es el costo promedio ponderado porque es el que realiza promedio del valor de los productos existentes y de los próximos adquirir.</p> <p>La gestión de inventario ayuda a conocer y mantener un orden lógico de los productos para que el cliente pueda ubicar y optimizar tiempo.</p> <p>Los autoconsumos deben facturarse a nombre de la misma empresa mientras que los faltantes y sobrantes los determinan mediante la toma física del inventario.</p>	<p>Las ventajas competitivas son privilegio que brinda el proveedor mientras que el control es conocer las entradas y salidas de los productos.</p> <p>El precio de venta al público determina en base a la rentabilidad que desea los accionistas, aunque también en ocasiones el precio lo determina el mercado.</p>

**Fuente: Entrevista realizada al Mca Lcdo. Christian Rugel Zúñiga.**

Se realizó la entrevista al Mca. Lcdo. Christian Rugel como persona experta sobre inventarios el cual indico que la gestión de inventarios ayuda a conocer y mantener un orden lógico de los productos para que el cliente pueda ubicar y optimizar tiempo.

Las entrevistas realizadas brindaron aporte importante a la investigación que realiza porque ayudo a conocer y tener opiniones de diferentes profesionales con amplia experiencia en el tema de inventarios.

### 3.7.2 Análisis de la técnica de observación.

El comisariato Jr. Marisol de la empresa Ericorla S. A., negocio familiar que tiene como competencia a Almacenes TIA, empresa que, posicionada en el mercado ecuatoriano, los precios varían por factores como el volumen de comprar que realiza cada empresa, donde TIA compra para abastecer a 187 almacenes y Comisariato Jr. Marisol abastece a 1 almacén.

**Tabla 22 Técnica de observación a Tiendas Industriales Asociadas (TIA).**

No.	Observación.	Si	No	Comentario
1	Las transacciones son registradas en el momento de la compra-venta.	X		
2	Al momento de transferir producto de la bodega al almacén, emite algún documento.		X	Sin autorización retirar productos de bodega para cubrir faltante en percha.
3	Se verifica que el reporte que arroja el sistema de inventario coincida con el inventario físico.	X		
4	Existe cuidado de la mercadería en perchas (si no está deteriorada o caducada).	X		
5	Al finalizar la jornada del día realiza un inventario físico.	X		
6	El personal encargado controla los mínimos y máximos de stock necesario de inventarios.		X	Controla más la merma.
7	Existe una correcta rotación del inventario para evitar que la mercadería caduque.	X		



No.	Observación.	Si	No	Comentario
8	Los precios de los productos de la canasta básica (arroz, azúcar, leche, pan) son menores que los de la empresa Ericorla S. A.		X	Existe una variación en el precio de ciertos productos.
9	La empresa tiene sistema de inventario: a) Integrado a la contabilidad y b) Solo controla el inventario en unidades y valores.	X		
10	Existe un control adecuado de la gestión de los inventarios.	X		

**Fuente: Tiendas Industriales Asociadas (TIA).**

En la tabla 22 detalla la técnica de observación de almacenes TIA, ellos enfocan más en controlar las mermas en los productos y verificar en base a qué surgen, al momento de abastecer las perchas no existe documento que soporte las entradas y salidas de bodega hacia el almacén.

**Tabla 23 Técnica de observación a la empresa Ericorla S. A.**

No.	Observación.	Si	No	Comentario
1	Las transacciones son registradas en el momento de la compra-venta.	X		
2	Al momento de transferir producto de la bodega al almacén, emite algún documento.	X		
3	Se verifica que el reporte que arroja el sistema de inventario coincida con el inventario físico.	X		
4	Existe cuidado de la mercadería en perchas (si no está deteriorada o caducada).	X		
5	Al finalizar la jornada del día realiza un inventario físico.		X	Realiza inventario físico cada semana

No.	Observación.	Si	No	Comentario
6	El personal encargado controla los mínimos y máximos de stock necesario de inventarios.		X	Puede observar que existe exceso de inventarios.
7	Existe una correcta rotación del inventario para evitar que la mercadería caduque.		X	Las compras las realiza en base a la observación y no a lo que arroja el sistema.
8	Los precios de los productos de la canasta básica (arroz, azúcar, leche, pan) son menores que almacenes TIA.		X	Existen ciertos productos que varía el precio.
9	La empresa tiene sistema de inventario: a) Integrado a la contabilidad y b) Solo controla el inventario en unidades y valores.		X	El sistema que utilizan es integrado a la contabilidad.
10	Existe un control adecuado de la gestión de los inventarios.		X	Compra inventarios de más y produce sobre stock.

**Fuente: Ericorla S. A.**

En la tabla 23 detalla la técnica de observación de la empresa Ericorla S. A. en la cual la gestión de los inventarios evidencio ser poco deficiente al controlar los mínimos y máximos, al existir poca rotación de productos conlleva a que incremente el stock y la mercadería caduque, utiliza sistema de contabilidad en general y ellos por ser comisariato deberían utilizar sistema encargados del control de solo inventarios.

### 3.7.3 Análisis de los estados financieros.

**Tabla 24 Estado de Situación Financiera de la empresa Ericorla S. A.**

<b>Ericorla S. A.</b>				
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Expresado en dólares americanos</b>				
	<b>Año 2015 1)</b>		<b>Año 2016 2)</b>	
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 76,364.85	9,04%	\$ 123,653.03	13.20%
Cuentas y documentos por cobrar corrientes no relacionados	\$ 33,786.51	4,00%	\$ 32,371.77	3.46%
Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad	\$ 0.00	0,00%	(\$ 850.93)	-0.09%
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes relacionadas locales	\$ 480.15	0,06%	\$ 30,999.33	3,31%
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes no relacionadas locales	\$ 5,789.34	0,69%	\$ 1,064.74	0,11%
Activos por impuestos corrientes crédito tributario a favor del sujeto pasivo (impuesto a la renta)	\$ 7,810.07	0,92%	\$ 2,793.48	0,30%
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta)	\$269,143.42	31,86%	\$ 320,811.09	34,25%
Primas de seguro pagadas por anticipado	\$ 954.75	0,11%	\$ 633.90	0,07%
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>\$394,329.09</b>	<b>46,68%</b>	<b>\$ 511,476.41</b>	<b>54,60%</b>
Pasan	\$394,329.09	46,68%	\$ 511,476.41	54,60%

<b>Ericorla S. A.</b>				
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Expresado en dólares americanos</b>				
	<b>Año 2015 1)</b>		<b>Año 2016 2)</b>	
Vienen	\$394,329.09	46,68%	\$ 511,476.41	54,60%
<b>Activos no corrientes</b>				
Construcciones en curso y otros activos en transito	\$ 4,000.00	0,47%	\$ 7,000.00	0,75%
Muebles y enseres	\$ 72,286.93	8,56%	\$ 74,363.29	7,94%
Equipo de computación	\$ 24,921.96	2,95%	\$ 27,045.34	2,89%
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$ 27,133.93	3,21%	\$ 27,133.93	2,90%
Terreno	\$ 235,035.90	27,82%	\$ 235,035.90	25,09%
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	\$ 134,485.70	15,92%	\$ 134,485.70	14,36%
Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	(\$ 47,383.80)	-5,61%	(\$ 79,795.60)	-8,52%
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>\$ 450,480.62</b>	<b>53,32%</b>	<b>\$ 425,268.56</b>	<b>45,40%</b>
<b>Total de activo</b>	<b>\$ 844,809.71</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 936,744.97</b>	<b>100,00%</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas locales	\$ 343,372.48	40,64%	\$ 321,908.88	34,36%
Dividendos por pagar		0,00%	\$ 31,000.00	3,31%
Cuentas y documentos por pagar corrientes a accionistas, socios, partícipes, beneficiarios y otros titulares de derechos representativos de capital	\$ 12,574.89	1,49%	\$ 0.00	0,00%
Pasan	\$ 355.947,37	42,13%	\$ 352.908,88	37,67%

<b>Ericorla S. A.</b>				
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Expresado en dólares americanos</b>				
	<b>Año 2015 1)</b>		<b>Año 2016 2)</b>	
Vienen	\$ 355.947,37	42,13%	\$ 352.908,88	37,67%
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes no relacionadas	\$ 16,972.11	2,01%	\$ 19,525.18	2,08%
Obligación instituciones financieras corrientes no relacionadas	\$ -	0,00%	\$ 93,866.51	10,02%
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 20,249.01	2,40%	\$ 26,159.95	2,79%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	\$ -	0,00%	\$ 494.36	0,05%
Obligaciones con el IESS	\$ 3,849.20	0,46%	\$ 3,820.17	0,41%
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	\$ 10,884.62	1,29%	\$ 11,317.22	1,21%
Otros pasivos corrientes	\$ 90,606.85	10,73%	\$ 6,280.00	0,67%
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>\$498,509.16</b>	<b>59,01%</b>	<b>\$ 514,372.27</b>	<b>54,91%</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>\$111,836.20</b>	<b>13,24%</b>	<b>\$ 74,256.81</b>	<b>7,93%</b>
<b>Total del pasivo</b>	<b>\$610,345.36</b>	<b>72,25%</b>	<b>\$ 588,629.08</b>	<b>62,84%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital suscrito y/o asignados	\$ 50,000.00	5,92%	\$ 50,000.00	5,34%
Reserva legal	\$ 24,484.66	2,90%	\$ 25,000.00	2,67%
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	\$ 80,132.30	9,49%	\$ 159,979.69	17,08%
Utilidad del ejercicio	\$ 79,847.39	9,45%	\$ 113,136.20	12,08%
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$234,464.35</b>	<b>27,75%</b>	<b>\$ 348,115.89</b>	<b>37,16%</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>\$844,809.71</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 936,744.97</b>	<b>100,00%</b>

**Nota 1:** Datos ajustados por efecto de análisis.

**Nota 2:** Datos ajustados por efecto de análisis.

**Tabla 25 Estado de Resultados Integrales de la empresa Ericorla S. A.**

<b>Ericorla S. A.</b>				
<b>Estado de Resultados Integrales</b>				
<b>Expresado en dólares americanos</b>				
	<b>2015 1)</b>		<b>2016 2)</b>	
Ventas netas	\$5,778,520.77	100.00%	\$6,000,423.37	100.00%
Costo de ventas	\$5,212,725.71	90.21%	\$5,347,141.98	89.11%
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>\$ 565,795.06</b>	<b>9.79%</b>	<b>\$ 653,281.39</b>	<b>10.89%</b>
<b>Gastos operacionales</b>				
Gastos Administrativos	\$ 167,289.11	2.90%	\$ 164,785.69	2.75%
Gastos Beneficios Sociales	\$ 29,258.43	0.51%	\$ 31,471.29	0.52%
Gastos aporte de Seguridad Social	\$ 32,767.29	0.57%	\$ 32,717.90	0.55%
Gasto de Honorarios Profesionales	\$ 11,725.67	0.20%	\$ 8,042.88	0.13%
Gastos por desahucio	\$ 584.58	0.01%	\$ 1,139.97	0.02%
Depreciaciones	\$ 26,956.84	0.47%	\$ 32,411.80	0.54%
Gastos de provisiones	\$ 0,00	0.00%	\$ 323.72	0.01%
Publicidad y promoción	\$ 441.63	0.01%	\$ 631.22	0.01%
Transporte, combustible y lubricantes	\$ 21,719.48	0.38%	\$ 18,804.01	0.31%
Gastos de gestión	\$ 10,846.55	0.19%	\$ 7,180.73	0.12%
Suministros y materiales	\$ 36,168.46	0.63%	\$ 36,812.65	0.61%
Gastos de Mantenimiento y reparaciones	\$ 25,540.78	0.44%	\$ 55,548.70	0.93%
Seguros y reaseguros	\$ 7,026.33	0.12%	\$ 5,308.59	0.09%
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 12,158.87	0.21%	\$ 7,166.59	0.12%
Servicios públicos	\$ 12,252.34	0.21%	\$ 19,166.78	0.32%
IVA que se carga al costo o gasto	\$ 8,864.34	0.15%	\$ 8,932.09	0.15%
Otros Gastos	\$ 28,856.28	0.50%	\$ 28,973.80	0.48%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>\$ 432,456.98</b>	<b>7.48%</b>	<b>\$ 459,418.41</b>	<b>7.66%</b>
Pasan	\$ 133,338,08	2,31%	\$ 193,862,98	3,23%

<b>Ericorla S. A.</b>				
<b>Estado de Resultados Integrales</b>				
<b>Expresado en dólares americanos</b>				
	<b>2015 1)</b>		<b>2016 2)</b>	
Vienen	\$ 133.338,08		\$ 193.862,98	
<b>Ingresos y egresos no operacionales</b>				
<b>Ingresos no operacionales</b>				
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	\$ 1,655.36	0.03%	\$ 0,00	0.00%
Intereses con instituciones financieras no relacionadas	\$ 0,00	0.00%	\$ 96.11	0.00%
<b>Total de ingresos no operacionales</b>	<b>\$ 1,655.36</b>	<b>0.03%</b>	<b>\$ 96.11</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gastos no operacionales</b>				
Gastos de transacción (comisiones bancarias, honorarios, tasas, entre otros) no relacionadas al local	\$ 0,00	0.00%	\$ 1,916.46	0.03%
Gasto de intereses con instituciones financieras no relacionadas local	\$ 0,00	0.00%	\$ 17,643.01	0.29%
<b>Total de gastos no operacionales</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>0.00%</b>	<b>\$ 19,559.47</b>	<b>0.33%</b>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores</b>	<b>\$ 134,993.44</b>	<b>2.34%</b>	<b>\$ 174,399.62</b>	<b>2.91%</b>
(-)15% part. de trabajadores	\$ 20,249.02	0.35%	\$ 26,159.95	0.44%
<b>Utilidad antes de imp. a la renta</b>	<b>\$ 114,744.42</b>	<b>1.99%</b>	<b>\$ 148,239.67</b>	<b>2.47%</b>
(-) Impuesto a la renta causado	\$ 26,025.10	0.45%	\$ 34,588.13	0.58%
<b>Utilidad antes de reserva legal</b>	<b>\$ 88,719.32</b>	<b>1.54%</b>	<b>\$ 113,651.54</b>	<b>1.89%</b>
Reserva legal 10%	\$ 8,871.93	0.15%	\$ 515.34	0.01%
<b>Utilidad líquida</b>	<b>\$ 79,847.39</b>	<b>1.38%</b>	<b>\$ 113,136.20</b>	<b>1.89%</b>

**Fuente: Ericorla S.A.**

**Nota 1:** Datos ajustados por efecto de análisis.

**Nota 2:** Datos ajustados por efecto de análisis.

### 3.7.4 Indicadores financieros.

En la empresa Ericorla S.A. a los estados de situación financiera y estados de resultados integrales fueron comparados y aplicaron fórmulas matemáticas de ratios financieros del periodo fiscal año 2015 y año 2016.

#### 3.7.4.1 Ratios de liquidez.

Dio como resultados del estado situación financiera del año 2016 que las cuentas de efectivo y equivalentes del efectivo creció en 4.16% y la cuenta de inventarios creció en 2.39%.

**Tabla 26 Indicador financiero de liquidez corriente.**

<b>Liquidez Corriente</b>		<b>2015</b>			<b>2016</b>		
Activo Corriente	=	\$ 394.329,09	=	<b>79,10%</b>	\$ 511.476,41	=	<b>99,43%</b>
Pasivo Corriente		\$ 498.509,16			\$ 514.372,27		

**Tabla 27 Indicador financiero del capital de trabajo.**

<b>Capital de Trabajo</b>							
<b>2015</b>	A. Corriente – P. Corriente	=	\$394.329,09	-	\$498.509,16	=	<b>(104.180,07)</b>
<b>2016</b>	A. Corriente – P. Corriente	=	\$511.476,41	-	\$514.372,27	=	<b>(2.895,86)</b>

**Tabla 28 Indicador financiero de prueba ácida.**

<b>Prueba Ácida</b>		<b>2015</b>			<b>2016</b>		
A. Corriente - Inventarios	=	\$ 125.185,67	=	<b>25,11%</b>	\$ 190.665,32	=	<b>37,07%</b>
Pasivo Corriente		\$ 498.509,16			\$ 514.372,27		

#### 3.7.4.2 Ratios de Solvencia.

**Tabla 29 Indicador financiero de endeudamiento del activo.**

<b>Endeudamiento del Activo</b>		<b>2015</b>			<b>2016</b>		
Pasivo Total	=	\$ 610.345,36	=	<b>72,25%</b>	\$ 588.629,08	=	<b>62,84%</b>
Activo Total		\$ 844.809,71			\$ 936.744,97		

**Tabla 30 Indicador financiero de endeudamiento patrimonial.**

<b>Endeudamiento Patrimonial</b>		<b>2015</b>			<b>2016</b>		
Pasivo Total	=	\$ 610.345,36	=	<b>260,31%</b>	\$ 588.629,08	=	<b>169,09%</b>
Patrimonio		\$ 234.464,35			\$ 348.115,89		



**Tabla 31 Indicador financiero de endeudamiento del activo fijo.**

Endeudamiento del Activo Fijo		2015			2016		
Patrimonio	=	\$ 234.464,35	=	<b>52,05%</b>	\$ 348.115,89	=	<b>81,86%</b>
A. Fijo Neto Tangible		\$ 450.480,62			\$ 425.268,56		

**Tabla 32 Indicador financiero de apalancamiento.**

Apalancamiento		2015			2016		
Activo Total	=	\$ 844.809,71	=	<b>360,31%</b>	\$ 936.744,97	=	<b>269,09%</b>
Patrimonio		\$ 234.464,35			\$ 348.115,89		

Representó que la empresa mejoró la capacidad de poder convertir el dinero en efectivo, pero a pesar del incremento de la liquidez, la empresa no tiene suficiente capital de trabajo que le permita cumplir con las obligaciones a corto plazo.

El endeudamiento en el año 2015 refleja que tuvo muchas obligaciones pendientes, pero el activo fijo no estuvo muy afectado como en el año 2016.

El apalancamiento en el año 2015 mostro que la empresa tiene deudas que le permitió invertir en la actividad económica que generó beneficios para el año 2016.

### 3.7.4.3 Ratios de Rentabilidad.

En el estado de resultados integrales del año 2016 la utilidad bruta en ventas creció en 1.10%.

**Tabla 33 Indicador financiero de margen de utilidad bruta.**

Margen de Utilidad Bruta		2015			2016		
Utilidad Bruta	=	\$ 565.795,06	=	<b>9,79%</b>	\$ 653.281,39	=	<b>10,89%</b>
Ventas Locales		\$ 5.778.520,77			\$ 6.000.423,37		

**Tabla 34 Indicador financiero de margen de utilidad neta.**

Margen de Utilidad Neta		2015			2016		
Utilidad Neta	=	\$ 79.847,39	=	<b>1,38%</b>	\$ 113.136,20	=	<b>1,89%</b>
Ventas Totales		\$ 5.778.520,77			\$ 6.000.423,37		

En el año 2016 el margen utilidad bruta creció y por ende el margen de utilidad neta también, es decir que la empresa aumentó las ganancias debido a que las ventas aumentaron un mínimo porcentaje a comparación del año 2015.

#### 3.7.4.4 Ratios de Actividad.

En el estado de resultados integrales del año 2016 evidencio que el costo de las ventas aumentó en comparación al año 2015, surgió porque la empresa en el año 2016 incremento el porcentaje de las ventas, mientras que la cuenta de inventario en el año 2016 incremento en 2.39%.

**Tabla 35 Indicador financiero de rotación de inventarios.**

Rotación de inventarios		2015		2016	
Costo de ventas	=	\$ 5.212.725,71	=	<b>19,3678</b>	\$ 5.347.141,98 = <b>16,6675</b>
Inventario promedio		\$ 269.143,42		<b>veces</b>	\$ 320.811,09 <b>Veces</b>

**Tabla 36 Indicador financiero de periodo de antigüedad del inventario.**

Periodo de antigüedad del inventario		2015		2016	
365	=	365	=	<b>19</b>	365 = <b>22</b>
Rotación de Inventarios		19,3678		<b>días</b>	16,6676 <b>días</b>

Para la empresa Ericorla S.A. al ser comisariato el giro del negocio es en torno a los inventarios, los cuales en el año 2016 disminuyó y aumentó el nivel de periodo de antigüedad del inventario, el cual quiere decir que existe productos que encuentra en stock cuyas características no cumple con las necesidades de los clientes; para lo cual hay que realizar mejor toma de decisiones al momento de realizar las compras y así evitar el sobre stock.

#### 3.7.5 Valor neto de realización.

La empresa Ericorla S.A. se dedica a comercializar productos de consumo de primera necesidad para la clase social media baja, tiene en stock productos perecibles cuyo periodo de caducidad en promedio de un mes, cada vez que realiza contratos con proveedores la empresa tiene como cláusula que antes que el producto caduque tiene que ser repuesto por nuevos productos, caso de no ocurrir, no le compra al proveedor hasta que cumpla con lo estipulado.

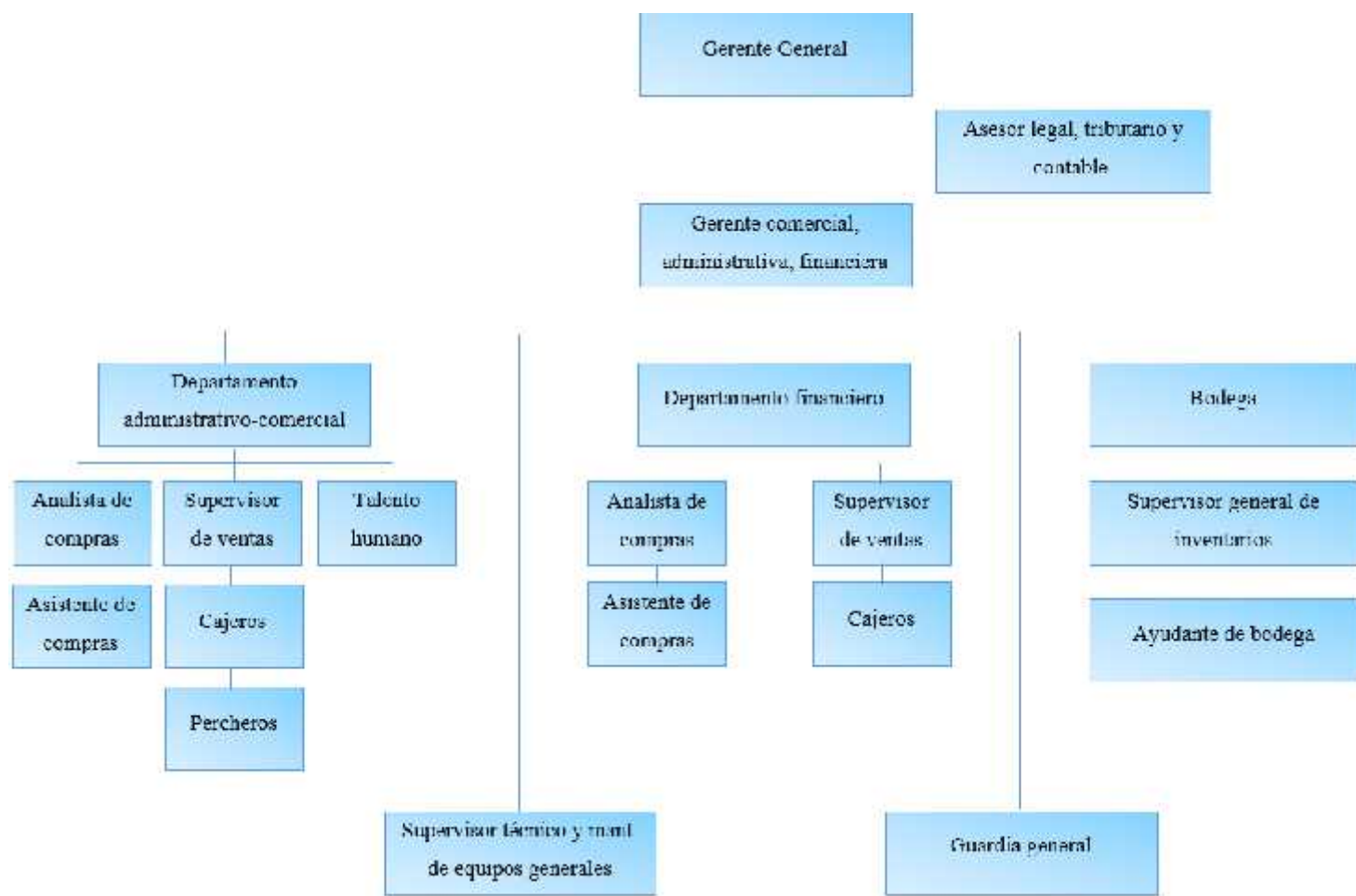
## **Capítulo IV Informe final**

### **4.1 Informe final del trabajo de investigación.**

En el presente trabajo de investigación, presenta la propuesta que ayudará a mejorar la gestión de inventarios e incidir en la toma de decisiones financieras de la empresa. Se presenta un modelo basado en mejorar la estructura organizacional, elaborar políticas internas, manual de funciones, manual de procedimientos y flujograma para compras, implementar el registro de las promociones y deterioro, mínimos y máximos, plan presupuestario, estados financieros proyectados e indicadores financieros.

#### **4.1.1 Estructura organizacional.**

La empresa Mela S.A. necesitaría una persona estratégica de amplia experiencia que conozca el giro del negocio y dirija las actividades administrativas comerciales y financieras para cuando los propietarios no estén ayude con la magnitud del negocio.



**Figura 13 Estructura organizacional Ericorla S. A**

**Fuente: Datos de las autoras.**

Con la participación de profesionales con experiencia en áreas estratégicas de orden jerárquico, el comisariato tendría beneficios para controlar la gestión de los inventarios.

#### 4.1.2 Elaboración de políticas internas, manuales de funciones, manual de procedimientos y flujograma para compras.

Sería de gran ayuda para el área de compras tener ideas claras de las políticas internas, el manual de funciones y manual de procedimientos que debería regirse cada vez que determine ser necesario realizar compras.

**Tabla 37 Manual de políticas internas para el departamento administrativo-comercial de la empresa Ericorla S.A.**

<b>Mela S.A.</b>		<b>Políticas internas</b>
		<b>Departamento administrativo-comercial.</b>
<b>Cargo:</b>	Analista de compras	<b>Página</b> 1/1
<p>El gerente de compras tiene que informar de manera constante al gerente general sobre el stock de inventarios existente.</p> <p>Todas las cotizaciones emitidas por los proveedores deben ser analizadas por el gerente general.</p> <p>Al generar la orden de compra, el gerente general deberá aprobarla y verificar que dicha orden haya sido emitido conforme a sus decisiones.</p> <p>Toda factura receptada la registrará en máximo 24 horas.</p>		
Fecha de Elaboración    Octubre/2017		

**Fuente: Datos de las autoras.**

**Tabla 38 Manual de funciones del departamento administrativo-comercial de la empresa Ericorla S.A.**

<b>Mela S.A.</b>		<b>Manual de funciones</b>
		<b>Departamento administrativo-comercial.</b>
<b>Cargo:</b>	Analista de compras	<b>Página</b> 1/1
<p><b>Objetivos del cargo</b></p> <p>Verificar de manera constante el stock de inventarios e informar de manera oportuna al gerente general sobre los inventarios faltantes y sobrantes para en base a ello tomar decisiones de compras.</p> <p><b>Funciones del cargo</b></p> <p>Contactar a proveedores.</p> <p>Realizar cotizaciones.</p> <p>Emitir orden de compra.</p> <p>Ingresar facturas al sistema.</p> <p><b>Perfil del cargo</b></p> <p>Conocimientos de contabilidad, administración y costos.</p> <p><b>Actitudes y habilidades</b></p> <p>Liderazgo.</p> <p>Honestidad.</p> <p>Responsabilidad.</p> <p>Comunicación oral y escrita.</p>		
Fecha de Elaboración    Octubre/2017		

**Fuente: Datos de las autoras.**

**Tabla 39 Manual de procedimientos del departamento administrativo-comercial de la empresa Ericorla S.A.**

<b>Mela S.A.</b>	<b>Manual de procedimientos</b>
	<b>Departamento administrativo-comercial.</b>
Manual de procedimientos para el proceso de compras.	Página 1/1
<p>Verificar stock de inventarios.</p> <p>Realizar informe de los inventarios faltantes.</p> <p>Tomar decisiones de compras.</p> <p>Contactar a proveedores.</p> <p>Realizar cotizaciones de compras.</p> <p>Evaluar cotizaciones.</p> <p>Generar orden de compras.</p> <p>Verificar que la factura emitida contenga los inventarios que han sido receiptados.</p> <p>En caso de que la mercadería entregada no sea igual a lo emitido en la factura emitirá la respectiva nota de crédito.</p> <p>Si la mercadería está completa procederá a registrar en el sistema contable y por ende la ubicará en las perchas correspondientes.</p>	
Fecha de Elaboración    Octubre/2017	

Fuente: Datos de las autoras.

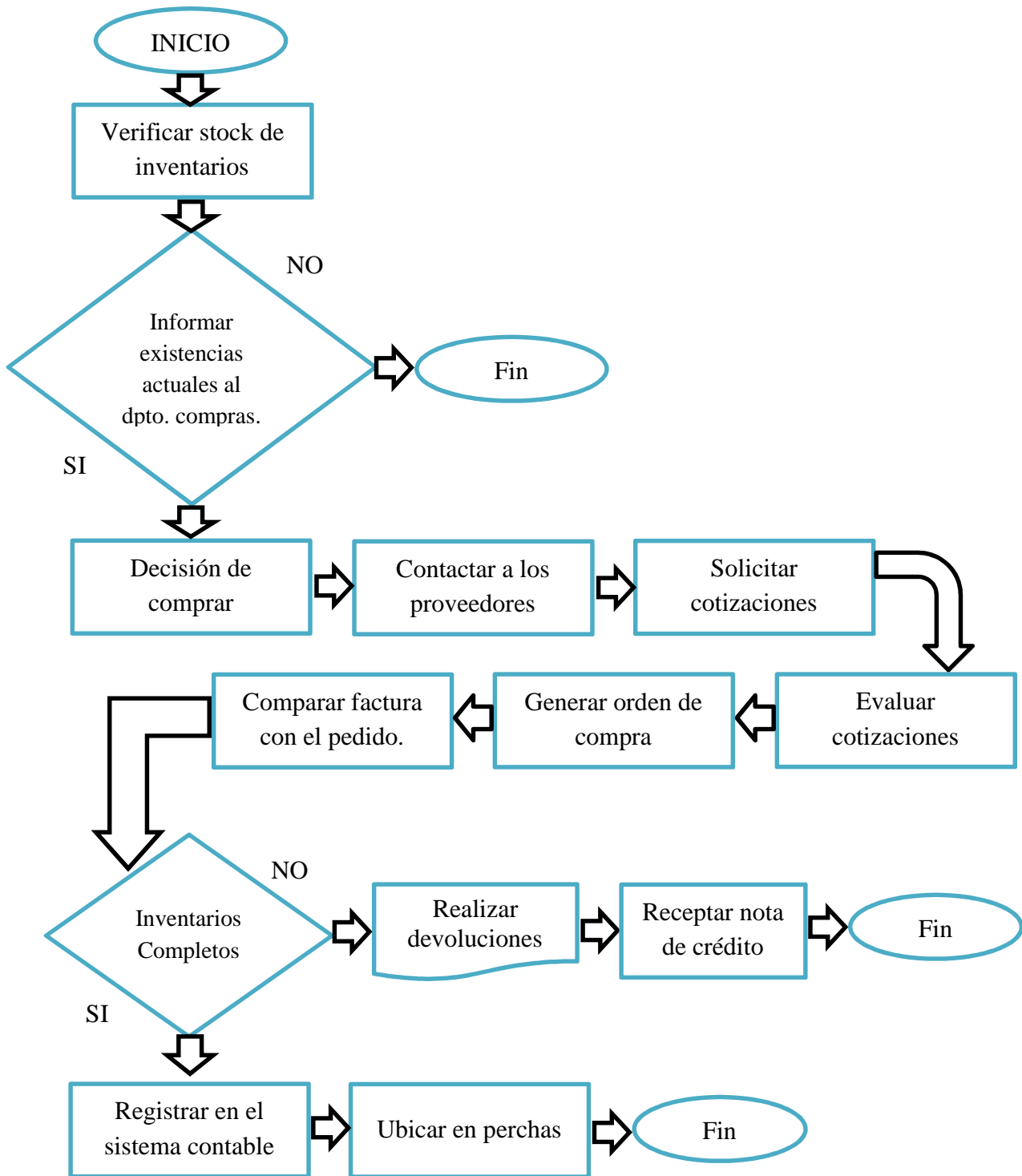


Figura 14 Flujograma del proceso de compras

Fuente: Datos de las autoras.



Para la empresa Mela S.A. sería de gran ayuda determinar si es realmente necesario realizar la compra y así evitar que falte productos o exista exceso de stock y poder mantener en bodega lo necesario.

#### 4.1.3 Implementos de seguridad y sugerencias de posibles capacitaciones al personal de bodega y almacén.



**Figura 15 Implementos de seguridad para el personal de la empresa Mela S.A.**

**Fuente: Datos de las autoras**

La figura 15 muestra los implementos de seguridad que se sugiere debe utilizar el personal de bodega de la empresa Ericorla S.A.

Para el personal que labora en el área de bodega evite algún accidente laboral es necesario que tenga implementos de seguridad que salvaguarden la vida de ellos.

**Tabla 40 Capacitación al personal de bodega y almacén de la empresa Ericorla S.A.**

<b>Capacitación al personal de bodega y almacén.</b>	
Manejo de bodegas y control de inventarios.	Ambientes propicios para el almacenamiento de acuerdo al tipo de mercadería.
Organización y limpieza de bodega y almacén.	Técnicas y tipos de almacenamiento.

**Fuente: Datos de las autoras.**

La tabla 40 detalla algunas capacitaciones que tendría que ser capacitado el personal de almacén y bodega de la empresa Ericorla S.A.

Sugiere posibles capacitaciones para el jefe de bodega y el jefe de almacén y este replique los conocimientos adquiridos al resto del personal de área, con el fin de optimizar el espacio y facilite el tránsito en las instalaciones.

#### 4.1.4 Análisis de mínimos y máximos.

Se sugiere que la empresa realice la fórmula estadística de mínimos y máximos que les beneficie para determinar la cantidad necesario que debería tener en stock.

**Tabla 41 Mínimos y máximos del mes de abril del 2015**

#### Mínimos y máximo de azúcar Valdez 2k Mes de menor demanda en el año 2015

jueves, 02 de abril de 2015				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	18	Existencia mínima (Em)	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima (EM)	70
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,5	Punto de pedido (Pp)	18
<b>CM</b>	Consumo máximo	9	Cantidad de pedido (CP)	52
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	18		

$$Em = (Tr * Cm) = (7 * 1) = 7$$

$$EM = (Tr * CM) + Em = (7 * 9) + 7 = 70$$

$$Pp = (Tr * Cp) + Em = (7 * 1,5) + 7 = 18$$

$$CP = (EM - E) = (70 - 18) = 52$$

viernes, 03 de abril de 2015				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	9	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	21
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,35	Punto de pedido	9
<b>CM</b>	Consumo máximo	2	Cantidad de pedido	12
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	9		

sábado, 04 de abril de 2015				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	16	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	98
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,26	Punto de pedido	16
<b>CM</b>	Consumo máximo	13	Cantidad de pedido	82
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	16		

domingo, 05 de abril de 2015				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	15	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	91
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,2	Punto de pedido	15

<b>domingo, 05 de abril de 2015</b>				
<b>CM</b>	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido	76
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	15		

<b>lunes, 06 de abril de 2015</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	14	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	98
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,96	Punto de pedido	14
<b>CM</b>	Consumo máximo	13	Cantidad de pedido	84
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	14		

Fuente: Datos de las autoras.

Tabla 42 Mínimos y máximos del mes de diciembre del 2015

**Mínimos y máximo de azúcar Valdez 2k  
Mes de mayor demanda en el año 2015**

<b>jueves, 03 de diciembre de 2015</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	10	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	98
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,36	Punto de pedido	10
<b>CM</b>	Consumo máximo	13	Cantidad de pedido	88
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	10		

<b>viernes, 04 de diciembre de 2015</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	13	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	91
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,86	Punto de pedido	13
<b>CM</b>	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido	78
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	13		

<b>sábado, 05 de diciembre de 2015</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	17	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	98
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,39	Punto de pedido	17
<b>CM</b>	Consumo máximo	13	Cantidad de pedido	81
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	17		

<b>domingo, 06 de diciembre de 2015</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	17	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	91
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,39	Punto de pedido	17
<b>CM</b>	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido	74
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	17		

<b>lunes, 07 de diciembre de 2015</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	14	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	98
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1	Punto de pedido	14
<b>CM</b>	Consumo máximo	13	Cantidad de pedido	84
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	14		

Fuente: Datos de las autoras.

Tabla 43 Mínimos y máximos de febrero del 2016

**Mínimos y máximo de azúcar Valdez 2k**  
**Mes de menor demanda en el año 2016**

<b>jueves, 04 de febrero de 2016</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	11	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	56
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,63	Punto de pedido	11
<b>CM</b>	Consumo máximo	7	Cantidad de pedido	45
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	11		

<b>viernes, 05 de febrero de 2016</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	13	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	91
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,87	Punto de pedido	13
<b>CM</b>	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido	78
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	13		

<b>sábado, 06 de febrero de 2016</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	16	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	98
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,24	Punto de pedido	16

<b>sábado, 06 de febrero de 2016</b>				
<b>CM</b>	Consumo máximo	13	Cantidad de pedido	82
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	16		

<b>domingo, 07 de febrero de 2016</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	18	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	56
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,57	Punto de pedido	18
<b>CM</b>	Consumo máximo	7	Cantidad de pedido	38
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	18		

<b>lunes, 08 de febrero de 2016</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	12	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	91
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,69	Punto de pedido	12
<b>CM</b>	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido	79
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	12		

Fuente: Datos de las autoras.

Tabla 44 Mínimos y máximos del mes de diciembre del 2016

**Mínimos y máximo de azúcar Valdez 2k  
Mes de mayor demanda en el año 2016**

<b>jueves, 01 de diciembre de 2016</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	13	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	91
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,85	Punto de pedido	13
<b>CM</b>	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido	78
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	13		

<b>viernes, 02 de diciembre de 2016</b>				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	12	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	112
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,75	Punto de pedido	12
<b>CM</b>	Consumo máximo	15	Cantidad de pedido	100
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	12		

sábado, 03 de diciembre de 2016				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	15	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	98
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,15	Punto de pedido	15
<b>CM</b>	Consumo máximo	13	Cantidad de pedido	83
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	15		
domingo, 04 de diciembre de 2016				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	17	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	98
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,44	Punto de pedido	17
<b>CM</b>	Consumo máximo	13	Cantidad de pedido	81
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	17		
lunes, 05 de diciembre de 2016				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	13	Existencia mínima	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima	77
<b>Cp</b>	Consumo promedio	0,81	Punto de pedido	13
<b>CM</b>	Consumo máximo	10	Cantidad de pedido	64
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	13		

**Fuente: Datos de las autoras.**

Donde:

**Em:** Es el mínimo de inventario aceptable o inventario de seguridad.

**EM:** Es el máximo de inventario aceptable; si sobre pasa este número de inventario, existiría inventario en exceso de stock.

**PP:** Punto de pedido o punto de re orden, cuando llega a este punto debe comunicar al encargado de compras para que realice el nuevo pedido. Porque mientras el pedido llegar (tiempo de reposición), la empresa no puede quedarse sin inventario ni tampoco llegar a existencia mínima.

**CP:** Cuando llega al punto de pedido, debe informar la cantidad de pedido a comprar para no exceder del inventario máximo y tener suficiente inventario en ese periodo de tiempo.

Para efecto de análisis, se consideró el mes de mayor venta y el mes de menor venta en el año 2015 y 2016, a los cuales va aplicar a los primeros días del mes considerando que son los días que el cliente ha cobrado la remuneración, estos días son jueves, viernes, sábados, domingo y lunes.

#### 4.1.4.1 Modelo presupuestario.

La empresa Mela S.A. se sugiere el siguiente modelo presupuestario para comprar inventarios.

**Tabla 45 Presupuesto de ventas del año 2015 y 2016**

Empresa Mela S.A.			Empresa Mela S.A.		
Presupuesto de ventas 2015			Presupuesto de ventas 2016		
Detalle	Semestre I	Semestre II	Detalle	Semestre I	Semestre II
Cantidad	18159	21418	Cantidad	20349	23314
Precio \$	\$ 2,44	\$ 2,19	Precio \$	\$ 2,02	\$ 2,07
<b>Total</b>	<b>\$44.328,85</b>	<b>\$46.825,38</b>	<b>Total</b>	<b>\$41.174,96</b>	<b>\$48.146,76</b>

Fuente: Datos de las autoras.

**Tabla 46 Presupuesto de cantidades por adquirir del año 2015 y 2016**

Empresa Mela S.A.			Empresa Mela S.A.		
Presupuesto cantidades adquirir 2015			Presupuesto cantidades adquirir 2016		
Detalle	Semestre I	Semestre II	Detalle	Semestre I	Semestre II
Inv. final	2880	10584	Inv. final	6294	9198
Req. Ventas	19975	23560	Req. Ventas	22384	25645
<b>Total necesario</b>	<b>22855</b>	<b>34144</b>	<b>Total necesario</b>	<b>28678</b>	<b>34843</b>
(-) Inv. inicial	2851	2880	(-) Inv. inicial	10584	6294
<b>Por comprar</b>	<b>20004</b>	<b>31264</b>	<b>Por comprar</b>	<b>18094</b>	<b>28549</b>

Fuente: Datos de las autoras.

**Tabla 47 Presupuesto de compras del año 2015 y 2016**

Empresa Mela S.A.			Empresa Mela S.A.		
Presupuesto de compras 2015			Presupuesto de compras 2016		
Detalle	Semestre I	Semestre II	Detalle	Semestre I	Semestre II
Cantidad	20004	31264	Cantidad	18094	28549
Precio unitario \$	\$ 2,13	\$ 2,13	Precio unitario \$	\$ 2,13	\$ 2,13
<b>Total</b>	<b>\$42.608,52</b>	<b>\$66.592,32</b>	<b>Total</b>	<b>\$38.540,01</b>	<b>\$60.810,22</b>

Fuente: Datos de las autoras.

**Tabla 48 Anexo de costo de ventas del año 2015 y 2016**

Anexo costo de ventas año 2015		Anexo costo de ventas 2016	
Detalle		Detalle	
Inventario inicial	5731	Inventario inicial	16878
Compras	109201	Compras	99350
(-) Inventario final	13464	(-) Inventario final	15492
<b>(=) Costo de ventas</b>	<b>101468</b>	<b>(=) Costo de ventas</b>	<b>100736</b>

Fuente: Datos de las autoras.

El modelo presupuestario para compras de inventarios estaría basado en presupuesto de ventas, presupuesto de cantidades adquirir, presupuesto de compras y anexo de costo de ventas en el método costo promedio ponderado, método de valuación de inventario que en la actualidad utiliza.

#### 4.1.4.2 Estados financieros proyectados.

En la empresa Mela S.A., aplicará los supuestos o suposiciones basados en la merma, los desperdicios y el control de faltantes de los inventarios, esto producirá que el costo de venta disminuya; al aplicar los mínimos y máximos las ventas aumenten y así disminuir el monto del préstamo.

**Tabla 49 Supuestos de proyección de financiamiento.**

Gastos financieros		1.3153792
Préstamos	\$62.000,00	
Tasa de interés.	34%	0.0283333
Plazo	24	Meses

Meses	Cuota	Capital	Intereses	Saldo
1	\$3,595.53	\$1,838.86	\$1,756.67	\$60,161.14
2	\$3,595.53	\$1,890.96	\$1,704.57	\$58,270.18
3	\$3,595.53	\$1,944.54	\$1,650.99	\$56,325.64
4	\$3,595.53	\$1,999.64	\$1,595.89	\$54,326.00
5	\$3,595.53	\$2,056.29	\$1,539.24	\$52,269.71
6	\$3,595.53	\$2,114.55	\$1,480.98	\$50,155.16
7	\$3,595.53	\$2,174.47	\$1,421.06	\$47,980.69
8	\$3,595.53	\$2,236.08	\$1,359.45	\$45,744.61
9	\$3,595.53	\$2,299.43	\$1,296.10	\$43,445.18
10	\$3,595.53	\$2,364.58	\$1,230.95	\$41,080.60
11	\$3,595.53	\$2,431.58	\$1,163.95	\$38,649.02
<b>12</b>	<b>\$3,595.53</b>	<b>\$2,500.47</b>	<b>\$1,095.06</b>	<b>\$36,148.55</b>
13	\$3,595.53	\$2,571.32	\$1,024.21	\$33,577.23
14	\$3,595.53	\$2,644.18	\$951.35	\$30,933.05
15	\$3,595.53	\$2,719.09	\$876.44	\$28,213.96
16	\$3,595.53	\$2,796.13	\$799.40	\$25,417.83
17	\$3,595.53	\$2,875.36	\$720.17	\$22,542.47
18	\$3,595.53	\$2,956.83	\$638.70	\$19,585.64
19	\$3,595.53	\$3,040.60	\$554.93	\$16,545.04
20	\$3,595.53	\$3,126.75	\$468.78	\$13,418.29
21	\$3,595.53	\$3,215.35	\$380.18	\$10,202.94
22	\$3,595.53	\$3,306.45	\$289.08	\$6,896.49
23	\$3,595.53	\$3,400.13	\$195.40	\$3,496.36
24	\$3,595.42	\$3,496.36	\$99.06	\$0.00
		<b>\$62,000.00</b>	<b>\$24,292.61</b>	

**\$17,294.91**



**Fuente: Datos de las autoras.**

En la tabla 49 muestra el valor del préstamo con la tasa de interés, el plazo y detalla la tabla de amortización del monto de los intereses de cada mes.

**Tabla 50 Detalle de los supuestos aplicar.**

Concepto	Actual %	Sugerido %	Mejora %	Observación
Costo de venta	89.11%		86.61%	$(89.11\% - 2.5\%) = 86.61\%$ .
Merma	2.00%	1.00%	1.00%	Por efecto de promociones no registradas.
Desperdicios	1.00%	0.50%	0.50%	El proveedor tiene que reponer inventario próximo a caducarse, en ocasiones tarda.
Control de faltantes			1.00%	No realiza control de inventario diarios al finalizar la jornada de trabajo.
Gastos financieros Mínimos y máximos			40.00%	Al aplicar mínimos y máximos la empresa hubiese prestado solo el 40% del monto para invertir en productos necesarios.
Ventas			2.00%	Incremento de ventas por la aplicación de mínimos y máximos.

Concepto	Real	Mejorado
Costo venta	\$5.347.141,98	\$5.301.074,02
Merma		1.0%
Desperdicios		0.5%
Control de faltantes		1.0%
<b>TOTAL</b>		<b>2.5%</b>

Concepto	Real	Mejorado
Ventas	\$6.000.423,37	\$6.120.431,84
Mínimos y máximos	2%	\$ 120.008,47

**Fuente: Datos de las autoras.**

En la tabla 50 detalla las mejoras que ha surgido de acuerdo a los supuestos que ha realizado.

**Tabla 51 Mejora de gastos financieros**

Gastos financieros	0.5157717924
Préstamo	\$24,800.00
Tasa de interés anual	34%
Plazo	24 meses

Meses	Cuota	Capital	Intereses	Saldo	
1	\$1,438.21	\$735.54	\$702.67	\$24,064.46	
2	\$1,438.21	\$756.38	\$681.83	\$23,308.08	
3	\$1,438.21	\$777.81	\$660.40	\$22,530.27	
4	\$1,438.21	\$799.85	\$638.36	\$21,730.42	
5	\$1,438.21	\$822.51	\$615.70	\$20,907.91	
6	\$1,438.21	\$845.82	\$592.39	\$20,062.09	
7	\$1,438.21	\$869.78	\$568.43	\$19,192.31	
8	\$1,438.21	\$894.43	\$543.78	\$18,297.88	
9	\$1,438.21	\$919.77	\$518.44	\$17,378.11	
10	\$1,438.21	\$945.83	\$492.38	\$16,432.28	
11	\$1,438.21	\$972.63	\$465.58	\$15,459.65	
<b>12</b>	<b>\$1,438.21</b>	<b>\$1,000.19</b>	<b>\$438.02</b>	<b>\$14,459.46</b>	<b>\$6,917.98</b>
13	\$1,438.21	\$1,028.53	\$409.68	\$13,430.93	
14	\$1,438.21	\$1,057.67	\$380.54	\$12,373.26	
15	\$1,438.21	\$1,087.63	\$350.58	\$11,285.63	
16	\$1,438.21	\$1,118.45	\$319.76	\$10,167.18	
17	\$1,438.21	\$1,150.14	\$288.07	\$9,017.04	
18	\$1,438.21	\$1,182.73	\$255.48	\$7,834.31	
19	\$1,438.21	\$1,216.24	\$221.97	\$6,618.07	
20	\$1,438.21	\$1,250.70	\$187.51	\$5,367.37	
21	\$1,438.21	\$1,286.13	\$152.08	\$4,081.24	
22	\$1,438.21	\$1,322.57	\$115.64	\$2,758.67	
23	\$1,438.21	\$1,360.05	\$78.16	\$1,398.62	
24	\$1,438.32	\$1,398.69	\$39.63	-\$0.07	
		<b>\$24,800.07</b>	<b>\$9,717.08</b>		

**Fuente: Datos de las autoras.**

En la tabla 51 detalla que al aplicar los mínimos y máximos la empresa puede disminuir el valor del préstamo.

Al aplicar los supuestos, evidenciará que las ventas aumentará en 2% ya que la empresa tendrá conocimientos de los inventarios necesarios al aprovisionar porque actualmente supone que compra sin conocer lo mínimo y lo máximo de cada producto para abastecer el almacén, esto tiene como ventaja de disminuir el monto del préstamo, además permitirá provisionar productos necesarios; podría ser que los productos en stock no satisface las necesidades de los clientes y mejorar la distribución del presupuesto para provisionar inventarios. El costo de ventas al aplicar merma 1%, desperdicios 0.5% y control de faltantes 1% da como resultado la disminución del 2.5% del costo de ventas actual.

**Tabla 52 Estado de situación financiera del año 2016 (real y proyectado mejorado)**

<b>Mela S.A.</b> <b>Estado de situación financiera</b> <b>Al 31 de diciembre del 2016 real y 2016 mejorado</b> <b>(Expresado en dólares americanos)</b>				
	<b>2016 real</b>		<b>2016 mejorado</b>	
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 123.653,03	13,20%	\$ 123.653,03	14.17%
Cuentas y documentos por cobrar corrientes no relacionados	\$ 32.371,77	3,46%	\$ 32.371,77	3.71%
Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad	\$ -850,93	-0,09%	\$ -850,93	-0.10%
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes relacionadas locales	\$ 30.999,33	3,31%	\$ 30.999,33	3.55%
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes no relacionadas locales	\$ 1.064,74	0,11%	\$ 1.064,74	0.12%
Activos por impuestos corrientes crédito tributario a favor del sujeto pasivo (impuesto a la renta)	\$ 2.793,48	0,30%	\$ 2.793,48	0.32%
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta)	\$ 320.811,09	34,25%	\$ 256,648.87	29.41%
Primas de seguro pagadas por anticipado	\$ 633,90	0,07%	\$ 633,90	0.07%
<b>Total activos corrientes</b>	<b>\$ 511.476,41</b>	<b>54,60%</b>	<b>\$ 447.314,19</b>	<b>51,26%</b>
Pasan	\$ 511.476,41	54,60%	\$ 447.314,19	51,26%

<b>Mela S.A.</b>				
<b>Estado de situación financiera</b>				
<b>Al 31 de diciembre del 2016 real y 2016 mejorado</b>				
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>				
	<b>2016 real</b>		<b>2016 mejorado</b>	
Vienen	\$ 511.476,41	54,60%	\$ 447.314,19	51,26%
<b>Activos no corrientes</b>				
Construcciones en curso y otros activos en transito	\$ 7.000,00	0,75%	\$ 7.000,00	0.80%
Muebles y enseres	\$ 74.363,29	7,94%	\$ 74.363,29	8.52%
Equipo de computación	\$ 27.045,34	2,89%	\$ 27.045,34	3.10%
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$ 27.133,93	2,90%	\$ 27.133,93	3.11%
Terreno	\$ 235.035,90	25,09%	\$ 235.035,90	26.94%
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	\$ 134.485,70	14,36%	\$ 134.485,70	15.41%
Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	\$ -79.795,60	-8,52%	\$ -79.795,60	-9.14%
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>\$ 425.268,56</b>	<b>45,40%</b>	<b>\$ 425.268,56</b>	<b>48.74%</b>
<b>Total del activo</b>	<b>\$ 936.744,97</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 872.582.75</b>	<b>100.00%</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivo corrientes</b>				
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas locales	\$ 321.908,88	34,36%	\$ 134.800.97	15.45%
Dividendos por pagar	\$ 31.000,00	3,31%	\$ 31.000,00	3.55%
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes no relacionadas	\$ 19.525,18	2,08%	\$ 19.525,18	2.24%
Pasan	\$ 372.434,06	39,76%	\$ 185.326,15	21,24%

<b>Mela S.A.</b>				
<b>Estado de situación financiera</b>				
<b>Al 31 de diciembre del 2016 real y 2016 mejorado</b>				
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>				
	<b>2016 real</b>		<b>2016 mejorado</b>	
Vienen	\$ 372.434,06	39,76%	\$ 185.326,15	21,24%
Obligación instituciones financieras corrientes no relacionadas 1)	\$ 93.866,51	10,02%	\$ 93.866,51	10.76%
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 26.159,95	2,79%	\$ 52.680,16	6.04%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	\$ 494,36	0,05%	\$ 494,36	0.06%
Obligaciones con el IESS	\$ 3.820,17	0,41%	\$ 3.820,17	0.44%
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	\$ 11.317,22	1,21%	\$ 11.317,22	1.30%
Otros pasivos corrientes	\$ 6.280,00	0,67%	\$ 6.280,00	0.72%
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>\$514.372,27</b>	<b>54,91%</b>	<b>\$ 476.510,70</b>	<b>40.54%</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>\$ 74.256,81</b>	<b>7,93%</b>	<b>\$ 74.256,81</b>	<b>8.51%</b>
<b>Total del pasivo</b>	<b>\$588.629,08</b>	<b>62,84%</b>	<b>\$ 428,041.38</b>	<b>49.05%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital suscrito y/o asignados	\$ 50.000,00	5,34%	\$ 50.000,00	5.73%
Reserva legal	\$ 25.000,00	2,67%	\$ 25.000,00	2.87%
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	\$ 159.979,69	17,08%	\$ 159.979,69	18.33%
Utilidad del ejercicio	\$ 113.136,20	12,08%	\$ 209.561,68	24.02%
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 348.115,89</b>	<b>37,16%</b>	<b>\$ 444.541,37</b>	<b>50.95%</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>\$ 936.744,97</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 872,582.75</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Datos de las autoras.

**Tabla 53 Estado de resultados del año 2016 (real y proyectado)**

<b>Mela S.A.</b>				
<b>Estado de resultados integrales</b>				
<b>Al 31 de diciembre del 2016 real y 2016 mejorado</b>				
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>				
	<b>2016 real</b>		<b>2016 mejorado</b>	
Ventas netas	\$6.000.423,37	100,00%	\$6.120.431,84	100,00%
Costo de ventas	\$5.347.141,98	89,11%	\$5.301.074,02	86,61%
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>\$ 653.281,39</b>	<b>10,89%</b>	<b>\$ 819.357,81</b>	<b>13,39%</b>
<b>Gastos operacionales</b>				
Gastos Administrativos	\$ 164.785,69	2,75%	\$ 164.785,69	2,69%
Gastos Beneficios Sociales	\$ 31.471,29	0,52%	\$ 31.471,29	0,51%
Gastos aporte de Seguridad Social	\$ 32.717,90	0,55%	\$ 32.717,90	0,53%
Gasto de Honorarios Profesionales	\$ 8.042,88	0,13%	\$ 8.042,88	0,13%
Gastos por desahucio	\$ 1.139,97	0,02%	\$ 1.139,97	0,02%
Depreciaciones	\$ 32.411,80	0,54%	\$ 32.411,80	0,53%
Gastos de provisiones	\$ 323,72	0,01%	\$ 323,72	0,01%
Publicidad y promoción	\$ 631,22	0,01%	\$ 631,22	0,01%
Transporte, combustible y lubricantes	\$ 18.804,01	0,31%	\$ 18.804,01	0,31%
Gastos de gestión	\$ 7.180,73	0,12%	\$ 7.180,73	0,12%
Suministros y materiales	\$ 36.812,65	0,61%	\$ 36.812,65	0,60%
Mantenimiento y reparaciones	\$ 55.548,70	0,93%	\$ 55.548,70	0,91%
Seguros y reaseguros	\$ 5.308,59	0,09%	\$ 5.308,59	0,09%
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 7.166,59	0,12%	\$ 7.166,59	0,12%
Servicios públicos	\$ 19.166,78	0,32%	\$ 19.166,78	0,31%
IVA que se carga al costo o gasto	\$ 8.932,09	0,15%	\$ 8.932,09	0,15%
Otros Gastos 2)	\$ 28.973,80	0,48%	\$ 28.973,80	0,47%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>\$ 459.418,41</b>	<b>7,66%</b>	<b>\$ 459.418,41</b>	<b>7,51%</b>
<b>Utilidad (pérdida) operacional</b>	<b>\$ 193.862,98</b>	<b>3,23%</b>	<b>\$ 359.939,40</b>	<b>5,88%</b>
Pasan	\$ 193.862,98	3,23%	\$ 359.939,40	5,88%

<b>Mela S.A.</b>				
<b>Estado de resultados integrales</b>				
<b>Al 31 de diciembre del 2016 real y 2016 mejorado</b>				
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>				
	<b>2016 real</b>		<b>2016 mejorado</b>	
Vienen	\$ 193.862,98	3,23%	\$ 359.939,40	5,88%
<b>Ingresos y egresos no operacionales</b>				
<b>Ingresos no operacionales</b>				
Intereses con instituciones financieras no relacionadas	\$ 96,11	0,00%	\$ 96,11	0,00%
<b>Total de ingresos no operacionales</b>	<b>\$ 96,11</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$ 96,11</b>	<b>0,00%</b>
<b>Gastos no operacionales</b>				
Gastos de transacción (comisiones bancarias, honorarios, tasas, entre otros) no relacionadas al local	\$ 1.916,46	0,03%	\$ 1.916,46	0,03%
Gasto de intereses con instituciones financieras no relacionadas local	\$ 17.643,01	0,29%	\$ 6.917,98	0,11%
<b>Total de gastos no operacionales</b>	<b>\$ 19.559,47</b>	<b>0,33%</b>	<b>\$ 8.834,44</b>	<b>0,14%</b>
<b>Utilidad antes de part. trabajadores</b>	<b>\$ 174.399,62</b>	<b>2,91%</b>	<b>\$ 351.201,07</b>	<b>5,74%</b>
(-)15% particip. Trabajadores	\$ 26.159,95	0,44%	\$ 52.680,16	0,86%
<b>Utilidad antes de impto. Renta</b>	<b>\$ 148.239,67</b>	<b>2,47%</b>	<b>\$ 298.520,91</b>	<b>4,88%</b>
(-)Impuesto a la renta causado 3)	\$ 34.588,13	0,58%	\$ 65.674,60	1,07%
<b>Utilidad antes de reserva legal</b>	<b>\$ 113.651,54</b>	<b>1,89%</b>	<b>\$ 232.846,31</b>	<b>3,80%</b>
Reserva legal 10%	\$ 515,34	0,01%	\$ 23.284,63	0,38%
<b>Utilidad líquida</b>	<b>\$ 113.136,20</b>	<b>1,89%</b>	<b>\$ 209.561,68</b>	<b>3,42%</b>

**Fuente: Datos de las autoras.**

#### **4.1.4.3 Ratios basados en estados financieros proyectados.**

##### **4.1.4.3.1 Ratios de liquidez.**

La empresa al aplicar los supuestos tendría más capacidad para cubrir con las obligaciones a corto plazo.

**Tabla 54 Indicador financiero de liquidez corriente.**

Liquidez Corriente		2016			2016 mejorado		
Activo Corriente	=	\$ 511.476,41	=	<b>0,9944</b>	\$ 447.314,19	=	<b>1,2644</b>
Pasivo Corriente		\$ 514.372,27			\$ 343.784,57		

**Tabla 55 Indicador financiero de capital de trabajo.**

Capital de Trabajo						
<b>2016</b>	A. Corriente – P. Corriente	=	511.476,41	514.372,27	=	<b>(2.895,86)</b>
<b>2016 m</b>	A. Corriente – P. Corriente	=	447.314,19	343.784,57	=	<b>93.529,62</b>

**Tabla 56 Indicador financiero de prueba ácida.**

Prueba Ácida		2016			2016 mejorado		
A. Corriente – Inventarios	=	\$ 190.665,32	=	<b>37,07%</b>	\$190.665,32	=	<b>53,89%</b>
Pasivo Corriente		\$ 514.372,27			\$353.784,57		

Da como resultado del estado de situación financiera del año 2016 supuesto que la cuenta de inventario disminuyó en 4.84% indicando que la empresa aumentaría la capacidad de liquidez y también los resultados reflejan que la empresa disminuiría el porcentaje de prueba ácida ya que el giro del negocio se da en torno a los inventarios, según el indicador de capital de trabajo la empresa al aplicar los supuestos estaría en capacidad de cumplir con las obligaciones a corto plazo.

#### 4.1.4.3.2 Ratios de solvencia.

Al aplicar los supuestos la empresa disminuiría en cierto porcentaje el índice de endeudamiento, es decir que aumentaría la capacidad para cumplir con las obligaciones a largo plazo por medio de recursos propios.

**Tabla 57 Indicador financiero de endeudamiento del activo.**

Endeudamiento del Activo		2016			2016 mejorado		
Pasivo Total	=	\$ 588.629,08	=	<b>62,84%</b>	\$ 428.041,38	=	<b>49,05%</b>
Activo Total		\$ 936.744,97			\$ 872.582,75		

**Tabla 58 Indicador financiero de endeudamiento patrimonial.**

Endeudamiento Patrimonial		2016			2016 mejorado		
Pasivo Total	=	\$ 588.629,08	=	<b>169,09%</b>	\$ 428.041,38	=	<b>96,29%</b>
Patrimonio		\$ 348.115,89			\$ 444.541,37		



**Tabla 59 Indicador financiero de endeudamiento del activo fijo.**

Endeudamiento del Activo Fijo		2016			2016 mejorado		
Patrimonio	=	\$ 348.115,89	=	<b>81,86%</b>	\$ 444.541,37	=	<b>104,53%</b>
A. Fijo Neto Tangible		\$ 425.268,56			\$ 425.268,56		

**Tabla 60 Indicador financiero de apalancamiento.**

Apalancamiento		2016			2016 mejorado		
Activo Total	=	\$ 936.744,97	=	<b>269,09%</b>	\$ 872.582,75	=	<b>196,29%</b>
Patrimonio		\$ 348.115,89			\$ 444.541,37		

El porcentaje de endeudamiento del activo aumentó es decir que la empresa dispondría de una limitada capacidad de endeudamiento, el endeudamiento patrimonial disminuiría significativamente ya que la empresa tendría porcentaje de financiación adicional por parte de los accionistas los cuales les ayudaría a cubrir el endeudamiento a largo plazo, el apalancamiento de la empresa disminuiría de tal manera que contaría con más recursos propios para cumplir las obligaciones.

#### 4.1.4.3.3 Ratios de rentabilidad.

Por medio de la aplicación de los supuestos detallados anteriormente la empresa aumentaría el porcentaje de rentabilidad.

**Tabla 61 Indicador financiero de margen de utilidad bruta.**

Margen de Utilidad Bruta		2016			2016 mejorado		
Utilidad Bruta	=	\$ 653.281,39	=	<b>10,89%</b>	\$ 819.357,81	=	<b>13,39%</b>
Ventas Locales		\$ 6.000.423,37			\$ 6.120.431,84		

**Tabla 62 Indicador financiero de utilidad neta.**

Margen de Utilidad Neta		2016			2016 mejorado		
Utilidad Neta	=	\$ 113.136,20	=	<b>1,89%</b>	\$ 209.561,68	=	<b>3,42%</b>
Ventas Totales		\$ 6.000.423,37			\$ 6.120.431,84		

La empresa por medio de los supuestos podría aumentar las ventas y disminuir los costos permitiendo generar mayor rentabilidad.

#### 4.1.4.3.4 Ratios de actividad.

Mediante los supuestos va a existir mayor circularización de los inventarios por lo que las ventas van a aumentar generando a la empresa mayor rentabilidad.

**Tabla 63 Indicador financiero de rotación de inventarios.**

Rotación de inventarios		2016			2016 mejorado		
Costo de ventas	=	\$ 5.347.141,98	=	<b>16,6676</b>	\$ 5.301.074,02	=	<b>20,6550</b>
Inventario promedio		\$ 320.811,09		<b>veces</b>	\$ 256.648,87		<b>veces</b>

**Tabla 64 Indicador financiero de periodo de antigüedad del inventario.**

Periodo de antigüedad del inventario		2016			2016 mejorado		
365	=	365	=	<b>22 días</b>	365	=	<b>18 días</b>
Rotación de Inventarios		16,6676			20,6550		

La rotación de inventarios ha aumentado ya que la empresa con la aplicación de los supuestos conocería los productos que más se comercializan y por ende los pedidos se harían acorde a los resultados obtenidos y se puede observar que el periodo máximo de antigüedad de los inventarios disminuye es decir favorecería al incremento de pedidos y por ende al aumento de las ventas.

#### **4.1.5 Conclusiones.**

Mediante el desarrollo del presente trabajo de investigación se evidencio que existen algunos inconvenientes por ello se concluye lo siguiente:

- ) La estructura organizacional en la empresa no está bien distribuida ya que delega muchas funciones al gerente general y gerente administrativa- comercial.
- ) No tiene políticas, manuales de funciones y manuales de procedimientos establecidos para que los trabajadores se puedan regir a ellas.
- ) El personal encargado de bodega y almacén indicaron que el espacio de la empresa es reducido lo cual dificulta el tránsito correcto de los clientes y a su vez el traslado de productos de bodega hacia almacén; la empresa tampoco proporciona implementos de seguridad necesarios para evitar riesgos que puedan sufrir los empleados.
- ) La empresa no realiza planificaciones financieras anuales y no cuenta con presupuestos destinados únicamente para proveer inventarios.
- ) La empresa realiza préstamos para comprar productos al contado y obtener descuentos por pronto pago pero no mide las consecuencias de tener exceso de inventarios en stock.

#### **4.1.6 Recomendaciones.**

- ) Se sugiere que la empresa mejore la estructura organizacional al contratar una persona estratégica que ayude con las operaciones al gerente general y gerente administrativo – comercial.
- ) Se propone que debería establecer políticas, manuales de funciones, manuales de procedimientos para cada área con los respectivos flujogramas lo cual va a permitir al empleado conocer las funciones que le corresponden y cumplir con los parámetros establecidos.
- ) Se sugiere que el personal de bodega y almacén debería ser capacitado para mejorar la distribución de los inventarios al optimizar el espacio y tener cuidado de los productos que ofrece a los clientes ya que vende productos perecibles; también es importante que utilice implementos de seguridad necesarios para evitar riesgos al personal del área.
- ) Se propone que la empresa anualmente realice planificación financiera y determine presupuesto destinado para proveer inventarios y tener ideas más claras del financiamiento futuro.
- ) El método de mínimos y máximos sería añadido al software de la empresa para que pueda determinar el inventario necesario en stock de cada producto, conocer cuando realizar el próximo abastecimiento y que cantidad de pedido a comprar; también si el valor del préstamo hubiera sido menor a diferencia del valor actual, podría aumentar la línea de productos y le ayudaría aumentar las ventas, ya que el cliente encontraría todos los productos que desea porque la compra de un producto con lleva a la compra de otro producto.

#### 4.1.7 Referencias Bibliográficas.

- Adis Martha Expósito Caballero, O. G. (2014). *Procedimiennto para el registro, control y análisis de los subsistemas de caja y banco, inventario y cobros y pagos en las unidades básicas de producción cooperativa*. La Habana, Cuba: Editorial Universitaria.
- Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria. (10 de Octubre de 2012). *Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria*. Obtenido de <http://www.controlsanitario.gob.ec/documentos-vigentes/>
- Albornoz, C. H. (2012). *Gestión financiera de las organizaciones: algunos elementos prácticos*. Buenos Aires: Editorial Universitaria de Buenos Aires.
- Ángel María Fierro Martínez, F. A. (2015). *Contabilidad de activos con enfoque para las pymes*. Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.
- Arbós, L. C. (2012). *Logística gestión de la cadena de suministros*. Madrid: Díaz de Santos.
- Arturo Morales, J. A. (2014). *Administración financiera*. México: Grupo Editorial Patria.
- Calixto Mendoza Roca, O. O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Barranquilla: ECOE Ediciones Universidad del norte.
- Carballosa, A. N. (2014).
- CEP. (2015). *Ley Orgánica de Defensa del Consumidor*. Quito: Corporación de Estudios y Publicaciones.
- CEP, Corporación de Estudios y Publicaciones. (2015). *Legislación Tributaria*. Quito: Corporación de Estudios y Publicaciones.
- Chávez, E. M. (2012). *NIIF para pymes Toría y Práctica*. Guayaquil.
- Colina, E. (2009). *Sistemas de procedimientos contables*. México: El Cid Editor apuntes.
- Contreras, J. P. (2014). *Análisis de estados financieros*.
- d.), M. y. (2014). *Control y manejo de inventario y almacén*. Obtenido de FIAEP: <http://fiaep.org/inventario/controlymanejodeinventarios.pdf>
- Domínguez, G. (2014). *Gestión administrativa de proceso comercial*. Logroño.
- Fernández, J. M. (2014). *Contabilidad básica (4a. ed.)*. México: Patria.
- Galindo, J. C. (2014). *Contabilidad I*. México: Patria.
- García, L. A. (2012). *Indicadores de la gestión logística*. Colombia: ECOE ediciones.
- Gil, A. V. (2009). *Inventarios*. México: El Cid Editor apuntes.
- Hervás, A. C. (2013). *Operaciones de almacenaje*. España: McGraw - Hill España.

- Internas, S. d. (13 de Junio de 2016). *Servicio de Rentas Internas*. Obtenido de file:///C:/Users/Usuario/Downloads/160613%20REGLAMENTO\_DE\_COMPROBANTES\_DE\_VENTA\_RETENCION\_Y\_COMPLEMENTARIOS%20(1).pdf
- José María Castán Farrero, J. L. (2012). *La logística en las empresas: un área estratégica para alcanzar ventajas competitivas*. España: Difusora Larousse - Ediciones Pirámide.
- José Rubio Ferrer, S. V. (2012). *Gestión de pedidos y stock*. Madrid: Ministerio de educación de España.
- Lazzati, S. (2015). *Contabilidad e inflación: herramienta para la gestión*. Buenos Aires: Granica.
- León, M. L. (2009). *Rehabilitación financiera de empresas*. México: El Cid Editor apuntes.
- María de la Luz Bravo Santillán, V. L. (2010). *Introducción a las finanzas*. México: Pearson Educación de México S.A. de C.V.
- Márquez, A. S. (2016). *Principios y marcos de referencia de la gestión de activos*. España: AENOR - Asociación Española de Normalización y Certificación.
- Martínez, Á. M. (2015). *Contabilidad general con enfoque NIIF para las pymes (5a. ed.)*. Medellín: ECOE Ediciones.
- Martínez, M. d. (2014). *Introducción a las finanzas (2a. ed.)*. Madrid: Difusora Larousse - Ediciones Pirámide.
- Mena., R. B. (2012). *Incertidumbre y riesgo: en decisiones financieras*. Bogotá: ECOE ediciones.
- Pablo Archel Domenech, F. L. (2015). *Estados Contables: elaboración, análisis e interpretación (5a. ed.)*. España: Difusora Larousse - Ediciones Pirámide.
- Padilla, M. C. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá: ECOE ediciones.
- Padilla, M. C. (2014). *Análisis financiero*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Padilla, V. M. (2015). *Análisis financiero: un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria.
- Panadero, R. P. (2014). *Análisis contable y financiero*. Madrid: CEP. S.L.
- Pascale, R. (2009). *Decisiones Financiera (6a. ed.)*. Uruguay: Prentice Hall.
- Pérez, M. J. (2015). *Nuevas finanzas para nuevos negocios*. Madrid: UOC.
- Piedrahita, I. Á. (2016). *Finanzas estratégicas y creación del valor (5a. ed.)*. Bogotá: ECOE Ediciones.

- Productividad, M. d. (2006). *Reglamento a la Ley Orgánica de Defensa del Consumidor*.  
Obtenido de <http://www.industrias.gob.ec/wp-content/uploads/2015/04/A2-REGLAMENTO-A-LA-LEY-DE-DEFENSA-DEL-CONSUMIDOR.pdf>
- Publicaciones, C. d. (2015). *Legislación Tributaria*. Quito: Cooperación de Estudios y Publicaciones.
- Ramírez, E. G. (2017). *Normas Internacionales de Información Financiera*. Bogotá: Nueva Legislación SAS.
- Roberto Hernández Sampieri, C. F. (2011). *Metodología de la investigación*. México: Mc. Graw Hill.
- Roca, C. M. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Barranquilla: Universidad del Norte.
- Salgueiro, A. (2015). *Indicadores de gestión de mando*. Madrid: Díaz de Santos.
- Sánchez, P. Z. (2014). *Contabilidad general*. Bogotá: Mc Graw Hill.
- Sastra, J. (2009). *Administración financiera de los inventarios*. México: El Cid Editor apuntes.
- Toro, D. B. (2014). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Torres, M. M. (2013). *Sistemas de almacenaje y picking*. España: Díaz de Santos S.A.
- Vera, G. B. (2016). *Finanzas internacionales aplicadas a la toma de decisiones*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Viveros, N. L. (2013). *Gerencia de compras: la nueva estrategia competitiva (2a. Ed)*. Bogotá: ECOE.

## Glosario de términos.

**Abastecimiento:** Proveer bienes que sean necesarios.

**Almacenaje:** Guardar los bienes en un ambiente apropiado.

**Análisis:** Estudio profundo de un tema determinado a investigar.

**Capacitación:** Capacitar personas para que desempeñen una función específica.

**Comparación:** Analizar temas reales con algún supuesto.

**Compra:** Adquisición de productos a cambio de un valor monetario.

**Contabilidad:** Control de registros de ingresos y egresos en una empresa o negocio.

**Decisión:** Determinado a cumplir o hacer algo.

**Demanda:** Bienes pedidos en determinada cantidad.

**Desperdicios:** Cosa que ya superó su tiempo de duración.

**Deterioro:** Disminución de valor o capacidad para realizar un proceso.

**Existencias:** Bienes almacenados que aún no se han vendido.

**Finanzas:** Manejo del dinero.

**Flujograma:** Esquema que detalla procedimientos a seguir.

**Gestión:** Conjunto de actividades para lograr un fin específico.

**Incidencia:** Puede influir en un determinado proceso.

**Inventario:** Bienes destinados para un fin.

**Liquidez:** Capacidad de obtener dinero.

**Mejora:** Hacer de una comparación algo mejor.

**Merma:** Disminución del peso o valor de algo.

**Políticas:** Actividades estipuladas por altos mandos para que se acaten.

**Presupuesto:** Planificar los objetivos que se esperan cumplir.

**Proceso:** Fases conjuntas para lograr un fin determinado.

**Promociones:** Incentivos que brindan para aumentar las ventas.

**Proyectar:** Indicar la manera a seguir para cumplir los objetivos.

**Rentabilidad:** Capacidad para generar utilidad.

**Rotación:** Número de veces que un producto se puede vender en determinado tiempo.

**Stock:** Cantidad de producto que se disponen para la venta.

**Supuesto:** Datos asumidos para realizar la planificación de un proyecto.

**Utilidad:** Ganancia que se obtiene después de una inversión.



## **Anexos**

### **Anexo 1 Formato de entrevista dirigida al gerente general de la empresa ERICORLA S.A.**

- 1 ¿La empresa tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios?
- 2 ¿Qué sistemas de control de inventario utiliza?
- 3 Considera usted que es necesario mantener un óptimo cuidado de los inventarios y ¿Por qué?
- 4 ¿Cuentan con políticas contables establecidas para el control de inventario?
- 5 El control de inventario le permite a usted tener ventaja competitiva y ¿Por qué?
- 6 De los informes que recibe de inventarios ¿Cuáles le permiten detectar alguna amenaza para el negocio?
- 7 Considera usted que la gestión de los inventarios ayuda a mejorar la rentabilidad de la empresa
- 8 Con los informes que le presentan los encargados de los diferentes departamentos con respecto al inventario, ¿le ayudan a tomar decisiones que beneficien a la empresa?
- 9 Con qué periodicidad recibe los informes de control de inventarios.
- 10 En los informes que usted recibe sobre el inventario, qué aspectos considera importantes para la toma de decisiones (mínimos y máximos, precio caducidad, entre otros) ¿por qué?.
- 11 Considera usted que los productos que tiene el almacén satisfacen a los clientes, sin que tenga problemas de stocks
- 12 ¿Cuáles son las políticas de compra para adquirir inventarios?
- 13 ¿Determina presupuestos destinados únicamente para proveer inventario?
- 14 Considera usted que los empleados pueden realizar fraude por falta de control de inventario
- 15 ¿Cada qué tiempo realiza la verificación física del inventario y contra que coteja al existir faltante o sobrante?

### **Anexo 2 Entrevista dirigida al gerente general de la empresa ERICORLA S.A.**

#### **1 ¿La empresa tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios?**

Actualmente no tienes, pero está en desarrollo para el mes de diciembre tiene que estar terminado porque forma parte los informes que se tiene que presentar a la Superintendencia de compañías.

**2 ¿Qué sistemas de control de inventario utiliza?**

Sistema de control de inventario perpetuo o permanente.

**3 Considera usted que es necesario mantener un óptimo cuidado de los inventarios y ¿Por qué?**

Es esencial mantener el cuidado de los inventarios tanto es así que por ley hay que hacerlo una vez por año, nosotros lo hacemos por tramos de proveedores bimensualmente con el criterio de mayor rotación también tenemos el recurso en el sistema, pero no lo hacemos, solo de forma manual.

**4 ¿Cuentan con políticas contables establecidas para el control de inventario?**

Existe en forma verbal que nace desde la gerencia administrativa comercial, entonces las políticas están siendo llevadas a un manual de procedimiento como ya mencioné anteriormente se están realizando.

**5 El control de inventario le permite a usted tener ventaja competitiva y ¿Por qué?**

Básicamente si tú mantienes un control en el sentido de que sabes que es lo que tienes y que es lo que necesitas comprar, va a permitir que no halla quiebre de inventario de alguna manera tener en provisión los inventarios para poder satisfacer la demanda del cliente. Si se convierte en una ventaja competitiva.

**6 De los informes que recibe de inventarios ¿Cuáles le permiten detectar alguna amenaza para el negocio?**

Hasta el año 2015 se hacían inventarios más esporádicos y de esos resultaba un faltante de casi \$6.000,00 en la actualidad se puede decir que hay un superávit de inventarios cosa que no debería existir , esto se debe a promociones que brindan los proveedores que se logra aprovechar de alguna manera.

**7 Considera usted que la gestión de los inventarios ayuda a mejorar la rentabilidad de la empresa**

El hecho de ya no tener faltante de inventario anuales, eso básicamente va directo al estado de resultado que permite obtener un permanente que va ser distribuido entre empleados, accionistas, volver a generar planes de negocios, hacer inversiones de ampliaciones, mejoras del establecimiento o inclusive mejores pagos para los empleados. Efectivamente si considero que ayuda a mejorar la rentabilidad de la empresa.

**8 Con los informes que le presentan los encargados de los diferentes departamentos con respecto al inventario, ¿le ayudan a tomar decisiones que beneficien a la empresa?**

Si, con respecto al personal permite considerar el hecho de las retribuciones por eficiencia en los controles de los mismos eso lleva a aumentos de sueldos, cubrir viáticos. Efectivamente esto permite que el ambiente laboral mejore por accionistas y directivos de la empresa y al ver que hay un compromiso serio reflejado en la no falta de inventario, se tome iniciativas de buscar mejorar.

**9 Con qué periodicidad recibe los informes de control de inventarios.**

Como ya mencioné se hace informes bimensualmente por proveedores, aunque se realiza inventarios semanales a cierta mercadería sensible.

**10 En los informes que usted recibe sobre el inventario, qué aspectos considera importantes para la toma de decisiones (mínimos y máximos, precio caducidad, entre otros) ¿por qué?**

Son sensibles los tres aspectos que se manifiestan por ejemplo a los mínimos y máximos el sistema que nosotros poseemos nos ayuda a establecer, en base a la curva de la demanda de productos, resultados estadísticos y hacer la solicitud de nuevos productos en función de lo que se ha evacuado y verso al stock que se encuentra en mínimos para que no halla quiebre de inventarios y en máximos para que no haya un exceso de inventarios que sature. Para que no existan productos caducados hay un control muy tenas por parte del jefe de bodega, jefe de almacén y la gerente administrativa comercial. En cuanto a precio el sistema también permite conocer cuáles han sido los precios históricos y poder analizar las promociones que ayuda a controlar la variación de precios en el mercado.

**11 Considera usted que los productos que tiene el almacén satisfacen a los clientes, sin que tenga problemas de stocks**

Si existen problemas de stock que consideramos que no es muy alto por no más de tres o cuatro días, esto ocurre por parte de los proveedores, cuando ocurre esto se busca un tercer proveedor que cubra las necesidades.

**12 ¿Cuáles son las políticas de compra para adquirir inventarios?**

Eso lo maneja la gerente administrativa comercial, pero desde mi punto de vista está dada de que no exista un sobre stock o inventario inmovilizado, como es comercialización de productos

masivos los éxitos están en que la rotación sea alta. La política de compra está orientada a establecer el círculo de la demanda, el cual cae un poco en el invierno porque nuestros clientes en la mayoría son agricultores se encuentran en su producción.

**13 ¿Determina presupuestos destinados únicamente para proveer inventario?**

A nivel de recursos monetarios si tenemos una planificación de compras y se establecen montos. Pero no se ha instrumentalizado un documento así como existe un presupuesto general de ingresos y egresos donde consta por el lado de la ventas y las compras están estimadas en bases históricas pero no se ha establecido un presupuesto de compras como tal.

**14 Considera usted que los empleados pueden realizar fraude por falta de control de inventario**

Siempre hay la posibilidad de que los empleados cometan defraudación en inventarios, aunque puede existir algún error por distracción y se procede a revisar las cámaras, pero en la actualidad se toma muy en serio la selección del personal.

**15 ¿Cada qué tiempo realiza la verificación física del inventario y contra que coteja al existir faltantes o sobrantes?**

Se hace la verificación física por bimestre y por rotación de mercadería sensible y se coteja con el documento que refleja el inventario en el sistema. Aunque siempre puede existir faltante o sobrante por algún error que se pase, se maneja un margen de error del 2%.



<b>Hoja de vida</b>	
<b>Nombre:</b>	Leonardo Gonzalo
<b>Apellidos</b>	Posligua Saltos
<b>Cedula de Identidad:</b>	1202726889
<b>Profesión:</b>	Licenciado en ciencias políticas y sociales.
<b>Experiencia laboral:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>) Jefatura cooperativa de ahorro y crédito salitre ltda. - 2 años</li> <li>) Responsable financiero fundación española ayuda en acción, área de desarrollo pedro carbo – 4 años</li> <li>) Responsable de nómina contratista de la construcción holcim - 2 años</li> <li>) Copropietario comercial marisol – 5 años</li> <li>) Copropietario comisariato jr. Marisol - 7 años</li> <li>) Gerente general ericorla s.a – 4 años</li> </ul>

### **Anexo 3 Formato de entrevista dirigida al contador de la empresa ERICORLA S.A.**

1. Considera usted que la empresa aplica las NIIF y NIC en los estados financieros y cumple con lo establecido en la LORTI y su reglamento
2. Según la NIC 2, ¿Cómo usted aplica el método de costeo?
3. ¿El método de costeo incide en el valor neto realizable e influye en la presentación de estados financieros razonables?
4. Considera usted, que el deterioro afecta a los inventarios e influye para que la rentabilidad disminuya.
5. ¿Qué sistema de registro de inventario aplica?, es el correcto ¿Por qué?
6. ¿Qué método de valuación de inventario aplica?, es el correcto ¿Por qué?
7. ¿Cada qué tiempo se realiza los controles de inventario físico?

8. ¿Se lleva un control de los mínimos y máximos de cada producto?
9. ¿Considera usted que el exceso de stock influye en la rentabilidad de la empresa?
10. ¿Cómo contabiliza los autoconsumos, faltantes y sobrantes? ¿Qué efectos tiene en la rentabilidad?
11. ¿Qué medidas de control realizan al momento de determinar la adquisición de inventarios?
12. Considera usted que el control adecuado de inventarios influye en la toma de decisiones y afecta en la rentabilidad.
13. ¿La empresa tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios?
14. ¿Cuentan con políticas contables establecidas para el control de inventario?

#### **Anexo 4 Entrevista dirigida al contador de la empresa ERICORLA S.A.**

- 1. Considera usted que la empresa aplica las NIIF y NIC en los estados financieros y cumple con lo establecido en la LORTI y su reglamento**

Si.

- 2. Según la NIC 2, ¿Cómo usted aplica el método de costeo?**

Aplico el costo promedio ponderado.

- 3. ¿El método de costeo incide en el valor neto realizable e influye en la presentación de estados financieros razonables?**

Si.

- 4. Considera usted, que el deterioro afecta a los inventarios e influye para que la rentabilidad disminuya.**

Si.

- 5. ¿Qué sistema de registro de inventario aplica?, es el correcto ¿Por qué?**

Aplico el sistema de registro permanente ya que como el giro del negocio se da conforme a los inventarios, éste sistema me permite llevar un orden de los movimientos de ésta cuenta.

- 6. ¿Qué método de valuación de inventario aplica?, es el correcto ¿Por qué?**

Costo promedio ponderado porque éste método permite obtener un promedio entre el costo de los inventarios que la empresa posee, así como también el costo de los inventarios que se vayan a adquirir.

- 7. ¿Cada qué tiempo se realiza los controles de inventario físico?**

Los controles son realizados por el encargado de bodega y sus ayudantes y los realizan semanal o quincenalmente dependiendo del producto.

**8. ¿Se lleva un control de los mínimos y máximos de cada producto?**

Si.

**9. ¿Considera usted que el exceso de stock influye en la rentabilidad de la empresa?**

Si

**10. ¿Cómo contabiliza los autoconsumos, faltantes y sobrantes? ¿Qué efectos tiene en la rentabilidad?**

Los autoconsumos se registran a la cuenta atención a clientes.

Para los faltantes se realizan notas de ingresos y egresos a la cuenta pérdida de inventario.

Y los sobrantes se registran como baja de rentabilidad.

**11. ¿Qué medidas de control realizan al momento de determinar la adquisición de inventarios?**

Verificar el costo histórico de las facturas emitidas por los proveedores y hacer comparaciones de precio.

**12. Considera usted que el control adecuado de inventarios influye en la toma de decisiones y afecta en la rentabilidad.**

Si.

**13. ¿La empresa tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios?**

No.

**14. ¿Cuentan con políticas contables establecidas para el control de inventario?**

No.

<b>Hoja de vida</b>	
<b>Nombre:</b>	Edison David
<b>Apellidos</b>	Suárez Haro
<b>Cedula de Identidad:</b>	0911264489
<b>Profesión:</b>	Contador público autorizado.
<b>Experiencia laboral:</b>	) Contador general Ericorla S. A. – 5 años.

## **Anexo 5 Formato de entrevista dirigida a la asistente contable de la empresa ERICORLA S.A.**

1. Considera usted que la empresa aplica las NIIF y NIC en los estados financieros y cumple con lo establecido en la LORTI y su reglamento
2. Según la NIC 2, ¿Cómo usted aplica el método de costeo?
3. El método de costeo incide en el valor neto realizable e influye en la presentación de estados financieros razonables
4. Considera usted, que el deterioro afecta a los inventarios e influye para que la rentabilidad disminuya.
5. ¿Qué sistema de registro de inventario aplica?, es el correcto ¿Por qué?
6. ¿Qué método de valuación de inventario aplica?, es el correcto ¿Por qué?
7. ¿Cada qué tiempo se realiza los controles de inventario físico?
8. ¿Se lleva un control de los mínimos y máximos de cada producto?
9. Considera usted que el exceso de stock influye en la rentabilidad de la empresa
10. ¿Cómo contabiliza los autoconsumos, faltantes y sobrantes? ¿Qué efectos tiene en la rentabilidad?
11. ¿Qué medidas de control realizan al momento de determinar la adquisición de inventarios?
12. Considera usted que el control adecuado de inventarios influye en la toma de decisiones y afecta en la rentabilidad.
13. La empresa tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios
14. ¿Cuentan con políticas contables establecidas para el control de inventario?

## **Anexo 6 Entrevista dirigida a la asistente contable de la empresa ERICORLA S.A.**

- 1. Considera usted que la empresa aplica las NIIF y NIC en los estados financieros y cumple con lo establecido en la LORTI y su reglamento**

Si.

- 2. Según la NIC 2, ¿Cómo usted aplica el método de costeo?**

Costo promedio ponderado; también se consideran los descuentos comerciales otorgados por el proveedor.

- 3. El método de costeo incide en el valor neto realizable e influye en la presentación de estados financieros razonables**



Si.

- 4. Considera usted, que el deterioro afecta a los inventarios e influye para que la rentabilidad disminuya.**

Si.

- 5. ¿Qué sistema de registro de inventario aplica?, es el correcto ¿Por qué?**

Se aplica el sistema de inventario constante porque mantiene un registro continuo y diario de los movimientos del inventario y del costo de la mercadería vendida.

- 6. ¿Qué método de valuación de inventario aplica?, es el correcto ¿Por qué?**

Costo promedio ponderado, porque se realiza un promedio entre el costo de los inventarios que se poseen y el costo de aquellos inventarios que se van adquiriendo.

- 7. ¿Cada qué tiempo se realiza los controles de inventario físico?**

El supervisor de inventarios tiene dividido los inventarios por categoría y los realiza semanal, quincenal y mensualmente.

- 8. ¿Se lleva un control de los mínimos y máximos de cada producto?**

Si.

- 9. Considera usted que el exceso de stock influye en la rentabilidad de la empresa**

Si.

- 10. ¿Cómo contabiliza los autoconsumos, faltantes y sobrantes? ¿Qué efectos tiene en la rentabilidad?**

Los autoconsumos son facturados a nombre de Ericorla y registrados a la cuenta atención a clientes.

Para los faltantes se realizan notas de ingresos y egresos a la cuenta pérdida y/o faltante de inventario.

Y para los sobrantes baja de rentabilidad.

- 11. ¿Qué medidas de control realizan al momento de determinar la adquisición de inventarios?**

Verificación del costo con los proveedores y revisar documentación (facturas) con el inventario físico que se recibe.

- 12. Considera usted que el control adecuado de inventarios influye en la toma de decisiones y afecta en la rentabilidad.**

Si.

**13. La empresa tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios**

Por el momento no.

**14. ¿Cuentan con políticas contables establecidas para el control de inventario?**

Por el momento no.



<b>Hoja de vida</b>	
<b>Nombre:</b>	María Eloísa
<b>Apellidos</b>	Vargas Alvarez
<b>Cedula de Identidad:</b>	0927131664
<b>Profesión:</b>	Ingeniera comercial.
<b>Experiencia laboral:</b>	) Asistente contable en comisariato jr. Marisol - 7 años. ) Asistente contable Ericorla S. A. 4 años.

**Anexo 7 Formato de entrevista dirigida al jefe de bodega de la empresa ERICORLA S.A.**

1. Al momento de recibir la mercadería, ¿Qué aspectos de control considera importante?

2. ¿Qué aspectos considera usted al momento de ordenar o ubicar la mercadería (cantidad, calidad, rotación, entre otros)? ¿Por qué?
3. Al no controlar bien los inventarios, considera usted que afectan en la rentabilidad de la empresa. ¿Por qué?
4. ¿Qué reportes usted entrega a los gerentes y cada que tiempo?
5. ¿En qué medidas afecta a la empresa cometer algún error?
6. Considera usted, ¿Qué la mercadería satisface las necesidades de los clientes?
7. ¿Qué medidas utiliza para controlar las entradas y salidas de la mercadería?
8. ¿De qué manera categoriza los productos en la bodega?
9. ¿Qué medidas de control utiliza para determinar los productos caducados?
10. Considera usted, ¿Qué el espacio es cómodo para el tránsito y manipulación de la mercadería por los empleados y clientes?
11. ¿Qué sistema de control utilizan para evitar robo de la mercadería?
12. ¿Tienen implementos de seguridad necesarios para realizar su trabajo?

#### **Anexo 8 Entrevista dirigida al jefe de bodega de la empresa ERICORLA S.A.**

- 1. Al momento de recibir la mercadería, ¿Qué aspectos de control considera importante?**

Lo primero es verificar que el área esté libre y fijarse bien en la mercadería que ya se encuentra almacenada en la bodega.

- 2. ¿Qué aspectos considera usted al momento de ordenar o ubicar la mercadería (cantidad, calidad, rotación, entre otros)? ¿Por qué?**

Por su rotación, porque si es un producto que tiene mayor rotación hay que colocarla cerca; así como también por su aroma ya que un aceite no se va a colocar cerca de un desinfectante.

- 3. Al no controlar bien los inventarios, considera usted que afectan en la rentabilidad de la empresa. ¿Por qué?**

Si porque si no se lleva un buen control va a existir faltantes en la mercadería.

- 4. ¿Qué reportes usted entrega a los gerentes y cada que tiempo?**

Al gerente se le informa semanalmente todas las rotaciones de inventario que han surgido.

- 5. ¿En qué medidas afecta a la empresa cometer algún error?**

En que si el bodeguero comete un error puede afectar directamente a la rentabilidad de la empresa.

**6. Considera usted, ¿Qué la mercadería satisface las necesidades de los clientes?**

Si.

**7. ¿Qué medidas utiliza para controlar las entradas y salidas de la mercadería?**

Realizar la verificación de la mercadería que despacha el proveedor con respecto a la factura emitida, así como también comprobar que la mercadería que se vende esté conforme a lo detallado en la factura.

**8. ¿De qué manera categoriza los productos en la bodega?**

Por su origen y derivación.

**9. ¿Qué medidas de control utiliza para determinar los productos caducados?**

Se tiene un acuerdo con los proveedores de cambiar los productos cada mes para evitar su caducidad.

**10. Considera usted, ¿Qué el espacio es cómodo para el tránsito y manipulación de la mercadería por los empleados y clientes?**

No.

**11. ¿Qué sistema de control utilizan para evitar robo de la mercadería?**

Sistema de cámaras de vigilancia y alarmas.

**12. ¿Tienen implementos de seguridad necesarios para realizar su trabajo?**

No.



<b>Hoja de vida</b>	
<b>Nombre:</b>	Guido
<b>Apellidos</b>	Palma Santacruz
<b>Cedula de Identidad:</b>	0918964248
<b>Experiencia laboral:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>) Ayudante de bodega Ericorla S.A. 4 años.</li> <li>) Jefe de bodega Ericorla S.A. 8 años.</li> </ul>

**Anexo 9 Formato de entrevista dirigida al jefe del almacén de la empresa ERICORLA S.A.**

1. Al momento de recibir la mercadería, ¿Qué aspectos de control considera importante?
2. ¿Qué aspectos considera usted al momento de ordenar o ubicar la mercadería (cantidad, calidad, rotación, entre otros)? ¿Por qué?
3. Al no controlar bien los inventarios, considera usted que afectan en la rentabilidad de la empresa. ¿Por qué?
4. ¿Qué reportes usted entrega a los gerentes y cada que tiempo?
5. ¿En qué medidas afecta a la empresa cometer algún error?
6. Considera usted, ¿Qué la mercadería satisface las necesidades de los clientes?
7. ¿Qué medidas utiliza para controlar las entradas y salidas de la mercadería?
8. ¿De qué manera categoriza los productos en la bodega?
9. ¿Qué medidas de control utiliza para determinar los productos caducados?
10. Considera usted, ¿Qué el espacio es cómodo para el tránsito y manipulación de la mercadería por los empleados y clientes?
11. ¿Qué sistema de control utilizan para evitar robo de la mercadería?
12. ¿Tienen implementos de seguridad necesarios para realizar su trabajo?

**Anexo 10 Entrevista dirigida al jefe del almacén de la empresa ERICORLA S.A.**

- 1. Al momento de recibir la mercadería, ¿Qué aspectos de control considera importante?**

Responsabilidad y concentración para verificar que la mercadería entregada esté de acuerdo a lo emitido en la factura.

**2. ¿Qué aspectos considera usted al momento de ordenar o ubicar la mercadería (cantidad, calidad, rotación, entre otros)? ¿Por qué?**

El aspecto más importante es la rotación, además al momento de recibir la mercadería se verifica la cantidad que se adquiere con la cantidad ya existente.

**3. Al no controlar bien los inventarios, considera usted que afectan en la rentabilidad de la empresa. ¿Por qué?**

Si porque al no controlar los inventarios se puede dar el caso de que en el sistema de la empresa existirá mercadería que físicamente no existe y eso lleva a que no se tenga un stock de inventario necesario de productos.

**4. ¿Qué reportes usted entrega a los gerentes y cada que tiempo?**

Se entrega quincenalmente el reporte de proveedores inventariado y el reporte de ingresos y egresos.

**5. ¿En qué medidas afecta a la empresa cometer algún error?**

Si se comete un error al momento de recibir la mercadería afecta directamente al stock de inventario, mientras que si se comete un error al momento de ingresar la factura al sistema, afecta al costo del producto del cual se haya ingresado mal la información.

**6. Considera usted, ¿Qué la mercadería satisface las necesidades de los clientes?**

Si.

**7. ¿Qué medidas utiliza para controlar las entradas y salidas de la mercadería?**

Para el ingreso de mercadería se utiliza la comparación de facturas con productos físicos y para la salida de mercadería se verifica la factura del cliente.

**8. ¿De qué manera categoriza los productos en la bodega?**

Galletería, confitería, atunes.

Detergentes, plásticos, papel higiénico y pañales.

**9. ¿Qué medidas de control utiliza para determinar los productos caducados?**

Se utiliza la información de la rotación de los productos y se revisa la fecha de caducidad.

**10. Considera usted, ¿Qué el espacio es cómodo para el tránsito y manipulación de la mercadería por los empleados y clientes?**

El espacio actualmente no es cómodo.

**11. ¿Qué sistema de control utilizan para evitar robo de la mercadería?**

La vigilancia por medio de las cámaras de seguridad.

## 12. ¿Tienen implementos de seguridad necesarios para realizar su trabajo?

Por el momento no.



<b>Hoja de vida</b>	
<b>Nombre:</b>	Omar
<b>Apellidos</b>	Sancán Sánchez
<b>Cedula de Identidad:</b>	0925348641
<b>Experiencia laboral:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>) Ayudante de almacén Ericorla S.A. 4 años</li><li>) Cajero Ericorla S.A. 8 años.</li><li>) Jefe de almacén Ericorla S.A. 5 años.</li></ul>

### **Anexo 11 Formato de entrevista dirigida al contador de Tiendas Industriales Asociadas (TIA).**

1. ¿La empresa tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios?
2. ¿Qué sistemas de control de inventario utiliza?
3. Considera usted que es necesario mantener un óptimo cuidado de los inventarios y ¿Por qué?
4. ¿Cuentan con políticas contables establecidas para el control de inventario?
5. El control de inventario le permite a usted tener ventaja competitiva y ¿Por qué?

6. De los informes que recibe del inventario ¿Cuáles le permiten detectar alguna amenaza para el negocio?
7. Considera usted que la gestión de los inventarios ayuda a mejorar la rentabilidad de la empresa
8. Con los informes que le presentan los encargados de los diferentes departamentos con respecto al inventario, ¿le ayudan a tomar decisiones que beneficien a la empresa?
9. Con qué periodicidad recibe los informes de control de inventarios.
10. En los informes que usted recibe sobre el inventario, qué aspectos considera importantes para la toma de decisiones (mínimos y máximos, precio caducidad, entre otros) ¿por qué?
11. Considera usted que los productos que tiene el almacén satisface a los clientes, sin que tenga problemas de stocks
12. ¿Cuáles son las políticas de compra para adquirir inventarios?
13. ¿Determina presupuestos destinados únicamente para proveer inventario?
14. Considera usted que los empleados pueden realizar fraude por falta de control de inventario
15. ¿Cada qué tiempo realiza la verificación física del inventario y contra que coteja al existir faltantes o sobrantes?

#### **Anexo 12 Entrevista dirigida al contador de Tiendas Industriales Asociadas (TIA).**

##### **1. ¿La empresa tiene manuales de procedimientos para el control de inventarios?**

Si tiene manuales de procedimientos.

##### **2. ¿Qué sistemas de control de inventario utiliza?**

Utiliza sistema de control de inventarios permanente o perpetuo con el fin de conocer diariamente su inventario.

##### **3. Considera usted que es necesario mantener un óptimo cuidado de los inventarios y ¿Por qué?**

Si, el inventario es factor importante en el negocio para ver si está completa o está siendo robada la mercadería y controlar los desperdicios sean tirados a la basura por parte de bodega.

##### **4. ¿Cuentan con políticas contables establecidas para el control de inventario?**

Si.

##### **5. El control de inventario le permite a usted tener ventaja competitiva y ¿Por qué?**



Si, al mantener el inventario en orden y el almacén y bodega de la tienda en un ambiente agradable y acogedor.

**6. De los informes que recibe del inventario ¿Cuáles le permiten detectar alguna amenaza para el negocio?**

El informe que se realiza cada mes de los inventarios sobre los sobrantes o faltantes que han ocurrido en ese transcurso de tiempo.

**7. Considera usted que la gestión de los inventarios ayuda a mejorar la rentabilidad de la empresa**

Si, al tener un buen control de los inventarios la rentabilidad va hacer mejor.

**8. Con los informes que le presentan los encargados de los diferentes departamentos con respecto al inventario, ¿le ayudan a tomar decisiones que beneficien a la empresa?**

Si. Ya que benefician a los gerentes tomar decisiones sobre hechos o situaciones reales.

**9. Con qué periodicidad recibe los informes de control de inventarios.**

Se reciben informes mensuales.

**10. En los informes que usted recibe sobre el inventario, qué aspectos considera importantes para la toma de decisiones (mínimos y máximos, precio caducidad, entre otros) ¿por qué?**

De los informes que se recibe se trabaja en controlar la merma de los productos dañados, caducados o robados.

**11. Considera usted que los productos que tiene el almacén satisface a los clientes, sin que tenga problemas de stocks**

Si les satisface a nuestros clientes, cuando hay problemas de stock es porque el proveedor no tiene producción y se busca un tercer proveedor.

**12. ¿Cuáles son las políticas de compra para adquirir inventarios?**

A medida que se realiza inventario diario, se verifica el stock que se tiene para proceder a realizar la orden de compra a cierto proveedor.

**13. ¿Determina presupuestos destinados únicamente para proveer inventario?**

Si porque se maneja inventarios alrededor de 65 millones de dólares.

**14. Considera usted que los empleados pueden realizar fraude por falta de control de inventario**

Si existe, más que todos los cajeros al momento de pasar el producto por el código de barra por eso se monitorean las cámaras constantemente.

**15. ¿Cada qué tiempo realiza la verificación física del inventario y contra que coteja al existir faltantes o sobrantes?**

Se realiza inventarios diarios, al existen faltante o sobrante se coteja el saldo en libros con el saldo del inventario en físico y sale el reporte de las diferencias.



<b>Hoja de vida</b>	
<b>Nombre:</b>	Juan Carlos
<b>Apellidos</b>	Lora Mosquera
<b>Cedula de Identidad:</b>	0401018932
<b>Profesión:</b>	Ingeniero Comercial Mención Administración de Empresas. Licenciado Contador Público Autorizado.
<b>Experiencia laboral:</b>	Contador generas de almacenes TIA - 2 años.

**Anexo 13 Formato de entrevista dirigida a persona experta, asesor independiente.**

1. ¿De qué manera la correcta aplicación de la NIC 2 y NIC 36 afecta en los resultados operacionales de la empresa?

2. Qué tan importante es para las empresas que manejan inventarios la aplicación de la NIC 2 y la NIC 36. ¿Por qué?
3. ¿Qué sistema de inventarios es conveniente para controlar la gestión de inventarios? ¿Por qué?
4. ¿Qué método de valuación de inventarios conveniente para determinar el costo de venta e inventario final y que le permite a la empresa generar más utilidades?
5. Al existir exceso de stock, ¿Qué medidas de control tomaría para evitarlo? ¿Por qué?
6. ¿Cómo define la gestión de inventario?
7. ¿Qué tan importante es la gestión de inventarios para una empresa cuyo giro del negocio se da en torno a éstos?
8. ¿El control de inventario le permite a la empresa tener ventajas competitivas?
9. ¿Para una empresa dedicada a la comercialización es importante determinar presupuestos que estén destinados únicamente a proveer inventarios?
10. ¿Qué aspectos considera usted que son importantes al momento de ordenar o ubicar la mercadería (cantidad, calidad, rotación, entre otros)? ¿Por qué?
11. ¿Cómo se registran los autoconsumos, faltantes y sobrantes?
12. ¿Cómo se registran los deterioros?
13. ¿Cómo calculan el precio de venta al público?

**Anexo 14 Entrevista dirigida a persona experta, asesor independiente.**

- 1. ¿De qué manera la correcta aplicación de la NIC 2 y NIC 36 afecta en los resultados operacionales de la empresa?**

La NIC 2 contribuye a la valorización del costo de los inventarios y la NIC 36 compara el valor del costo y el valor razonable para verificar si existe deterioro.

- 2. Qué tan importante es para las empresas que manejan inventarios la aplicación de la NIC 2 y la NIC 36. ¿Por qué?**

Los inventarios se los tiene de valorar al costo porque eso permite conocer la rentabilidad que tiene.

- 3. ¿Qué sistema de inventarios es conveniente para controlar la gestión de inventarios? ¿Por qué?**

Es conveniente llevar el sistema de inventario permanente porque permite llevar un control continuo de los productos perecibles.

**4. ¿Qué método de valuación de inventarios conveniente para determinar el costo de venta e inventario final y que le permite a la empresa generar más utilidades?**

El método de valuación recomendado es el costo promedio ponderado porque es el que realiza promedio del valor de los productos existentes y de los próximos adquirir.

**5. Al existir exceso de stock, ¿Qué medidas de control tomaría para evitarlo? ¿Por qué?**

Si una empresa tiene controlada la gestión de inventario no va a existir exceso de stock y para eso debe tener el presupuesto de compra. Controlar el inventario diario.

**6. ¿Cómo define la gestión de inventario?**

La gestión de inventario ayuda a conocer y mantener un orden lógico de los productos para que el cliente pueda ubicar y optimizar tiempo.

**7. ¿El control de inventario le permite a la empresa tener ventajas competitivas?**

Las ventajas competitivas son privilegio que brinda el proveedor mientras que el control es conocer las entradas y salidas de los productos.

**8. ¿Qué aspectos considera usted que son importantes al momento de ordenar o ubicar la mercadería (cantidad, calidad, rotación, entre otros)?. ¿Por qué?**

En el comisariato es importante mantener el orden y la ubicación de la mercadería según la categorización del producto no mezclarlo para que el cliente se dirija a áreas específicas numerando las perchas para que el cliente no pierda tiempo, porque al perder tiempo se pierde dinero.

**9. ¿Cómo se registran los autoconsumos, faltantes y sobrantes?**

Los autoconsumos deben facturarse a nombre de la misma empresa mientras que los faltantes y sobrantes los determinan mediante la toma física del inventario.

**10. ¿Cómo calculan el precio de venta al público?**

El precio de venta al público determina en base a la rentabilidad que desea los accionistas, aunque también en ocasiones el precio lo determina el mercado.





<b>Hoja de vida</b>	
<b>Nombre:</b>	Christian Antonio
<b>Apellidos</b>	Rugel Zuñiga
<b>Cedula de Identidad:</b>	0919704726
<b>Profesión:</b>	Contador público autorizado. Magister en contabilidad y auditoría.
<b>Experiencia laboral:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>) Área contable de grupo Noboa por</li> <li>) Docente de la universidad laica Vicente Roca fuerte 2 años</li> </ul>

**Anexo 15 Formato de la técnica de observación para la empresa Ericorla S.A. y T.I.A.**

No.	Observación.	Si	No	Comentario
1	Las transacciones son registradas en el momento de la compra-venta.			
2	Al momento de transferir producto de la bodega al almacén, emite algún documento.			
3	Se verifica que el reporte que arroja el sistema de inventario coincida con el inventario físico.			
4	Existe cuidado de la mercadería en perchas (si no está deteriorada o caducada).			
5	Al finalizar la jornada del día realiza un inventario físico.			
6	El personal encargado controla los mínimos y máximos de stock necesario de inventarios.			
7	Existe una correcta rotación del inventario para evitar que la mercadería caduque.			
8	Los precios de los productos de la canasta básica (arroz, azúcar, leche, pan) son menores que los de la empresa Ericorla S. A.			
9	La empresa tiene sistema de inventario: a) Integrado a la contabilidad y b) Solo controla el inventario en unidades y valores.			
10	Existe un control adecuado de la gestión de los inventarios.			

Anexo 16 Factura.

<b>LIQ. DE PAGO DE FACT</b>			<b>R.U.C:</b> 0990294690001					
TOTAL PAGAR	129.19		<b>FACTURA</b>					
# DE RET	2.56		No. 002-001-000323167					
PROD FALT			<b>NÚMERO AUTORIZACIÓN</b>					
X DSCTO.	157.119		3003231701200200100032315709902946907					
TOTAL NETO A PAGAR	125.63		<b>FECHA Y HORA DE AUTORIZACIÓN</b>					
BOLETA 001002AVALLA			2017-03-30 17:18:09-05:00					
RTE. # 0010019623		<b>AMBIENTE:</b> Producción						
		<b>EMISIÓN:</b> Normal						
<b>Alimensabor Cia. Ltda</b>			<b>CLAVE DE ACCESO</b>					
<b>Dír. Matriz:</b> Km 19 1/2 Vía a la Costa Recinto Nueva Esperanza								
<b>Dír. Sucursal:</b> Recinto Nueva Esperanza 3/8 Diagonal a la Fabrica Ecoglass, Vía a la Costa Km 19 1/2 GUAYAQUIL ECUADOR			360320170109902946900012002001000323167946901112					
<b>Contribuyente Especial Nro. 0577</b>								
<b>OBLIGADO A LLEVAR CONTABILIDAD: SI</b>								
<b>Razón Social / Nombres y Apellidos: ERICORLA S.A. S.A</b>			<b>RUC / CI: 0992705865001</b>					
<b>Fecha Emisión: 30/03/2017</b>			<b>Guía de Remisión:</b>					
Cod. Principal	Cant.	Descripción	Código de Barra	Unidad Medida	Paga IVA	Precio Unitario	Descuento	Precio Total
PT00278	12	VINAGRE NATURAL EL SABOR ENVASE (500CC)	7861007800719	UNIDAD	1	\$0.80	\$3.00	\$0.56
PT00332	6	SALSA BBQ EL SABOR SQUEEZE (375G)	7861007803321	UNIDAD	1	\$1.20	\$3.00	\$7.20
PT00016	10	SALSA DE TOMATE EL SABOR ENVASE (2KG)	7861007802010	UNIDAD	1	\$1.69	\$3.00	\$16.87
PT00036	12	SALSA DE TOMATE EL SABOR SQUEEZE (375G)	7861007801846	UNIDAD	1	\$0.94	\$3.00	\$11.25
PT00021	8	MOSTAZA EL SABOR ENVASE DE (1KG)	7861007801709	UNIDAD	1	\$1.86	\$3.00	\$14.85
PT00019	10	MAYONESA EL SABOR ENVASE DE (1KG)	7861007801693	UNIDAD	1	\$2.67	\$3.00	\$26.72
PT00280	6	MAYONESA EL SABOR SQUEEZE (320G)	7861007801822	UNIDAD	1	\$1.31	\$3.00	\$7.88
PT00196	12	MACHICA EL SABOR FUNDA (500G)	7861007800597	UNIDAD	0	\$1.00	\$3.00	\$11.97
PT00133	6	HONGOS SECOS EL SABOR FUNDA (12G)	7861007800344	UNIDAD	0	\$0.47	\$3.00	\$2.84
PT00333	3	ALIFO COMPLETO EL SABOR SACHET 1000 X 12 UND (DISPLAY)	7861007803369	UNIDAD	1	\$3.00	\$3.00	\$6.00
<b>Información Adicional</b>					SUBTOTAL 14 % ✓ \$100.33 SUBTOTAL 0% ✓ \$14.81 SUBTOTAL NO SUJETO IVA \$0.00 SUBTOTAL SIN IMPUESTOS ✓ \$115.14 DESCUENTO \$3.00 ICE \$0.00 IVA 14% ✓ \$14.05 PROPINA \$0.00 VALOR TOTAL ✓ \$129.19 (-) Descuento Solidario 2% IVA \$0.00 VALOR A PAGAR ✓ \$129.19			
<b>Dirección:</b>		AV. PADRE ADRIAN PRISUELO SOLAR 5 Y J DE AGOSTO COMBARATO JR, MARISOL PEDRO CARBO ECUADOR						
<b>Teléfono:</b>		09399999999						
<b>Ubicación:</b>		010814 - PEDRO CARBO						
<b>Forma de Pago:</b>		CL. Crédito 15 días						
<b>Localidad:</b>		PRINCIPAL						
Forma de Pago	Valor	Plazo	Tiempo					
OTROS CON UTILIZACION DEL SISTEMA FINANCIERO	\$129.19		De					

Anexo 17 Liquidación de compras.

**COMISARIATO JR. "MARISOL"**  
**ERICORLA S.A.**  
 Dirección: San Román - Av. Padre Adrián Priouelo Sl. 5 y 2 de Agosto  
 Teléfono: 2704000 - Pedro Carbo - Ecuador  
 CONTRIBUYENTE ESPECIAL - RESOLUCIÓN N° 745-J  
 R.U.C. 0992795565001

AUT. S.R.I. 1119801990  
**LIQUIDACIÓN DE COMPRAS DE BIENES**  
**O PRESTACIÓN DE SERVICIOS**  
 SERIE 002-031-  
**N° 0001625**

Fecha, 04 de Abril del 20 17

Proveedor: Joselyn Thalia Oiderana Reyes  
 Dirección: Daule y Rio Amazonas Ciudad: P. Carbo  
 C.I./R.U.C.: 0950724335 Telf.: 0950724335 Forma de Pago: Electivo

CANT.	DESCRIPCIÓN	P. UNITARIO	P. TOTAL
1	Servicios de percheado Asaf 2017		535.71
			78.37

FORMA DE PAGO  
 EFECTIVO  CHEQUE CUSTODIADO  TARJETA CREDITO  OTROS

Son: Selecientos 05/100 Dólares.

**Maria Eloisa Varga A.**  
 FIRMA AUTORIZADA

RECIBÍ CONFORME

SUBTOTAL	614.08
I.V.A. 0%	
I.V.A. 14%	85.97
TOTAL US\$	700.05

ORIGINAL: ADQUIRIENTE • COPIA A: EMISOR • COPIA V: S.R.I.

RITA PETRA CHAN RECALDE • IMPRENTA AC PAPELER • R.U.C. 090882794001 • A/J. 2467 - 2 BLOCK 100X3  
 SERIE 002-001 - SEC. 1.651-1.750 • IMPRESIÓN 22/NOVIEMBRE/2016 • FECHA DE CADUCIDAD: 22/NOVIEMBRE



### Anexo 18 Comprobante de retención

**COMISARIATO JR. "MARISOL"**  
**ERICORLA S.A.**  
 Dirección: San Ramón - Av. Padre Achán Páezulo SL 5 y 2 de Agosto  
 Teléfono: 2704000 • Pedro Carbo - Ecuador  
 CONTRIBUYENTE ESPECIAL - RESOLUCIÓN N° 745-J

**COMPROBANTE DE RETENCIÓN**  
 S 002-001- N° 020458  
 AUT. SRI: 1120412494  
 R.U.C. 0992795565001

FECHA: 30/03/2017

SR.(ES): ALIMENTOS EL SABOR ALTERNADOR CIA. LTDA  
 TIPO DE COMP. DE VENTA: FACTURA

R.U.C.: 0992795565001  
 No. DE COMP. DE VENTA: 002-001-000023107

DIRECCIÓN: KM 19 1/2 VIA A LA COSTA, REGIÓN NUEVA ESPERANZA

EJERCICIO FISCAL	TASA IMPONIBLE PARA LA RETENCIÓN	IMPUESTO	CODIGO DEL IMPUESTO	% DE RETENCIÓN	VALOR RETENIDO
2017	14.05	DVA	721 - Compra de Bienes	10.00	1.41
2017	115.14	RENTA	312 - Transferencia de bienes de	1.00	1.15

AGENTE DE RETENCIÓN: \_\_\_\_\_ CONTRIBUYENTE: \_\_\_\_\_

COMPROBANTE DE RETENCIÓN AUTOMÁTICO EMISOR: 002-001-000023107 \*RECEPTOR: 0992795565001 \*R.U.C. AUTOMÁTICO \*NO VALE PARA PROPOSITOS FISCALES \*VALIDA PARA LOS EJERCICIOS FISCALES 2017 Y 2018 \*ORIGINAL: SUJETO RETENIDO \*COPIA: AGENTE DE RETENCIÓN \*COPIA: ARCHIVO

### Anexo 19 Comprobante de egreso

**ERICORLA SA**  
 Barrio San Ramón Av. Padre Achán Solar S.R.L.C. 0992795565001  
 Teléfono: 2704000

**ERICORLA S.A.**  
 R.U.C. 0992795565001  
**COMPROBANTE DE EGRESO**  
 N° 023003

Recibo de Cheque No: 00-10009506

DESCRIPCIÓN: CHEQ. 4502 DE FACT. 456731-456730 SURTITODO SA  
 Tipo: AOS-CR Fecha: 27/03/2017  
 Estado: Pagado

Código	Abreviador	Estado	Cuenta
001	SURTITODO SA	B. PROF-BENEFICIACTE.09-COM-29980	05-0000-2998

Fecha	No. Cheque	Beneficiario	Divisa	Monto
04-Apr-2017	4502	SURTITODO SA	Dólar	4502
<b>TOTAL:</b>				4502

Detalle de las Deudas Aplicadas:

Detalle	Vencimiento	Saldo Original	Monto	Saldo
COMPRA 0010016346 - SURTITODO SA Ref:	04-Mar-2017	472.96	472.96	0.00
COMPRA 0010016342 - SURTITODO SA Ref:	04-Apr-2017	357.79	357.79	0.00

ENTRADA: 3  
 NATIVIDAD 27/03/2017 14:19

Anexo 20 Control de devolución.

**Compañía S.A.**  
**Ericorla**  
 Avenida General Ballester Salas  
 R.U.C. 1202726029001

**CONTROL DE DEVOLUCION** N° 004621

FECHA: 19 01 17

Proveedor: LEVATON

Fecha de Factura: \_\_\_\_\_

Fecha de Factura: \_\_\_\_\_

Código	PRESENTACION			DESCRIPCION	MOTIVO
	Caja	Unid.	Dígitos		
	2			BELATIN 500	MOTIVO: ESCRIBIDO
	1			COLA DO 200 TDS 50	
	1			COLA DO 400 TDS 110	
	1			ALUPE 500	
	1			COMPOSTO DE BOUTOBO 113	
	1			COMPOSTO DE TLEO 113	
				0010045566	

ELABORADO POR: [Firma]

TRANSPORTISTA: [Firma]

CONTABILIZADO POR: \_\_\_\_\_

Anexo 21 Sistema contable dobra empresarial 7.



Anexo 22 Transferencias de inventarios.

ERICORLA SA		Transferencia de Inventario				
Barrio San Estan Av. Padre Adrian Solar 3 y 2 de Agosto 042704000		No: 00-18047320				
Concepto		Fecha	Asiento	Estado		
TRANSF DE PROD DE BODEGA A ALMACEN. VARIOS 5/10/06		05/04/2017	0010212533	CONFIRMADO		
Bodega Origen		Bodega Destino		División		
Bodega(almacen+planta ota)		Almacén		01		
Código	Nombre	Descripción	Cant.	Empaque	Precio	Total
UP-1237	AXSON CRE LL 800GR	12UN X 800GR	1.00	Cja	1.5397	15.39
CP-8076	AXSON CRE LL 800GR	12UN X 800GR	1.00	Cja	1.0351	10.35
CP-8074	AXSON CRE LL 450GR	24UN X 450GR	1.00	Cja	1.7295	17.29
CP-8079	AXSON CRE LL 275GR	48UN X 275GR	1.00	Cja	0.6125	6.12
01210	GRS-LAVS VERD 250GR	36UN X 250GR	10.00	Und	0.6271	6.27
01222	GRS- AVA MEXI 500GR	18UN X 500GR	6.00	Und	1.0923	6.55
15075	GUAV PERL SCOTI ARMONIA 215-L	24UN X 215L	4.00	Und	0.4475	1.79
36559	CLOROX REGU 480GR	40UN X 480GR	4.00	Cja	0.7222	2.89
067	MILK LLY 390GR	12PQ X 390GR	32.00	Paq	1.1175	35.76
52296	PANALIN ULTY5 XG X24	12PQ X 24U	4.00	Und	3.9566	15.83
3022488	HUGO A/S GDE X54	1PQ X 54U	4.00	Pa	14.8702	59.48
3022490	HUGO A/S PERI LM	1PQ X 36U	1.00	Pa	5.0411	5.04
766117500206	BAYSEK ULTY5 GD X24U	6PQ X 24U	1.00	Pa	3.0518	3.05
30224121	HUGO A/S GDE X22	1PQ X 22U	1.00	Pa	4.8810	4.88
12290	PANALIN ULTY5 PERI X 24	12PQ X 24U	8.00	Und	2.6409	21.13
3022486	HUGO A/S PERI X72	1PQ X 72U	4.00	Pa	4.7525	19.01
3022493	HUGO T/M ACT PRODA-40	24PQ X 40U	3.00	Cja	1.3690	4.11
18034	PH PANAL-BAYSEK	48U X 1	2.00	Pa	0.7147	1.43
30219141	PH SCOTT MR ROLLO 4UN	12P X 4U	1.00	Pa	2.9704	2.97
30219100	PH SCOTT P ME 38N1 X1	12P X 4U	1.00	Pa	2.2214	2.22
X1219120	PH SCOTT P ME 38N1 CAN X12	4P X 12U	1.00	Pa	6.3950	6.39
30225037	PH SCOTT EXT X 48	48 X 1	3.00	Pa	0.3242	0.97
30217829	PH FLOR X48	48 X 1	3.00	Pa	0.3033	0.91
30224790	PH SCOTT P M 1 4 UN	12P X 4U	1.00	Pa	1.2943	1.29
30224414	PH SCOTT R M X8U	6PQ X 8U	1.00	Pa	1.8575	1.86
30225616	PH SCOTT PLUS X8	6P X 6U	6.00	Pa	1.0258	6.15
30225511	KOTEX ALAS X10	48 X 10U	1.00	Cja	0.7800	0.78
MRA0060	430 GRANO XLO	45.0 X 1	50.00	Lb	1.7214	86.07
Total:						3,426.04

HIRIII 20.35 RH	Firmado	Revisado	Aprobado
--------------------	---------	----------	----------

Registro: 95      NATIVIDAD 06/04/2017 12:56 - Pág. 2

**Anexo 23 Productos que ofrece Ericorla S. A.**

Aceites y derivados	Aceites Mantecas Margaritas
Granos, azúcares y derivados	Azúcares Granos Sales
Pastas y derivados	Fideos Harinas Productos instantáneos
Leche procesada	Leche de fórmula Leche en polvo
Bebidas	Bebidas y gaseosas Licores
Enlatados	Enlatados y derivados
Especería	Aliños
Lácteos	Leche Derivados de la leche
Embutidos	Embutidos
Confitería y derivados	Confitería Galletería
Pastelería	Conservas Panes
Cárnicos y mariscos	Cárnicos y Mariscos
Frutas y legumbres	Frutas Legumbres
Productos instantáneos	Cafés y Tés instantáneos Chocolates Gelatinas y otros
Cereales	Cereales



**Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil**

**Facultad de Administración**

**Carrera Contabilidad y Auditoría**

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título de:  
Ingeniera en Contabilidad y Auditoría – CPA.**

**Tema:**

Gestión de inventarios y su incidencia en la toma de decisiones financieras.

**Tutor:**

MAE. MSc. Ec. Inés Arroba Salto.

**Autoras:**

Cedeño Cobos Melissa Nicole

Díaz García Ashley Melannie

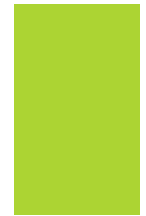
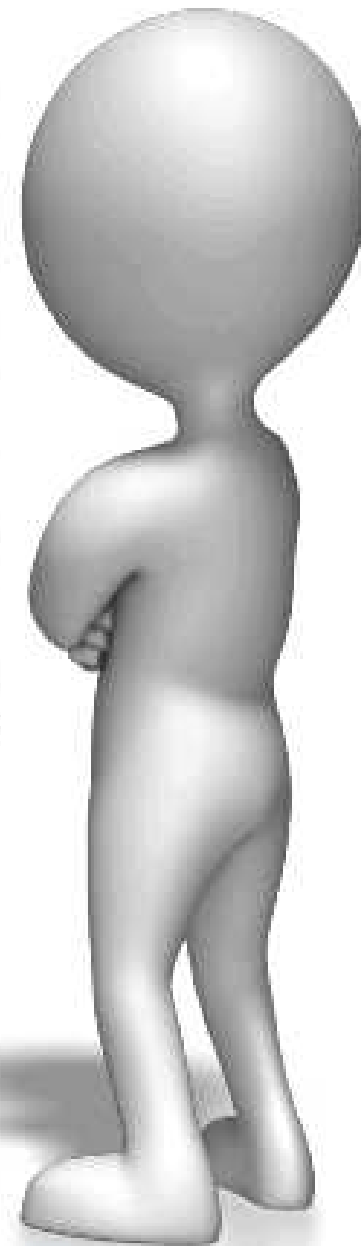
**Guayaquil, 2018**





**TEMA:** 

Gestión de inventarios  
y su incidencia en la  
toma de decisiones  
financieras.

A flipchart on a metal stand is positioned in the center. The top of the chart features the word "TEMA:" in bold blue letters, followed by a yellow lightbulb icon with radiating lines. Below this, the text "Gestión de inventarios y su incidencia en la toma de decisiones financieras." is written in a blue, handwritten-style font. The flipchart is supported by a simple metal frame with four legs.



## Efectos.

Incumplimiento de la rentabilidad deseada.

Riesgo al personal del área.

Perdida de inventarios.

Productos caducados.

Inadecuada salida de productos de almacén y bodega.

No existe correcto control de inventarios.

Disminución de las ventas.

Mala imagen en el almacén.

Desconocimiento de los productos de mayor rotación.

**Exceso de inventario en stock**

## Causas.

Poco interés en los inventarios.

Instalaciones reducidas en almacén y bodega.

Falta de control en la categorización de los productos.



## Formulación del problema

¿De qué manera la correcta gestión de los inventarios contribuye al incremento de la rentabilidad en la empresa?



# Sistematización del problema



- ▶ ¿Cómo determina el control adecuado para la gestión de inventarios?
- ▶ ¿Qué herramientas de control facilita cumplir la rentabilidad deseada?
- ▶ ¿De qué forma la gestión del inventario ayuda la toma de decisiones financieras?

# Objetivos de la investigación

## Objetivo General



Determinar la gestión de compras de los inventarios mediante resultados diarios para adquirir el inventario necesario en stock.

# Objetivos de la investigación

## Objetivos Específicos



Evaluar el registro de las entradas y salidas de inventarios.

Analizar los estados financieros.

Determinar parámetros de la gestión de compras de inventarios.

# Justificación de la investigación



Los inventarios al no tener la rotación adecuada, éstos pueden caducarse, deteriorarse.



Al analizar los mínimos y máximos, permite determinar cuándo es necesario realizar el próximo abastecimiento.



El proyecto busca analizar el control que la empresa tiene sobre las ventas y compras, así como también analizar los registros de la cuenta inventarios.



Tiene como fin optimizar la toma de decisiones financieras para brindar información a la empresa del origen de posibles problemas.

# Delimitación o alcance de la investigación.

**Campo:** Comercial.  
**Área:** Finanzas.  
**Aspecto:** Revisión de la cuenta inventario.  
**Periodo:** 2016.  
**Lugar:** Ericorla S.A.  
**Población:** Área de almacén y bodega.  
**Dirección:** Cantón Pedro Carbo.




## Idea a defender




La eficiente gestión de los inventarios, considerando el control adecuado, análisis de mínimos y máximos, le permitirá a la empresa Ericorla S.A., mejorar la rentabilidad.




¿ANTECEDENTES?



Comisariato Jr. Marisol nació como iniciativa familiar hace aproximadamente dieciséis años, con capital inicial de mil dólares de inventarios.



En la actualidad la empresa Ericorla S.A. cuenta con local más amplio y mejor ubicado con multipropósito con área de expendio.

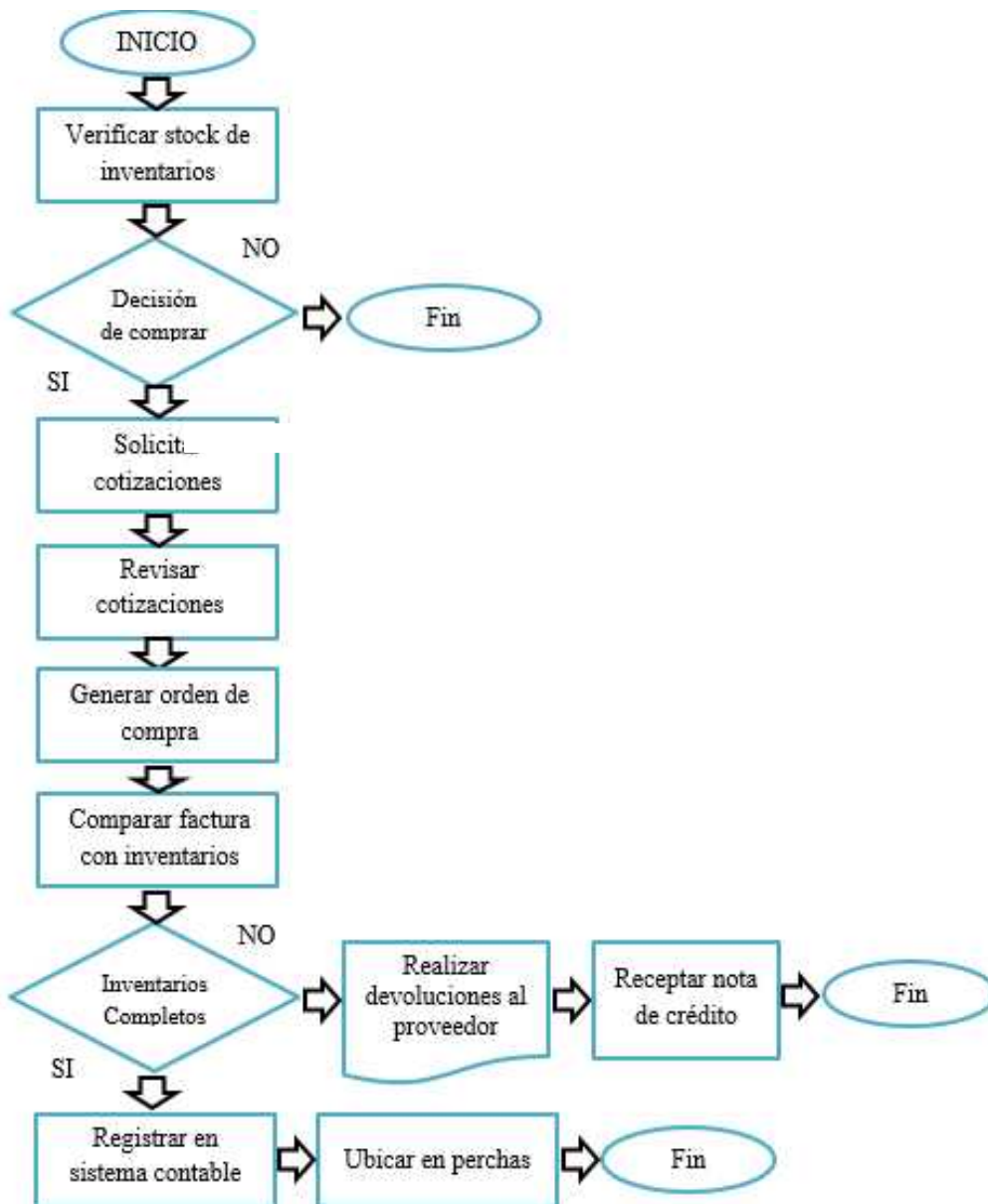


# Productos que ofrecen





## Flujograma del proceso de compras



# Entorno socioeconómico

La empresa Ericorla S.A. en el periodo fiscal del año 2015 presentó problemas financieros: baja utilidad y falta de liquidez.



## Estrategias

Reducir publicidad.

Reducir gastos.

Financiamiento del capital de trabajo.

Realizar aprovisionamiento al contado.

Obtener descuentos en compras.

Obtener rentabilidad



# Bases teóricas



Son todos los bienes de la empresa que están destinados a la venta o a la producción para su posterior venta.

Materias primas.

Productos en proceso (bienes que aún no están terminados).

Productos terminados.

Materiales que se utilicen en el empaque o envase de los productos.

# Gestión de inventarios



En el proceso de compras y fabricación de toda empresa suceden periodos temporales.

La producción o compra son superiores a la demanda de un producto.

Se genera la necesidad de almacenar el producto a lo largo de la cadena de valor.

## Toma de decisiones financieras

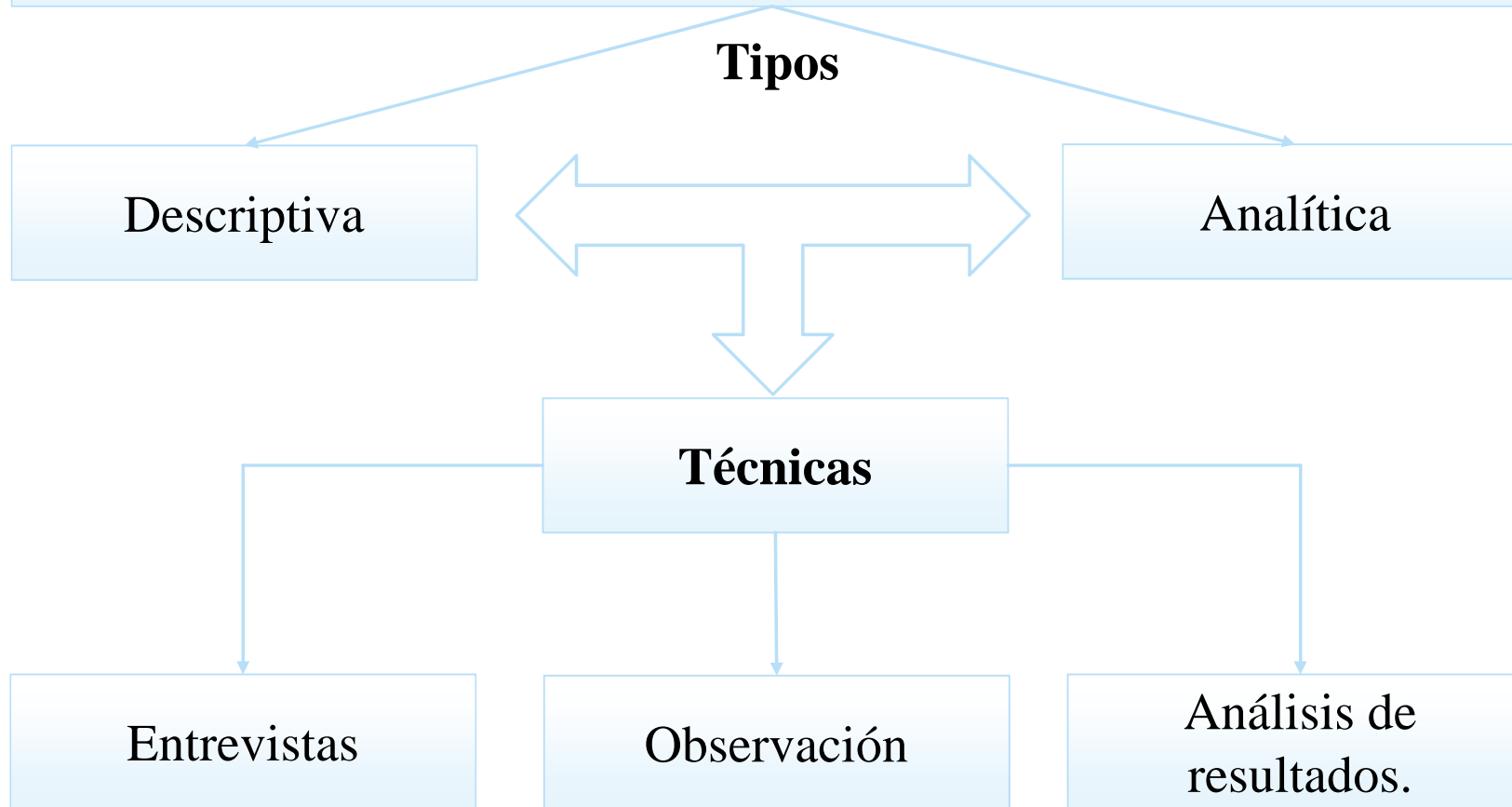
Son las decisiones de corto plazo

Corresponden a ejecutivos de la segunda línea de mando.

Buscan optimizar la administración del capital de trabajo.

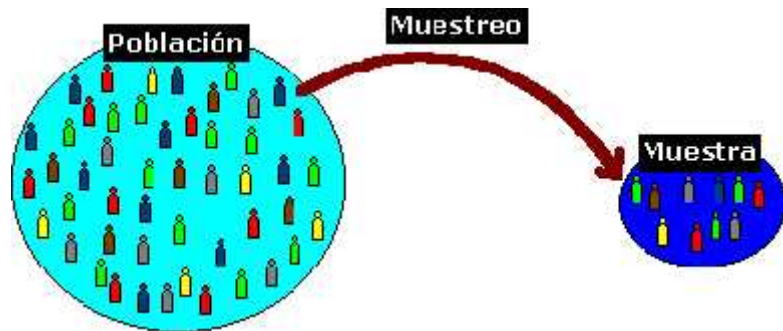


# Metodología de la investigación: Cualitativa



# Población

Para el desarrollo de la investigación la población tomada fueron los trabajadores de la empresa Ericorla S. A la misma que está conformada por 28 personas.



# Muestra de estudio

Para determinar la muestra, se eligió a 7 personas estratégicas que aportaron a la investigación en base a los conocimientos adquiridos del área de trabajo.



- No existen manuales, ni políticas internas para el control de inventarios.
- Realiza contrato con proveedores con respecto a la caducidad.
- No cuentan con un presupuesto destinado únicamente para proveer inventarios.

- Aplica el sistema de inventarios permanente que le permite llevar el registro continuo de la cuenta inventarios.
- Para adquirir inventarios lo hace en base a costos históricos.



- Los autoconsumos son facturados con el nombre Ericorla S. A.
- Aplica el costo promedio ponderado y agrega los descuentos otorgados por los proveedores.

- Ubica la mercadería de acuerdo a la rotación y aroma.
- Verifica que la mercadería enviada por el proveedor coincida con lo emitido en la factura.
- Informa al gerente semanalmente de las rotaciones de los productos.







- Existe control de toda la mercadería que ingresa y sale de bodega.
- Los productos los categoriza de acuerdo a la derivación.
- Entrega reportes quincenalmente de los ingresos y egresos de mercadería.



- Tienen manuales y políticas internas para el control de inventarios.
- Cualquier producto que esté caducado simplemente lo desechan.
- Cuentan con un presupuesto destinado únicamente para proveer inventarios.



- La gestión de inventarios permite mantener un orden lógico de los productos.
- El método de valuación recomendado es el costo promedio ponderado.
- El precio de venta se determina en base a la rentabilidad que esperan obtener.

# Análisis de los resultados de la técnica de observación



- Realiza inventario físico semanalmente.
- Emite documento que soporte la salida de productos de bodega hacia almacén.
- Realiza compras en base al sistema general.



*calidad, variedad y economía*

- Realiza inventario físico diario al finalizar la jornada de trabajo.
- Los productos que faltan para abastecer las perchas son tomados sin autorización.
- Realiza compras en base a la rotación de los productos que arroje el sistema de inventarios.



# Análisis del estado de situación financiera 2016 - 2015



<b>Ericorla S. A.</b>				
<b>Estado de situación financiera</b>				
<b>Expresado en dólares americanos</b>				
	<b>Año 2016</b>		<b>Año 2015</b>	
<b>Activos</b>				
Total de activos corrientes	\$ 511,476.41	54,60%	\$394,329.09	46,68%
Total activos no corrientes	\$ 425,268.56	45,40%	\$450,480.62	53,32%
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 936,744.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$844,809.71</b>	<b>100.00%</b>
<b>Pasivos</b>				
Total pasivos corrientes	\$ 514,372.27	54,91%	\$498,509.16	59,01%
Total de pasivos no corrientes	\$ 74,256.81	7,93%	\$111,836.20	13,24%
Total del pasivos	\$ 588,629.08	62,84%	\$610,345.36	72,25%
<b>Patrimonio</b>				
Total patrimonio	\$ 348,115.89	37,16%	\$234,464.35	27,75%
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>\$ 936,744.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$844,809.71</b>	<b>100.00%</b>

## Análisis del estado de resultados integrales 2016 - 2015

<b>Ericorla S. A.</b>				
<b>Estado de resultados integrales</b>				
<b>Expresado en dólares americanos</b>				
	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
Ventas netas	\$6,000,423.37	100.00%	\$5,778,520.77	100.00%
Costo de ventas	\$5,347,141.98	89.11%	\$5,212,725.71	90.21%
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>\$ 653,281.39</b>	<b>10.89%</b>	<b>\$ 565,795.06</b>	<b>9.79%</b>
Total gastos operacionales	\$ 459,418.41	7.66%	\$ 432,456.98	7.48%
Total de ingresos no operacionales	\$ 96.11	0.00%	\$ 1,655.36	0.03%
<b>Gastos no operacionales</b>				
Gastos de transacción	\$ 1,916.46	0.03%	\$ 0,00	0.00%
Gastos financieros	\$ 17,643.01	0.29%	\$ 0,00	0.00%
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores</b>	<b>\$ 174,399.62</b>	<b>2.91%</b>	<b>\$ 134,993.44</b>	<b>2.34%</b>
(-)15% participación de trabajadores	\$ 26,159.95	0.44%	\$ 20,249.02	0.35%
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>\$ 148,239.67</b>	<b>2.47%</b>	<b>\$ 114,744.42</b>	<b>1.99%</b>
(-) Impuesto a la renta causado	\$ 34,588.13	0.58%	\$ 26,025.10	0.45%
<b>Utilidad antes de reserva legal</b>	<b>\$ 113,651.54</b>	<b>1.89%</b>	<b>\$ 88,719.32</b>	<b>1.54%</b>
Reserva legal 10%	\$ 515.34	0.01%	\$ 8,871.93	0.15%
<b>Utilidad líquida</b>	<b>\$ 113,136.20</b>	<b>1.89%</b>	<b>\$ 79,847.39</b>	<b>1.38%</b>

# Indicadores financieros 2016 - 2015

	<b>Indicador</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Indicadores financieros de liquidéz.	Liquidéz corriente	0,9943veces	0,7910 veces
	Capital de trabajo	(\$2.895,86)	(\$104.180,07)
	Prueba Ácida	37,07%	25,11%
Indicadores financieros de solvencia.	Endeudamiento del activo	62,84%	72,25%
	Endeudamiento patrimonial	169,09%	260,31%
	Endeudamiento del activo fijo	81,86%	52,05%
	Apalancamiento	269,09%	360,31%
Indicadores financieros de rentabilidad.	Margen de utilidad bruta	10,89%	9,79%
	Margen de utilidad neta	1,89%	1,38%
Indicadores financieros de actividad.	Rotación de inventarios	16,6675 veces	19,3678 veces
	Periodo de antigüedad de inventario	22 días	19 días

# MINIMOS Y MAXIMOS ...



## Fórmulas

Mínimos y máximo de azúcar Valdez 2k				
Mes de menor demanda en el año 2015				
jueves, 02 de abril de 2015				
<b>Pp</b>	Punto de pedido	18	Existencia mínima (Em)	7
<b>Tr</b>	Tiempo de rep. inv. (días)	7	Existencia máxima (EM)	70
<b>Cp</b>	Consumo promedio	1,5	Punto de pedido (Pp)	18
<b>CM</b>	Consumo máximo	9	Cantidad de pedido (CP)	52
<b>Cm</b>	Consumo mínimo	1		
<b>E</b>	Existencia actual	18		
<b>Em</b> = (Tr * Cm)= (7 * 1)= 7				
<b>EM</b> = (Tr * CM) + Em= (7 * 9) + 7= 70				
<b>Pp</b> = (Tr * Cp) + Em= (7 * 1,5) + 7= 18				
<b>CP</b> = (EM – E)= (70 – 18)= 52				

## Detalle de los supuestos utilizados:



Concepto	Actual %	Sugerido %	Mejora %	Observación
Costo de venta	89.11%		86.61%	$(89.11\% - 2.5\%) = 86.61\%$ .
Merma	2.00%	1.00%	1.00%	Por efecto de promociones no registradas.
Desperdicios	1.00%	0.50%	0.50%	El proveedor tiene que reponer inventario próximo a caducarse, en ocasiones tarda.
Control de faltantes			1.00%	No realiza control de inventario diarios al finalizar la jornada de trabajo.
Financiamiento Mínimos y máximos				Al aplicar mínimos y máximos la empresa hubiese prestado para invertir en productos necesarios.
Ventas			2.00%	Incremento de ventas por la aplicación de mínimos y máximos.

Concepto	Real	Mejorado
Costo de venta	\$5.347.141,98	\$5.301.074,02
Merma		1.0%
Desperdicios		0.5%
Control de faltantes		1.0%
<b>Total</b>		<b>2.5%</b>

Concepto	Real	Mejorado
Ventas	\$6.000.423,37	\$6.120.431,84
Mínimos y máximos	2%	\$ 120.008,47

## Análisis del estado de situación financiera del 2016 mejorado y 2016 real.

<b>Mela S.A.</b>				
<b>Estado de situación financiero</b>				
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>				
	<b>2016 mejorado</b>		<b>2016 real</b>	
<b>Activos</b>				
Total activos corrientes	\$ 447.314,19	51,26%	\$ 511.476,41	54,60%
Total activos no corrientes	\$ 425.268,56	48,74%	\$ 425.268,56	45,40%
<b>Total del activo</b>	<b>\$ 872.582,75</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 936.744,97</b>	<b>100.00%</b>
<b>Pasivos</b>				
Total pasivos corrientes	\$ 476.510,70	40,54%	\$514.372,27	54,91%
Pasivos no corrientes	\$ 74.256,81	8,51%	\$ 74.256,81	7,93%
Total del pasivo	\$ 428.041,38	49,05%	\$588.629,08	62,84%
<b>Patrimonio</b>				
Total patrimonio	\$ 444.541,37	50,95%	\$348.115,89	37,16%
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>\$ 872.582,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$936.744,97</b>	<b>100,00%</b>



## Análisis del estado de resultados integrales del 2016 mejorado y 2016 real.

<b>Mela S. A.</b>				
<b>Estado de resultados integrales</b>				
<b>Expresado en dólares americanos</b>				
	<b>2016 mejorado</b>		<b>2016 real</b>	
Ventas netas	\$6.120.431,84	100,00%	\$6,000,423.37	100.00%
Costo de ventas	\$5.301.074,02	86,61%	\$5,347,141.98	89.11%
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>\$ 819.357,81</b>	<b>13,39%</b>	<b>\$ 653,281.39</b>	<b>10.89%</b>
Total gastos operacionales	\$ 459.418,41	7,51%	\$ 459,418.41	7.66%
Total de ingresos no operacionales	\$ 96,11	0,00%	\$ 96.11	0.00%
<b>Gastos no operacionales</b>				
Gastos de transacción	\$ 1,916.46	0.03%	\$ 1,916.46	0.03%
Gastos financieros	\$ 6,917.98	0.11%	\$ 17,643.01	0.29%
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores</b>	<b>\$ 351.201,07</b>	<b>5,74%</b>	<b>\$ 174,399.62</b>	<b>2.91%</b>
(-)15% participación de trabajadores	\$ 52.680,16	0,86%	\$ 26,159.95	0.44%
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>\$ 298.520,91</b>	<b>4,88%</b>	<b>\$ 148,239.67</b>	<b>2.47%</b>
(-) Impuesto a la renta causado	\$ 65.674,60	1,07%	\$ 34,588.13	0.58%
<b>Utilidad antes de reserva legal</b>	<b>\$ 232.846,31</b>	<b>3,80%</b>	<b>\$ 113,651.54</b>	<b>1.89%</b>
Reserva legal 10%	\$ 23.284,63	0,38%	\$ 515.34	0.01%
<b>Utilidad líquida</b>	<b>\$ 209.561,68</b>	<b>3,42%</b>	<b>\$ 113,136.20</b>	<b>1.89%</b>

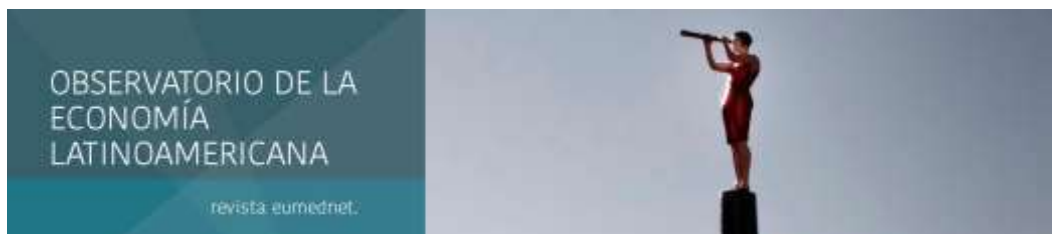
## Indicadores financieros al aplicar los supuestos.

	<b>Indicador</b>	<b>2016 mejorado</b>	<b>2016 real</b>
Indicadores financieros de liquidez.	Liquidéz corriente	1,2644 veces	0,9943veces
	Capital de trabajo	93.529,62	(\$2.895,86)
	Prueba Ácida	53,89%	37,07%
Indicadores financieros de solvencia.	Endeudamiento del activo	49,05%	62,84%
	Endeudamiento patrimonial	96,29%	169,09%
	Endeudamiento del activo fijo	104,53%	81,86%
	Apalancamiento	196,29%	269,09%
Indicadores financieros de rentabilidad.	Margen de utilidad bruta	13,39%	10,89%
	Margen de utilidad neta	3,42%	1,89%
Indicadores financieros de actividad.	Rotación de inventarios	20,6550 veces	16,6675 veces
	Periodo de antigüedad de inventario	18 días	22 días



<b>Conclusiones</b>	<b>Recomendaciones</b>
La estructura organizacional en la empresa no está bien distribuida.	Se sugiere que la empresa mejore la estructura al contrate una persona estratégica que ayude con las operaciones.
No tiene políticas, manuales de funciones y manuales de procedimientos establecidos para que los trabajadores se rijan a las mismas.	Se propone establecer políticas, manuales de funciones, manuales de procedimientos con los respectivos flujogramas.
El personal encargado de bodega y almacén indicaron que el espacio de la empresa es reducido y no tienen implementos de seguridad necesarios.	Se sugiere que el personal de bodega y almacén sea capacitado para mejorar la distribución de los inventarios al optimizar el espacio y también utilice implementos de seguridad necesarios.
Anualmente la empresa desconoce el presupuesto de aprovisionamiento de inventario que podría suceder.	Se propone que la empresa anualmente realice presupuesto destinado para aprovisionar inventarios.
La empresa al no aplicar el método de los mínimos y máximos obtiene exceso de stock.	El método de mínimos y máximos ayudaría a aumentar las ventas.





Ecuador– noviembre 2017 - ISSN: 1696-8352

## GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

**Autoras:**

**Ashley Melannie Díaz García**  
**Melissa Nicole Cedeño Cobos**  
**MAE. MSC. Eco. Inés María Arroba Salto**

ashmel14@hotmail.com  
melissa.cobos@hotmail.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  
iarrobas@ulvr.edu.ec

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Ashley Melannie Díaz García, Melissa Nicole Cedeño Cobos e Inés María Arroba Salto (2017): "Gestión de inventarios y su incidencia en la toma de decisiones financieras.", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (noviembre 2017). En línea: <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/inventarios-decisiones-financieras.html>

### Resumen

El presente artículo tiene como **objetivo** analizar las gestiones de inventarios de empresas y su incidencia en la toma de decisiones financieras. El tipo de investigación empleada fue **descriptivo y analítico**, con **enfoque cualitativo**; en las técnicas de investigación utiliza la entrevista, técnica de observación y análisis de resultados. En base a los resultados obtenidos se pudo recopilar información que sustente los **objetivos planteados** y la idea a defender de este proyecto de titulación.

### Summary

The objective of this article is to analyze the management of company inventories and their impact on financial decision making. The type of research used was descriptive and analytical, with a qualitative approach; In the research techniques he uses the interview, observation technique and results analysis. Based on the results obtained, information could be gathered to support the objectives set and the idea to be defended of this degree project.

### Introducción

Para toda empresa los inventarios son rubros importantes, sobre todo para los comisariatos de mantener el orden y control por ser manipulados por empleados o clientes con frecuencia y el administrador debería mantener información diaria, para tomar decisiones oportunas sobre la gestión que realizan en los mismos. La gestión eficiente del manejo de los inventarios desde que llega el inventario a la bodega hasta que es puesto en exhibición para los clientes, otro factor importante es conocer la rotación de los inventarios y los mínimos y máximos para saber la cantidad que tiene que comprar para evitar exceso de stock que pueda generar productos caducados o deteriorados. Para impedir posibles problemas con el inventario el gerente tiene que tomar decisiones basadas en la información obtenida de reportes diarios y oportunos con la finalidad de realizar una gestión eficiente y eficaz que permita a la empresa obtener mayor rentabilidad.

## 1. Desarrollo

En base al problema a investigar se tiene como **objetivo general**: Determinar la gestión de compras de los inventarios mediante resultados diarios para adquirir el inventario necesario para abastecer la demanda de los clientes.

Y como **objetivos específicos**:

- Evaluar el registro de las entradas y salidas de inventarios mediante sistema de inventarios y método de valuación de los mismos para facilitar el control de la gestión de inventarios.
- Analizar los estados financieros mediante ratios financieros para establecer la situación financiera de la empresa.
- Determinar parámetros de la gestión de compras de inventarios mediante políticas internas, manual funciones y procedimientos para que existan procesos definidos de las actividades diarias.

La **idea a defender** de la investigación es:

La eficiente gestión de los inventarios, considerando el control adecuado, análisis de mínimos y máximos, le permitirá a la empresa Ericorla S.A., mejorar la rentabilidad.

## 2. Antecedentes

Comisariato Jr. Marisol nació como iniciativa familiar hace aproximadamente dieciséis años (2001), liderada por la señora Danny Marisol Sánchez García, quién en aquella época abrió al público la tienda de comestibles frente al mercado municipal del cantón Pedro Carbo, en área aproximada de veinte metros cuadrados, con capital inicial de mil dólares de inventarios. En la actualidad la empresa Ericorla S.A. cuenta con local más amplio y mejor ubicado con multipropósito con área de expendio de trescientos metros cuadrados bajo la modalidad de alquiler en el que tiene el almacén y el área de bodega de cuatrocientos metros cuadrados en tres niveles propios.

El **marco teórico** que permite sustentar el desarrollo de la investigación abarca las teorías de algunos autores, tales como: (Fierro Á. y Fierro F., 2015) sobre inventarios “es uno de los activos (activo no financiero) que junto con la cartera (activo financiero) son los más importantes en el desarrollo de las actividades de una empresa, porque pueden afectar el estado del resultado integral y del estado de situación financiera.” (Bravo , Lambretón y Márquez H., 2010) indica que el inventario “son todos los bienes de la empresa que están destinados a la venta o a la producción para su posterior venta.” Sobre el almacenaje (Cuatrecasas, 2012) indica que se realiza de forma que se tienda primordialmente a la máxima reducción de la circulación interna, para lo cual, aunque sea viable establecer un recorrido largo de distribución que abastezca todos los lugares de almacenaje, convendrá, por razones de eficiencia, establecer una vía de menos longitud para el acceso a los materiales de rotación elevada y a los que ya están preparados para la distribución, y situar los de mayor peso, los de escasa rotación y los productos de reserva en las calles adyacentes o zonas más distantes. (Campo y Hervás, 2013) determina que el almacenaje es la actividad de la empresa encargada de recepcionar, almacenar, conservar, custodiar una mercancía y expedirla al cliente. El almacenamiento surge de la necesidad de acumular productos, ya que normalmente el ritmo de la producción de la empresa y el de la demanda de los clientes son diferentes. En cuanto a la función de la gestión de inventarios (Núñez, 2014) indica que el objetivo de ésta es el de satisfacer las necesidades de materiales de la misma, poniendo a disposición del proceso productivo las materias primas y productos semielaborados necesarios para llevarlo a cabo.

### 3. Productos que ofrecen.

Como negocio forma parte del sector comercial manteniendo líneas de productos de primera necesidad a precios competitivos y de óptima calidad.

**Tabla 1 Productos que ofrece la empresa Ericorla S. A.**

<b>Línea</b>	<b>Detalle</b>
<b>Alimentos</b>	Aceites y derivados, granos azúcares y derivados, pastas y derivados, leche procesada, bebidas, enlatados, especería, lácteos, embutidos, confitería y derivados, pastelería, cárnicos y mariscos, frutas y legumbres, productos instantáneos y cereales.
<b>Cuidados del Hogar</b>	Accesorios de uso en el hogar, accesorios de uso en la cocina, ambientales, desinfectantes, detergentes, insecticidas, jabones, lava-vajillas y suavizantes.
<b>Cuidado Personal</b>	Higiene bucal, higiene corporal y productos capilares.
<b>Plásticos, artículos de fiesta y otros</b>	Artículos para fiesta, cigarrillos y plásticos.
<b>Productos de uso veterinario</b>	Comida y accesorios para mascotas.
<b>Otros (Farmacia)</b>	Antibióticos, vitaminas, otros.

Fuente: Ericorla S. A.

### 4. Mínimos y máximos.

(FIAEP, 2014) Consiste en establecer niveles máximos y mínimos de inventario y un periodo fijo de revisión de sus niveles. El inventario se revisa solo en estas ocasiones y se ordena o se pide la diferencia entre el máximo y la existencia total (cantidad existente más cantidad en tránsito).

#### 4.1. Fórmulas matemáticas para aplicación de mínimos y máximos.

<b>Pp</b> = Punto de pedido	<b>Tr</b> = Tiempo de reposición del inventario en días	<b>Cp</b> = Consumo promedio (diario)
<b>CM</b> = Consumo máximo (diario)	<b>Cm</b> = Consumo mínimo (diario)	<b>EM</b> = Existencia máxima
<b>Em</b> = Existencia mínima (o de seguridad)	<b>CP</b> = Cantidad de pedido	<b>E</b> = Existencia actual

Figura 1 Detalle de abreviaturas.

Fuente: FIAEP (2014)

Existencia mínima	Existencia máxima	Punto de pedido	Cantidad de pedido
$Em = Cm * Tr$	$EM = Em + (CM * Tr)$	$Pp = Em + (Cp * Tr)$	$CP = EM - E$

Figura 2 Fórmulas matemáticas.

Fuente: FIAEP (2014)

#### 5. Ratios de rentabilidad.

(Pacheco, 2014) Miden el desempeño y eficiencia de la empresa en relación a las ventas y la inversión ya que una empresa debe tener la capacidad de producir unidades suficientes para retribuir a sus inversionistas y promover su desarrollo.

$$\begin{aligned} \text{Margen Utilidad Bruta} &= \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Locales}} \\ \text{Margen Utilidad Neta} &= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Totales}} \end{aligned}$$

#### 6. Metodología.

En el desarrollo del presente proyecto fue utilizado el **tipo** de investigación descriptivo y analítico el cual facilitó determinar y demostrar el problema que existió en base a parámetros contables-financieros: Método descriptivo, ayudó a describir actividades ordinarias sobre la cuenta inventarios y procedimientos referentes a los procesos contables-financieros, que recopiló y analizó información financiera y el método analítico, permitió despejar dudas sobre el sistemas de control que aplicaron en las actividades ordinarias. El **enfoque** de la investigación fue cualitativo, que parte del estudio de métodos de recolección de datos de tipo descriptivo de observar, analizar y determinar que llegó a proporciones teóricas reales; es decir, evaluó el desarrollo natural que realizó en todos los procesos sin alterarlos. Las **técnicas** de la investigación empleadas fueron la entrevista, observación y análisis de datos que ayudó a



recabar información importante que permitió validar los objetivos e idea a defender de la investigación.

### 6.1. Técnicas de investigación.

Para el desarrollo del presente proyecto utiliza las técnicas de investigación detalladas a continuación presentaron los siguientes resultados:

### 6.2. Resultados.

La **entrevista** ayudó recabar datos, dado en forma de conversación que permitió analizar la característica de los sistemas de inventarios, las falencias de trabajo realizado en el ámbito contable y financiero del ejercicio fiscal del año 2016, también efectuó el análisis comparativo con la empresa de competencia cercana y una persona experta en inventarios. Fueron realizadas en las instalaciones donde labora el personal estratégico al área a investigar, de los cuales destacó los puntos positivos y puntos negativos. Brindaron aporte importante a la investigación que realiza porque ayudo a conocer y tener opiniones de diferentes profesionales con amplia experiencia en el tema de inventarios.

La **técnica de observación** permitió verificar la situación real de lo que ocurrió durante el curso normal de las actividades cotidianas de la empresa Ericorla S.A. y de la competencia, la cual permitió validar los objetivos e idea a defender planteada en la investigación.

El **análisis de datos** contribuyó a obtener resultados estadísticos basados en datos históricos de los estados financieros conociendo la situación financiera de la empresa para el desarrollo del presente trabajo de investigación, tales como: análisis horizontal, análisis vertical, mínimos y máximos y rotación de inventarios los cuales fueron proporcionados por la empresa Ericorla S.A.

<b>Ericorla S.A.</b>				
<b>Estado de Resultados</b>				
<b>Al 31 de diciembre del 2016 real y 2016 mejorado</b>				
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>				
	<b>2016</b>		<b>2016 mejorado</b>	
Ventas netas	\$6.000.423,37	100,00%	\$6.120.431,84	100,00%
Costo de ventas	\$5.347.141,98	89,11%	\$5.301.074,02	86,61%
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>\$ 653.281,39</b>	<b>10,89%</b>	<b>\$ 819.357,81</b>	<b>13,39%</b>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>\$ 459.418,41</b>	<b>7,66%</b>	<b>\$ 459.418,41</b>	<b>7,51%</b>
<b>Utilidad (pérdida) operacional</b>	<b>\$ 193.862,98</b>	<b>3,23%</b>	<b>\$ 359.939,40</b>	<b>5,88%</b>
<b>Total de ingresos no operacionales</b>	<b>\$ 96,11</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$ 96,11</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total de gastos no operacionales</b>	<b>\$ 19.559,47</b>	<b>0,33%</b>	<b>\$ 8.834,44</b>	<b>0,14%</b>
<b>Utilidad antes de part. trabajadores</b>	<b>\$ 174.399,62</b>	<b>2,91%</b>	<b>\$ 351.201,07</b>	<b>5,74%</b>
(-)15% particip. Trabajadores	\$ 26.159,95	0,44%	\$ 52.680,16	0,86%
<b>Utilidad antes de impto. Renta</b>	<b>\$ 148.239,67</b>	<b>2,47%</b>	<b>\$ 298.520,91</b>	<b>4,88%</b>
(-)Impuesto a la renta causado 3)	\$ 34.588,13	0,58%	\$ 65.674,60	1,07%
<b>Utilidad antes de reserva legal</b>	<b>\$ 113.651,54</b>	<b>1,89%</b>	<b>\$ 232.846,31</b>	<b>3,80%</b>
Reserva legal 10%	\$ 515,34	0,01%	\$ 23.284,63	0,38%
<b>Utilidad líquida</b>	<b>\$ 113.136,20</b>	<b>1,89%</b>	<b>\$ 209.561,68</b>	<b>3,42%</b>

Figura 3 Estado de resultados del año 2016 (real y proyectado).

**Fuente: Ericorla S.A.**

## **7. Conclusiones.**

Mediante el desarrollo del presente trabajo de investigación se evidenció que existen algunos inconvenientes por ello se concluye lo siguiente:

- La estructura organizacional en la empresa no está bien distribuida se puede evidenciar que delega muchas funciones al gerente general y gerente administrativa- comercial.
- En la entrevista el personal de la empresa manifestó que no tiene políticas, manuales de funciones y manuales de procedimientos establecidos para que los trabajadores se rijan a las mismas.
- El personal encargado de bodega y almacén indicaron que el espacio de la empresa es reducido por lo que no permite el tránsito correcto de los inventarios, así como también la empresa no proporciona implementos de seguridad necesarios.
- Es importante recalcar que hasta el año 2015 la empresa mantuvo faltantes de inventarios, a partir del año 2016 obtiene sobrantes de inventarios porque no registra las promociones debidamente que los proveedores les otorga.
- La empresa no tiene proceso establecido para determinar la cantidad mínima y máxima de inventario que debe existir en bodega y almacén.
- Anualmente la empresa desconoce el presupuesto de aprovisionamiento de inventario que podría suceder.
- La empresa al no aplicar el método de los mínimos y máximos de inventarios desconoce los productos que genera mayor demanda en los consumidores por lo que conlleva a obtener stock de productos que no satisfacen las expectativas de los clientes; al observar la necesidad de abastecer el almacén y bodega procede a realizar préstamos para comprar productos faltantes.

## **8. Recomendaciones.**

- Se sugiere que la empresa mejore la estructura organizacional con el organigrama antes expuesto y por el crecimiento de la empresa se contrate a una persona estratégica que ayude con las operaciones al gerente general y gerente administrativo – comercial.
- Se propone que debería establecer políticas, manuales de funciones, manuales de procedimientos con los respectivos flujogramas el cual facilita al empleado establecer los parámetros que debe cumplir según el ejemplo indicado.
- Se sugiere que el personal de bodega y almacén debería ser capacitado para mejorar la distribución de los inventarios al optimizar el espacio y también utilice implementos de seguridad necesarios (guantes, mascarillas, casco, zapatos, extintor, señalización y montacargas) según lo indicado.
- Se propone que la empresa registre las promociones que les otorga los proveedores con el fin de tener mayor control de los inventarios, evitar que existan sobrantes, faltantes, o fraude.
- Se propone fórmula estadística de mínimos y máximos con el fin de que la empresa pueda conocer el mínimo y el máximo que debe tener en stock y la cantidad de pedido que debería realizar.
- Se propone que la empresa anualmente realice un plan presupuestario destinado para aprovisionar inventario.
- Se propone aplicar el ejercicio de supuestos que ayuda a realizar estados financieros proyectados, el que fue modificado al establecer porcentajes de merma, desperdicios y control de faltantes que ayudarían a disminuir el costo de ventas y al aplicar el método de mínimos y máximos las ventas aumentarían ya que el valor del préstamo hubiera sido de menor valor a diferencia del valor actual.

## **9. Referencias bibliográficas.**

- Ángel María Fierro Martínez, F. A. (2015). Contabilidad de activos con enfoque para las pymes. Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.
- Arbós, L. C. (2012). Logística gestión de la cadena de suministros. Madrid: Díaz de Santos.
- Carballosa, A. N. (2014). Dirección de operaciones: decisiones tácticas y estratégicas. España: UOC.
- Contreras, J. P. (2014). Análisis de estados financieros. Lima: MACRO.
- Exojo, A. C. (2013). Operaciones de almacenaje. España: McGraw - Hill España.
- María de la Luz Bravo Santillán, V. L. (2010). Introducción a las finanzas. México: Pearson Educación de México S. A. de C. V.
- máximos, M. y. (2014). Control y manejo de inventario y almacén. Obtenido de FIAEP: <http://fiaep.org/inventario/controlymanejodeinventarios.pdf>