



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE  
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA.**

**TEMA**

**“CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LOS  
ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA FRASCO S.A.”**

**TUTORA**

**EC. JOSEFA ESTHER ARROBA SALTO, MAE. MSC.**

**AUTORAS**

**ANGULO ROSALES YULEXI ANDREA**

**NAULA VALLA SONIA MARIA**

**GUAYAQUIL**

**2018**



REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA		
FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b> Control de Inventarios y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa FRASCO S.A.		
<b>AUTORES/ES:</b> Angulo Rosales Yulexi Andrea Naula Valla Sonia María	<b>REVISORES:</b> Eco. Arroba Salto Josefa, MAE. MGs.	
<b>INSTITUCIÓN:</b> Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil	<b>Grado obtenido:</b> Ingeniera en Contabilidad y Auditoría - CPA	
<b>FACULTAD ADMINISTRACION</b>	<b>CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA</b>	
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b> 2018	<b>N. DE PAGS:</b> 196	
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b> Educación Comercial y Administración		
<b>PALABRAS CLAVE:</b> Control, inventario, Estados Financieros.		
<b>RESUMEN:</b> El presente proyecto de investigación tiene por finalidad analizar el control de inventarios de la empresa FRASCOS.A, con el alcance de medir su impacto en los estados financieros, así como garantizar la continuidad del trabajo diario, gestionar inventarios óptimos, generar una mayor rotación de inventario y en la implementación de políticas y procedimientos para el control de las existencias de inventario.		
<b>N. DE REGISTRO</b> (en base de datos):	<b>N. DE CLASIFICACIÓN:</b>	
<b>DIRECCIÓN URL</b> (tesis en la web):		
<b>ADJUNTO PDF:</b>	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
<b>CONTACTO CON AUTORES/ES:</b> Angulo Rosales Yulexi Andrea Naula Valla Sonia María	<b>Teléfono:</b> 0981681257 0960784181	<b>E-mail:</b> yulexi_ang_@hotmail.es sonianaula_@hotmail.com
<b>CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN</b>	PhD. MGs. ING. COM. RAFAEL ITURRALDE SOLORZANO, DECANO Teléfono: 2596500 EXT. 201 DECANATO E-mail: riturraldes@ulvr.edu.ec  MGs. Abg. BYRON GORKY LÓPEZ CARRIEL, DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Teléfono: 2596500 EXT. 272 Correo electrónico: blopezc@ulvr.edu.ec	
<b>Quito:</b> 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.		

## CERTIFICADO DE SIMILITUDES



### Urkund Analysis Result

Analysed Document: URKUD TESIS SONIA Y YULEXI 30-10-18.docx (D43272875)  
Submitted: 10/30/2018 3:12:00 PM  
Submitted By: earrobas@ulvr.edu.ec  
Significance: 3 %

#### Sources included in the report:

Tesis Final Priscilla Cardenas ultimo octubre URKUND.docx (D31694238)  
TESIS FINAL1.docx (D22933511)  
TESIS MARCIA SOLANO E..docx (D14856089)  
<http://www.xn--lagopeuelas-6db.cl/FECU31-12-2011.pdf>

#### Instances where selected sources appear:

11

A handwritten signature in black ink, written in a cursive style. The signature appears to read "Josefa Esther Arroba Salto".

---

MAE. MSC. ECON. JOSEFA ESTHER ARROBA SALTO

CI # 1704188000

# DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

## PATRIMONIALES

Las estudiantes egresadas YULEXI ANDREA ANGULO ROSALES y SONIA MARIA NAULA VALLA, 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 normativa vigente.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar “CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA FRASCO S.A”

Autoras:



---

SRTA. YULEXI ANDREA ANGULO ROSALES  
CI. 0950893503



---

SRTA. SONIA MARÍA NAULA VALLA  
C.I.0941439671

## CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutora del Proyecto de Investigación “CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA FRASCO S.A”, nombrado por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad LAICA VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

### CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: “CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA FRASCOS S.A.”, presentado por las estudiantes **YULEXI ANDREA ANGULO ROSALES** y **SONIA MARÍA NAULA VALLA**, como requisito previo, para optar al Título de INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - CPA, encontrándose apto para su sustentación

Firma:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Josefa Esther Arroba Salto', written over a horizontal line.

---

MAE.MSC. ECON. JOSEFA ESTHER ARROBA SALTO

C. I. 1704188000

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco principalmente a Dios por la fortaleza, valor y guía que siempre me brinda y permitir culminar con éxito esta etapa de estudios.

A mis padres por ser los motores que me impulsan a ser mejor día a día e inculcarme buenos valores para ser una persona perseverante y luchadora.

A mis hermanos que de una manera u otra con sus buenos deseos y energías positivas motivaron cada paso que me tracé para cumplir mi meta.

A mi esposo que nunca dejo de darme palabras de aliento para no desistir y poder culminar este trabajo.

Finalmente a mí querida y apreciada tutora Econ. Esther Arroba Salto, MAE MGs. Que sin su ayuda nada de esto hubiese sido posible, compartiendo desinteresadamente cada conocimiento para enriquecer este trabajo de investigación.

Yulexi Andrea Angulo Rosales

## **AGRADECIMIENTO**

Principalmente con Dios por la vida que me brinda, por la fuerza que me entrega para seguir adelante y sobretodo alcanzar esta meta propuesta al inicio de mi carrera universitaria.

A mis padres que son los pilares principales y a quienes les debo este logro alcanzado que con sus palabras de aliento y consejos me ayudaron a no desfallecer durante este proceso.

A mi hijo Alexander Romero Naula que es mi mayor motivación de esforzarme y ser un ejemplo a seguir.

A mi Tutora de este proyecto de investigación Econ. Esther Arroba Salto, MAE MGs. ya que tuve la dicha de ser partícipe de sus clases brindadas y sobre todo por ser parte de la culminación de mi proceso académico, gracias por su infinita paciencia, guía y sobre todo consejos brindados.

A la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, a sus autoridades, a mis maestros, por sus conocimientos impartidos que actualmente contribuyen en mi formación profesional.

Sonia María Naula Valla

## **DEDICATORIA**

A Dios que con su infinita misericordia me dio la oportunidad de comenzar y culminar esta etapa de estudios con éxitos y bendiciéndome cada día.

A mis padres, especialmente a mi madre que con cada palabra de aliento me reconfortaba a seguir y a ser constante, siendo esta la clave del éxito.

A mis hermanos, por todo el apoyo que me brindaron a lo largo de mi carrera universitaria y deseo que esta meta cumplida lo tomen de ejemplo en sus vidas.

A todos mis sobrinos, para que tomen este logro como ejemplo en sus vidas.

A mi querido esposo por siempre estar cuando más lo necesité y tener la paciencia, amor y respeto en todo mi proceso de estudios.

Yulexi Andrea Angulo Rosales

## **DEDICATORIA**

Dedico este proyecto de investigación a:

### **A Dios**

Quien, me brinda sabiduría, inteligencia y me guía en cada proceso de mi vida.

### **A mis Padres**

Que me han inculcado valores, y me han enseñado a ser constante en cada meta que me he propuesto.

### **A mi Hijo**

Que es mi fuerza de ser mejor cada día, ser ese ejemplo a seguir que jamás se dé por vencido ante cualquier obstáculo que se presente durante su vida

### **A mis amigos**

Quienes son partes de mi vida que gracias a sus conocimientos han aportado en mi vida personal y profesional

Sonia María Naula Valla

## ÍNDICE GENERAL

<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	1
<b>CAPÍTULO I DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN</b> .....	2
1.1 Tema .....	2
1.2 Planteamiento del Problema .....	2
1.3 Formulación del problema .....	5
1.4 Sistematización del problema .....	5
1.5 Objetivo General.....	5
1.6 Objetivos Específicos .....	5
1.7 Justificación .....	5
1.8 Delimitación de la investigación.....	7
1.9 Límites de la investigación .....	7
1.9.1 Limitación de tiempo .....	7
1.9.2 Limitación de espacio.....	7
1.9.3 Limitación de recursos .....	7
1.10 Idea a defender.....	8
<b>CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO</b> .....	9
2.1 Antecedentes de la Investigación .....	9
2.2 Bases teóricas.....	9
2.2.1 Inventarios .....	9
2.2.2 Tipos de inventario.....	11
2.2.3 Control de inventario.....	12
2.2.4 Importancia del control de inventario .....	12
2.2.5 Objetivos del control de inventario .....	13
2.2.6 Significado económico de los inventarios.....	14
2.2.7 El inventario en los Estados Financieros.....	15

2.2.8	Errores del inventario en los Estados Financieros.....	16
2.2.9	Estados Financieros.....	16
2.2.10	Objetivos de los Estados Financieros.....	17
2.2.11	Principales Estados Financieros.....	18
2.3	Marco Conceptual.....	22
2.3.1	Logística.....	22
2.3.2	Gestión de inventario.....	23
2.3.3	Distribución comercial.....	23
2.3.4	Stock.....	23
2.3.5	El análisis financiero.....	24
2.4	Marco legal.....	24
2.4.1	Código tributario.....	25
2.4.2	Reglamento para la aplicación Ley régimen Tributario Interno, LORTI	27
2.4.3	NIC 2. Inventarios.....	29
2.4.4	Norma Internacional de Auditoría 501.....	31
<b>CAPÍTULO III METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>		<b>33</b>
3.1	Metodología.....	33
3.1.1	Tipo de investigación.....	33
3.1.2	Enfoque de la investigación.....	34
3.1.3	Técnicas de la investigación.....	34
3.1.4	Población y Muestra.....	36
3.2	Análisis de los resultados.....	37
3.2.1	Análisis FODA de la empresa FRASCO S.A.....	38
3.3	Resultados de las entrevistas.....	40
3.3.1	Entrevista al Gerente General Ing. Robert Nogales Cobeña.....	40
3.3.2	Entrevista a la Contadora General de la compañía FRASCO S.A.....	42
3.3.3	Entrevista al jefe de compras de FRASCO S.A.....	44

3.3.4	Entrevista al jefe de bodega de FRASCO S.A. ....	46
3.4	Observación documental .....	49
3.4.1	Análisis horizontal de los Estados Financieros de FRASCO S.A.....	49
3.4.2	Análisis de Masas Patrimoniales .....	61
3.4.3	Análisis vertical de los Estados Financieros de FRASCO S.A.....	61
3.4.4	Análisis de indicadores financieros relacionados.....	69
3.4.5	Análisis del VNR del inventario .....	74
3.4.6	Análisis de CEO .....	77
	CAPÍTULO IV INFORME FINAL.....	79
	CONCLUSIONES .....	83
	RECOMENDACIONES .....	85
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	88
	ANEXOS .....	95

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Delimitación de la investigación</i> .....	7
Tabla 2 <i>Población de estudio</i> .....	36
Tabla 3 <i>Muestra No Probabilística</i> .....	37
Tabla 4 <i>Entrevista al Gerente General Ing. Robert Nogales Cobeña</i> .....	40
Tabla 5 <i>Aspectos positivos y negativos de la entrevista al Gerente General Ing. Robert Nogales Cobeña</i> .....	41
Tabla 6 <i>Entrevista a la Contadora General Yanina Linch Coello</i> .....	42
Tabla 7 <i>Aspectos positivos y negativos de la entrevista a la Contadora Yanina Linch Coello</i> .....	43
Tabla 8 <i>Entrevista a Ing. Roberto Díaz Jefe de compras de FRASCO S.A.</i> .....	44
Tabla 9 <i>Aspectos positivos y negativos de la entrevista a Roberto Díaz Jefe de compras FRASCO S.A</i> .....	45
Tabla 10 <i>Entrevista a Ing. Marlon Ocaña Jefe de bodega FRASCO S.A.</i> .....	46
Tabla 11 <i>Aspectos positivos y negativos de la entrevista a Ing. Marlon Ocaña Jefe de bodega FRASCO S.A.</i> .....	47
Tabla 12 <i>Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de FRASCO S.A.</i> ....	49
Tabla 13 <i>Variación en Cuentas por Cobrar</i> .....	50
Tabla 14 <i>Variación del Inventario</i> .....	51
Tabla 15 <i>Variación de Activos Corrientes</i> .....	52
Tabla 16 <i>Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera de FRASCO S.A (Pasivos y Patrimonio)</i> .....	53
Tabla 17 <i>Variación Cuentas por Pagar</i> .....	54
Tabla 18 <i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i> .....	55
Tabla 19 <i>Variación beneficios a empleados</i> .....	56
Tabla 20 <i>Variación Pasivo Corriente</i> .....	57
Tabla 21 <i>Análisis Horizontal del Estado de Resultados FRASCO S.A.</i> .....	58
Tabla 22 <i>Variación del Ingreso</i> .....	59
Tabla 23 <i>Variación Utilidad Neta</i> .....	60
Tabla 24 <i>Análisis de Masas Patrimoniales</i> .....	61
Tabla 25 <i>Análisis vertical del Estado de Situación Financiera FRASCO S.A</i> .....	62
Tabla 26 <i>Activo Corriente – Pasivo Corriente</i> .....	63
Tabla 27 <i>Composición Activo Corriente 2016 - 2017</i> .....	64

Tabla 28	<i>Efectivo, Cuentas por Cobrar y Pasivos Corriente</i>	66
Tabla 29	<i>Relación Patrimonio - Activo</i>	67
Tabla 30	<i>Análisis Vertical del Estado de Resultados</i>	68
Tabla 31	<i>Liquidez Corriente</i>	70
Tabla 32	<i>Prueba Acida</i>	71
Tabla 33	<i>Rotación de Inventario</i>	72
Tabla 34	<i>Días promedio de rotación</i>	73
Tabla 35	<i>Plan de cuentas de la Empresa</i>	74
Tabla 36	<i>Análisis VNR</i>	76
Tabla 37	<i>Inventario según ESF y VNR</i>	76
Tabla 38	<i>Datos para aplicar CEO</i>	78
Tabla 39	<i>CEO por Inventario</i>	78
Tabla 40	<i>Desarrollo de Informe Final</i>	79
Tabla 41	<i>Informe Técnico Final FRASCO S.A.</i>	80

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Árbol de problemas.....	4
Figura 2. Pirámide de Kelsen .....	25
Figura 3 Variación de Cuentas por Cobrar .....	50
Figura 4 Variación del Inventarios.....	51
Figura 5 Variación de activos corrientes.....	52
Figura 6 Variación de Cuentas por Pagar .....	54
Figura 7 Variación en otros pasivos corrientes .....	55
Figura 8 Variación con Obligaciones con Instituciones Financieras .....	55
Figura 9 Variación beneficios a empleados .....	56
Figura 10 Variación pasivo corriente .....	57
Figura 11 Variación del pasivo total .....	57
Figura 12 Variación en el ingreso .....	59
Figura 13 Variación en utilidad neta.....	60
Figura 14 Relación activo corriente – pasivo corriente.....	63
Figura 15 Composición activo corriente 2016 .....	64
Figura 16 Composición activo corriente 2017 .....	65
Figura 17 Relación efectivo, cuentas por cobrar y pasivo corriente .....	66
Figura 18 Relación patrimonio - activo .....	67
Figura 19 Liquidez de la empresa .....	70
Figura 20 Prueba Ácida.....	71
Figura 21 Rotación de Inventario.....	72
Figura 22 Días promedio de rotación.....	73
Figura 23 Frasco H-1 50 ml .....	110
Figura 24 Pharma Ambar 30 – 60- 100 – 125 ml .....	110
Figura 25 Ampolleta 1 – 1.5 – 2 ml .....	111
Figura 26 Lady Green 30 ml .....	111
Figura 27 Lady Red 30 ml .....	112
Figura 28 Goteros Pet 25 – 35 – 50 ml .....	112

## INTRODUCCIÓN

FRASCO S.A Fundada en el año 1996 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador por la familia Nogales y dirigida hasta la actualidad por el Ing. Roberto X Nogales, FRASCOSA nació al encontrar la necesidad de atender un mercado no satisfecho; recibiendo gran apoyo de proveedores en países industrializados como México, implementando sistemas de ventas de esencias y perfumes mediante puntos de venta estratégicamente ubicados en distintas zonas de la urbe.

El control de inventarios es una herramienta de gran peso dentro de las organizaciones, permite mantener un control del ingreso, tránsito, consumo y venta de materia prima, insumos o productos, estableciendo un orden detallado por su valor e importancia, generando una repercusión positiva en la rentabilidad de las empresas.

La importancia del presente trabajo está orientada a que otras empresas del mismo giro o similar naturaleza tomen en cuenta estos posibles sucesos a efectos de acondicionar alternativas de solución y recomendaciones.

El proyecto de investigación se encuentra dividido por secciones que se detalla a continuación:

Capítulo I: Muestra el tema, problemática del proyecto, justificación, objetivos generales y específicos y la idea a defender.

Capítulo II: Presentación de la fundamentación teórica, conceptual y la información legal que sustenta el desarrollo de la investigación.

Capítulo III: Detalla la metodología y el resultado de los análisis en base a la información otorgada por la empresa, como Estado Financiero, Inventario, ingresos y egresos de mercadería.

Capítulo IV: Detalle de las conclusiones y recomendaciones respecto a la investigación realizada en la compañía FRASCO S.A.

# **CAPÍTULO I**

## **DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.1 Tema**

Control de inventarios y su incidencia en los estados financieros de la empresa **FRASCO S.A.**

### **1.2 Planteamiento del Problema**

El proceso de adquisición de inventarios de frascos y esencias debe incluir como propósito principal la planificación de entregas destinadas a implementar el plan de comercialización anual de la empresa mediante el suministro oportuno de materiales, así como garantizar la continuidad del trabajo diario, controlar inventarios óptimos y generar una mayor rotación del mismo para capturar ahorro en la negociación de planes de entrega y en la implementación de la política de inventario de elementos críticos de alta y baja rotación.

Controlar el inventario es una inversión llena de capital del trabajo realizado mediante la implementación de planes integrados de todas las esferas de negocios para lograr un plan único que se puede usar en toda la organización y así lograr una planificación general más sólida y eliminar la decisión de la solución improvisada. El control actual de la logística aplicada a la adquisición de materias primas está integrada y sincronizada de manera inadecuada con la cadena de suministro.

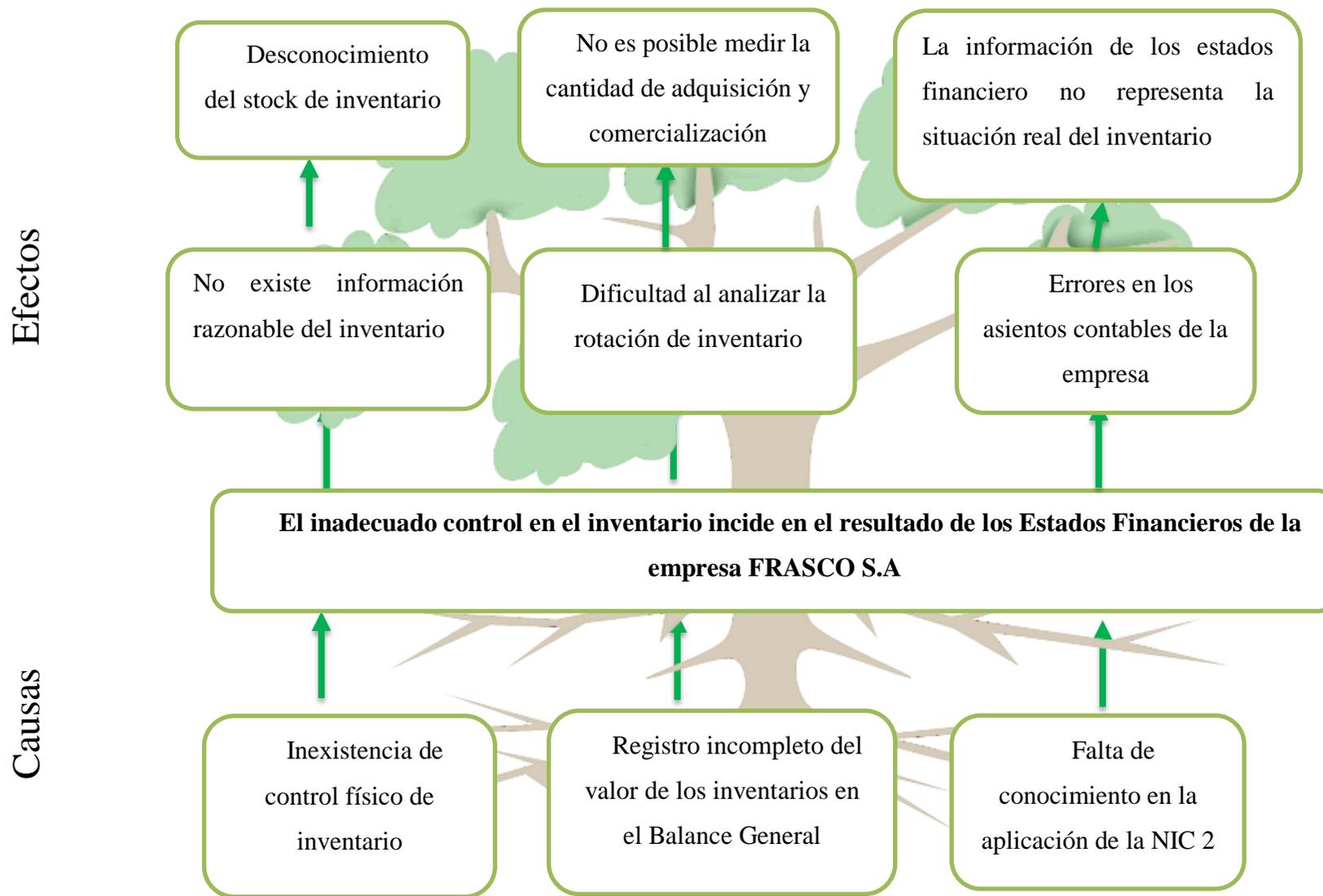
En este contexto, los principios de planificación y control logísticos son ignorados en un proceso que comienza a generar solicitudes de compra innecesarias, pequeñas y urgentes para evitar la reprogramación de producción-comercialización que cambia el proceso y que causa una sensación de desorganización y falta permanente de materias primas básicas. Esto a menudo conduce a compras empíricas erróneas, excedentes de materias primas con baja demanda interna, acciones que producen compras inmediatas de materias innecesarias o de baja calidad causadas por la falta de control de inventarios y el sistema de adquisición.

En FRASCO S.A., el control de inventario es una de las actividades más importante en las áreas de gestión financiera, logística y gerencia general, con el objetivo de procurar capital

y proporcionar acciones adecuadas a los clientes en productos y accesorios de plásticos en general. Actualmente no hay un proceso de control de inventario, no hay coordinación entre las áreas; así como la planificación inadecuada de los procesos de control de inventario que componen la adquisición y almacenamiento.

Como consecuencia de lo anterior la información no refleja la realidad del stock máximo y mínimo, y si estas deficiencias no son tratadas a tiempo por la empresa, su control del inventario. Sin embargo, si no se tiene un manual de políticas y procedimiento en el manejo de inventario, dará como resultado un stock desconocido, pérdida de clientes, códigos errados, logística inadecuada, personal que desconoce sus responsabilidades, lo que arroja resultados no razonables en los estados financieros y no aporta a los socios para la toma de decisión; por lo expuesto la estabilidad de la empresa se verá comprometida.

Para ello, se ve la necesidad de ofrecer un modelo para controlar el lote de inventarios, debido a las características de las actividades y necesidades centrales que se desarrollan en la empresa, aunque cuenta con un software de gestión de inventarios pero no se aplica de la forma correcta.



**Figura 1.** Árbol de problemas  
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

### **1.3 Formulación del problema**

¿De qué manera el control de inventarios incide en los estados financieros de la empresa FRASCO S. A?

### **1.4 Sistematización del problema**

- ¿Cuál es el método de control de inventarios que aplica la empresa FRASCO S. A?
- ¿Cómo supervisan la rotación del inventario en lo que se refiere a la adquisición, almacenamiento y comercialización de los productos?
- ¿Cómo contribuirá la aplicación de la norma NIC 2 en el tratamiento del inventario y su efecto en el resultado de los Estados Financieros de la empresa FRASCO S.A?

### **1.5 Objetivo General**

- Analizar el control de inventarios y su incidencia en los estados financieros de la empresa FRASCO S.A.

### **1.6 Objetivos Específicos**

- Examinar el método de control de inventario que se está aplicando en la empresa FRASCO S.A.
- Determinar la rotación de inventarios de la empresa FRASCO S.A. en lo que respecta la adquisición, almacenamiento y comercialización de los productos.
- Establecer la aplicación de la NIC 2 en el tratamiento del control de inventarios para obtener resultados razonables en los Estados Financieros, que contribuya a la toma de decisiones por parte de los accionistas de la empresa FRASCO S.A.

### **1.7 Justificación**

En un contexto económico y comercial tan complejo y dinámico como el actual, la gestión de compras y el control de existencias se está convirtiendo en una de las primeras etapas de la cadena de suministro, cuyo análisis tiene un mayor impacto en las empresas comerciales cuando se trata de materiales; cantidad, volumen de compra y recursos que consumen en su adquisición.

Hasta hace poco se entendía que para el éxito de una empresa en términos de adquisición, se trataba de encontrar el precio más bajo, entrega en el menor tiempo posible, con un crédito más amplio, con el fin de satisfacer las necesidades de producción o comercialización. Sin embargo, las condiciones actuales del mercado y la dinámica ambiental, requiere un cambio en este concepto tradicional, ahora el éxito de la adquisición no puede ser entendido solo por las condiciones establecidas con los proveedores, es necesario considerar un conjunto más grande de referencias.

En este sentido, es importante comprender la importancia de planificar las compras para responder de manera efectiva a la demanda cambiante y las necesidades cada vez más exigentes para respaldar la producción, sincronizar la logística entre áreas de acceso e identificar sistemas que permitan inventarios de control efectivos.

Además de una importante fuente de competitividad empresarial en el concepto de gestión de la cadena de suministro, es fundamental gestionar adecuadamente los pedidos y controlar los inventarios según un patrón óptimo para mejorar la eficiencia, asegurando las compras de materias primas a lo largo del tiempo, lugar y cantidad exacta, mantener los niveles de stock apropiados, para que la velocidad de producción no se vea afectada.

## 1.8 Delimitación de la investigación

**Tabla 1**

***Delimitación de la investigación***

Campo:	Contabilidad
Área:	Contable - Financiero
Tema:	Control de inventarios y su incidencia en los estados financieros
Delimitación temporal	2016 - 2017
Tipo de Investigación :	Descriptiva
Población :	FRASCO S.A
Provincia:	Guayas

**Fuente:** Información tomada de los archivos de la empresa

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

## 1.9 Límites de la investigación

A continuación se detalla las diferentes limitaciones que se presentan para el desarrollo de la investigación:

### 1.9.1 Limitación de tiempo

El periodo de desarrollo de la investigación corresponde al año 2016 – 2017 en área contable - financiero.

### 1.9.2 Limitación de espacio

El lugar donde se realizará la investigación es en la empresa FRASCO S.A.

### 1.9.3 Limitación de recursos

Acceso a todos los documentos que impliquen información del control de inventario.

### **1.10 Idea a defender**

A través de un adecuado tratamiento en el control de inventario, se optimizará la gestión logística y el stock de existencias viabilizando la producción y comercialización, proporcionando resultados razonables en el Estado Financiero de la Empresa FRASCO S. A.

## **CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes de la Investigación**

En esta sección de la investigación, se realizará el análisis de investigaciones pasadas que permitan determinar la manera en como el tema investigado debe ser tratado, las tendencias actuales respecto al control del inventario y el nivel de conocimiento que se tiene respecto al mismo. Adicionalmente, este análisis permitirá adoptar una postura crítica frente a lo realizado por otros investigadores y definir lo que falta por hacer en el campo de estudio, con el propósito de evitar resultados repetidos.

Centrando la atención en el tema de estudio y observando el rápido desarrollo de las empresas que dependen de un inventario, se hace evidente la necesidad de llevar un control eficiente del mismo que permita reducir el impacto que tiene un mal manejo de aquellos en la información financiera de la empresa. En vista de la importancia que tiene el inventario para las empresas comercializadoras de productos, es necesario revisar el avance de los estudios tanto teórico, conceptual y legal hasta ahora.

### **2.2 Bases teóricas**

#### **2.2.1 Inventarios**

Según la Fundación Iberoamericana de Altos Estudios Profesionales, FIAEP (2014) argumenta que:

Los inventarios son acumulaciones de materias primas, provisiones, componentes, trabajos en procesos y productos terminados que aparecen en números puntos a lo largo del canal de producción y de logística de una empresa: almacenes, patios,

pisos de las tiendas, equipo de transporte y en los estantes de las tiendas de menudeo, entre otros. (p. 10).

Además, Carrera & Castro (2017), argumentan que:

Es necesario disponer de existencias físicas en el sistema para atender la demanda anticipada debido a que la falta de disponibilidad de materiales cuando sea necesario ocasionará retrasos en la producción o proyectos o servicios entregados. Sin embargo, mantener el inventario no es gratuito porque hay costos de oportunidad de "llevar" o "mantener" el inventario en la organización. Por lo tanto, la paradoja es que necesitamos inventario, pero no es deseable tener inventario. Es esta situación paradójica la que hace que la gestión de inventarios sea un desafío en la gestión de materiales. También hace un elevado índice de rotación de inventario como un indicador de rendimiento deseable. (p. 10-11).

Según Loja (2015), manifiesta:

La base fundamental de toda empresa comercial es la compra y venta de bienes y productos terminados; de aquí la importancia del manejo de inventario por parte de la misma. Es por eso que es de suma importancia conocer e implementar los mecanismos y técnicas adecuadas. (p. 13).

En efecto, el inventario es una herramienta para registrar la disponibilidad de los bienes almacenados, destinados a la comercialización o producción según sea la actividad que desempeña la empresa o entidad privada o pública; si se trata de comprar, alquilar, vender, usar o transformar; se debe registrar contablemente dentro del Estado de Situación Financiera como activo corriente.

## 2.2.2 Tipos de inventario

De acuerdo con Palomo (2015), menciona lo siguiente:

Los inventarios se pueden clasificar en tres tipos:

Inventario de materias primas. Este tipo de inventario es necesario mantenerlo por la diferencia de ritmos entre la provisión de los proveedores y la necesidad del proceso productivo.

Inventarios de productos semiterminados. Necesario en aquellas empresas en las que el ritmo de las fases del proceso productivo difieren [sic] entre sí.

Inventarios de productos terminados. Necesarios en aquellas empresas en las que el ritmo de ventas no coinciden con el de producción. (p. 24).

Sin embargo Brenes M. (2015) , menciona lo siguiente:

Inventarios contables: Son aquellos inventarios que hay que realizar de acuerdo con la normativa contable reflejada en el Plan General de Contabilidad (PGC).

El objetivo del inventario contable es controlar las entradas y salidas de mercancías.

Inventarios extracontables: Es el recuento de las existencias reales almacenadas en la empresa para reconocer la cantidad disponible de stock. Este tipo de inventario, a diferencia del contable, se centra más en conocer la cantidad exacta de materiales que en su valor. (p. 161).

Un adecuado tratamiento en el control de inventario aportará con información razonable, permitiendo controlar las entradas y salidas, y en el recuento resultado de existencias reales que aporten a reconocer la cantidad de stock, evitando deterioro de mercadería, además de falta de productos para satisfacer las necesidades del mercado.

### **2.2.3 Control de inventario**

Como lo afirma Zapata (2014), respecto al control de inventario. “El control de inventarios busca mantener disponible los productos que se requieren para la empresa y para los clientes, por lo que implica la coordinación de las áreas de compras, manufactura distribución”. (p. 11).

Al igual que Mindiolaza & Campoverde (2012), en su trabajo de titulación redactaron que:

El control de inventario dentro de una empresa constituye la forma de determinar de manera precisa y correcta la existencia de mercancía disponible dentro del almacén para satisfacer las necesidades de los clientes y consumidores de productos, bienes y servicios de calidad en las mejores condiciones posibles. (p. 3).

El control de inventarios es el corazón de cualquier compañía que compra y venta bienes o servicios; para determinar la existencia en bodega que permita satisfacer oportunamente las necesidades de los clientes.

### **2.2.4 Importancia del control de inventario**

Como menciona Espinoza (2013), lo siguiente:

Es muy importante que las empresas tengan su inventario atentamente controlado, vigilado y ordenado, dado a que de éste depende el proveer y distribuir adecuadamente lo que se tiene, colocándolo a disposición en el momento indicado.

Sin duda alguna, para cualquier tipo de empresa se hacen necesarios los inventarios dado a que la base de todas las organizaciones consiste en la compra y venta de bienes y servicios, haciéndose necesaria la existencia de los inventarios, los cuales le van a permitir tener control de la mercancía y a su vez generar reportes de la situación económica de la empresa. (p. 1).

También Rivera y Blandón (2014), argumentan lo siguiente:

El control ayuda al esfuerzo para regular el desempeño, planeado y verificar la comprensión de las políticas, y la consistencia de estas. Determina y analiza rápidamente las causas que pueden originar desviaciones, para que no vuelvan a presentarse en el futuro. (p. 10).

El proceso de control ayuda asegurar a que las empresas involucradas en la compra y venta de bienes, presenten sus actividades reales y a su vez se ajusten a las actividades planeadas y así mantener a la empresa, ya que esta será su función principal y que dará lugar a la aparición de todas las demás operaciones, que requerirá información constante, resumida y analizada sobre sus existencias.

### **2.2.5 Objetivos del control de inventario**

Según la página web Invdeoperaciones (2015), menciona lo siguiente:

Un sistema de control de inventario es el mecanismo dentro de una empresa que se utiliza para la gestión eficiente de la circulación y almacenamiento de las mercancías y del flujo de información relacionado. Los distribuidores de productos tienen acceso a los programas de software de base tecnológica que ayudan a optimizar el control de inventario, lo cual es crítico para lograr el éxito empresarial. Llevar los productos a los clientes a tiempo y en la forma menos costosa posible son los objetivos principales de un sistema de control de inventarios. (párrafo. 1).

De la misma manera Adán (2016), menciona el siguiente texto:

Para un buen servicio al cliente y la continuidad de tus ventas, es necesario evitar el desabastecimiento, sería un error dejar de vender por no tener inventario disponible, significaría dejar una puerta abierta a tus clientes para buscar otro proveedor y un desperdicio de tus esfuerzos de marketing. Por otro lado, el exceso

de inventario también es perjudicial sobre todo para tus márgenes de ganancia pues resulta costoso porque ocupa espacio que pudiera ser más productivo para otro uso, recurso humano para su manejo, servicios adheridos y pérdida en mercancía si es que hablamos de productos perecederos. (p.11).

El buen servicio al cliente está muy ligado al control del inventario que existe en bodega, no se dará una atención eficiente ante el cliente y a su vez la rentabilidad no sería de manera favorable para la empresa, si se desconoce la existencia razonable del inventario.

### **2.2.6 Significado económico de los inventarios**

Según FIAEP (2014)

La gestión de inventarios implica dos costos básicos:

Costos de penalización por inexistencia de los materiales: Estos costos son proporcionales a las ventas perdidas por inexistencia del producto, produce problemas de pérdida de imagen en la empresa.

Costos de almacenamiento: Estos representan costos tanto en capital inmovilizado como en costos de gestión física y administrativa de estos inventarios. (p. 12).

La Gerencia debe tener en cuenta el costo o impacto económico que tiene para la empresa un buen manejo de los inventarios, ya que por lo general se incurre en grandes cantidades de dinero para mantener inventarios disponibles para la producción o venta y cualquier decisión tomada sin el correcto análisis y consideración, puede terminar en un déficit económico con resultados no esperados.

## 2.2.7 El inventario en los Estados Financieros

Como lo argumenta Fuertes (2015):

El reconocimiento de los inventarios en los estados financieros está asociado con el principio contable de partida entre ingresos y gastos. Debido a que la entidad adquiere inventarios en un periodo contable pero puede que los venda en otros, es necesario que ésta reconozca los inventarios en los estados financieros en el periodo en el cual la operación de venta ocurre, para que los gastos derivados de la operación puedan ser reconocidos en conjunto con los ingresos. Este procedimiento puede parecer muy sencillo, pero es de vital importancia ya que comparar los desembolsos de la entidad, con los ingresos generados es necesario para identificar el potencial de la entidad para generar beneficios económicos futuros, y conocer la rentabilidad de las operaciones en periodos pasados y en el periodo presente. (p. 49).

También Moreno (2014), menciona lo siguiente:

Los inventarios al ser activos no monetarios produce una utilidad por exposición a la inflación que debe reconocerse en la estructura financiera de la entidad en cada rubro que le dio origen y en el capital social como resultado por tenencia de activos no monetarios en inventarios. El registro que debe hacerse para ajustar las cuentas de inventarios por la diferencia entre el costo histórico y el valor expresado, se hace en cuentas complementarias de inventarios sin mezclar el costo histórico con las cuentas que mantengan la diferencia de actualización por la inflación. (p. 143).

Al registrar el inventario en los Estados Financieros se asocia con el principio contable de partida entre ingresos y egresos, ajustando las cuentas por la diferencia entre el costo histórico y el valor expresado, los inventarios al ser activos no monetarios producen utilidad por exposición a la inflación.

## **2.2.8 Errores del inventario en los Estados Financieros**

Morillo (2015), realiza el siguiente comentario:

Algunas empresas cuentan en ocasiones con grandes cantidades de artículos, que generan cientos de transacciones diarias que deben ser registradas en el sistema de información que posee la empresa. El proceso de registro de las transacciones, además, conlleva una gran cantidad de trabajo de procesamiento de datos. En muchas ocasiones se generan errores de registro, derivados de múltiples circunstancias operacionales de la empresa, teniendo en cuenta también los errores que a su vez ocasionan en la toma de decisiones, como consecuencia de las diferencias entre valores reales de las existencias y los valores que representa el sistema. (p. 144).

Al igual que González & Bustar (2014), argumentan lo siguiente:

Todos los libros y documentos contables deben ser llevados, cualquiera que sea el procedimiento utilizado, con claridad, por el orden de fechas, sin espacios en blanco, interpolaciones, tachaduras ni raspaduras. Deberán solventarse a continuación, inmediatamente que se adviertan, los errores u omisiones padecidas con las anotaciones contables. (p. 11).

Un error no detectado en el inventario por un mal procedimiento, puede afectar la presentación de los Estados Financieros y a su vez a la toma de decisiones.

## **2.2.9 Estados Financieros**

Según Gallegos, Hernández, López, López, & Salinas (2013), menciona lo siguiente en su trabajo de titulación:

Toda empresa tiene la obligación de emitir información basada en sus registros contables, ingresos, egresos, capital social e inversiones; en otras palabras, lo anterior se resume en la emisión de estados financieros los cuales se generan en base a una serie de principios, reglas y criterios realizados por los analistas de la información financiera, que su objetivo principal por mencionar algunos son: informar de la situación económica y financiera que puede estar expuesta la empresa y los cambios que experimenta una fecha determinada. (p. 10-11).

De la misma manera Medellín ( 2015), argumenta lo siguiente:

Los estados financieros proporcionan información acerca de la situación financiera de una entidad, el resultado de sus operaciones y los cambios que haya tenido en el periodo respecto a su capital de manera que los usuarios puedan tomar las decisiones más apropiadas para la empresa y a su vez anticipen posibles contingencias que puedan presentarse. Es importante mencionar que hay muchos estados financieros o informes que cada empresa podrá utilizar de acuerdo a sus necesidades específicas de información, sin embargo, las Normas de Información Financiera prevén solo cuatro de ellos como estados financieros básicos. (p. 10-11).

Los Estados Financieros permiten saber cuál es la situación económica y financiera de una empresa durante un tiempo, se representan con los elementos que componen los informes anuales de la compañía. Los informes financieros brindan a los usuarios información útil para la toma de decisiones. Las transacciones registradas en la contabilidad de la empresa se resumen para obtener información útil en el proceso de toma de decisiones. Los estados financieros se basan en un resumen de la información contable arrojando valores razonables.

#### **2.2.10 Objetivos de los Estados Financieros**

Román (2017), menciona lo siguiente

Los objetivos de los estados financieros se derivan principalmente de las necesidades del usuario general, las cuales a su vez dependen significativamente de

la naturaleza de las actividades de la entidad. Sin embargo, los estados financieros no son un fin en sí mismos, dado que no persiguen el tratar de convencer al lector de un cierto punto de vista o de la validez de una posición; más bien, son un medio útil para la toma de decisiones económicas en el análisis de alternativas para optimizar el uso adecuado de los recursos de la entidad. (p. 54).

Al igual Corona & Bejarano (2014), mencionan lo siguiente:

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento y de los cambios en la posición financiera de una entidad. Se pretende que tal información sea útil a una amplia gama de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas, cubriendo sus necesidades comunes, si bien, suministrar toda la información que necesitan para tales propósitos, dado que lo reflejan son principalmente los efectos financieros de sucesos pasados y no contienen necesariamente información distinta de la financiera. Los estados financieros también presentan los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia, o dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confinados a la misma. (p. 41).

Para las empresas los estados financieros tienen como objetivo proporcionar información sobre la situación financiera, para la toma de decisiones económicas. Los estados financieros deben ser comprensibles, relevantes, confiables y comparables.

### **2.2.11 Principales Estados Financieros**

De acuerdo con Arellano (2011), menciona lo siguiente:

Los Estados Financieros se encuentran conformados por una serie de documentos que resumen la información contable de una entidad, tales como: el Balance General llamado actualmente Estado de Situación, el Estado de Resultado llamado actualmente Estado de Resultado Integral; estos ordenados y clasificados según las

NIC's (Normas Internacionales de Contabilidad), que junto con el Estado de Cambios en la Posición Financiera, las notas contables, los estados complementarios y algún otro material explicativo, se relacionan para formar un todo y dar la información más exacta posible. (p. 69).

Simultáneamente García (2014), objeta lo siguiente:

La información segmentada de la situación financiera de un negocio que se presenta en los estados financieros, obliga a que el usuario entienda perfectamente la interacción que existe entre cada uno de ellos. De manera muy sencilla puede decirse que no se puede elaborar un estado de flujos de efectivo si no se tienen previamente elaborado los balances generales; así mismo, no se puede elaborar un Estado de Situación Financiera si no se prepara antes el estado de resultados Integral. En un sentido más amplio, un estado de resultados no puede concluir hasta que no se tenga los importes del estado de costos de producción y venta. Así que existe una integración y dependencia entre un estado financiero y otro. (p. 112).

Los Principales Estados Financieros muestran los datos específicos de la posición financiera de la empresa para indicar los recursos que posee y sus obligaciones así como el estado de resultado integral indica la rentabilidad del negocio con relación al año anterior.

#### **2.2.11.1 Estado de Situación Financiera**

Por lo enunciado de Agreda (2014), en lo que respecta a estado de situación financiera:

El balance (BALANCE GENERAL, una parte de los Estados Financieros, denominado también “estado de situación financiera”), es un estado o relación de la situación financiera de cualquier unidad económica, que muestra en un momento determinado cual es el ACTIVO, el PASIVO y el PATRIMONIO de una empresa. En la jerga común, solo se suele decir simplemente “balance”. (p. 28).

De la misma manera el grupo Ecosistema emprendedor (2013), argumenta lo siguiente en lo que respecta balance general:

El balance es una relación de activos, los bienes que posee la empresa, así como las fuentes de donde provienen, junto con los pasivos, lo que han provisto sus acreedores, y el capital contable, lo que los propietarios han invertido hasta cierta fecha. Dicho de otro modo, es una fotografía de la empresa en un momento determinado: todo lo que tiene de susceptible de expresarse en términos monetarios, así como las fuentes que le otorgaron los recursos. Estas solo pueden ser tres: te lo prestaron (pasivos), es tuyo (capital contable) o te lo ganaste (utilidades retenidas). Por ello, siempre se cumplirá una de las reglas básicas de la contabilidad: la partida doble o ecuación patrimonial, la cual nos indica que los activos tienen que ser iguales a los pasivos más el capital ( $A=P+C$ ). (p. 12).

El estado de situación financiera o también conocido como balance general es un documento contable que refleja la condición financiera de una entidad económica, ya sea pública o privada, en una fecha determinada y permite un análisis comparativo de la misma; incluye activos, pasivos y capital. Está formulado en un formato y criterios estándar para que la información básica de la empresa se pueda obtener de la misma manera, por ejemplo: condición financiera, rentabilidad y fuentes de financiación.

#### **2.2.11.2 Estado de Resultados**

Para Guerrero & Galindo (2014), el Estado de Resultados

También llamado desde su origen estado de pérdidas y ganancias, es un documento contable básico y dinámico que muestran y representan, detallada y ordenadamente, la utilidad o pérdida del ejercicio. Se considera también como el instrumento correlativo del estado de situación financiera, ya que su resultado final se presenta dentro del grupo del capital contable y con este importe se obtiene el total del pasivo

más capital, valor que tendrá que ser forzosamente igual al total del activo, considerando así su balance, de ahí el nombre de balance general. (p. 69).

Según Mendoza & Ortiz (2016), mencionan lo siguiente:

Es el estado financiero que muestra cómo se han generado los ingresos y como han causado los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado. Es un estado dinámico, ya que refleja una actividad. Es acumulativo, es decir, resume las operaciones de una empresa desde el primero hasta el último día del periodo contable. Este estado financiero mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos realizados mediante la determinación de la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado, relacionando los elementos que le dieron origen. (p. 54).

El estado de resultados, también conocido como cuenta de pérdidas y ganancias, presenta en un documento detallado todos los ingresos, gastos y ganancias o pérdidas que se genera en una empresa durante un cierto período de tiempo, información que aporta a la toma de decisiones de los inversionistas. Se puede presentar en un trimestre o un año).

### **2.2.11.3 Estado de flujo de efectivo**

Lo establecido por Díaz & Vázquez (2013), detalla lo siguiente:

El flujo de efectivo se consideraba como parte del análisis financiero a través del cual se determinaban las fuentes y usos del efectivo dentro de una entidad económica. Actualmente se trata de un estado financiero básico cuya base es la misma – variaciones del efectivo – esquematizado con una serie de reglas que proporcionan datos adicionales sobre los empleos específicos del efectivo para la operación diaria de la empresa, su inversión y establecer las posibilidades o necesidades de financiamiento. (p. 99).

Gómez (2012), señala lo siguiente:

El principal objetivo del estado de flujo de efectivo es presentar la capacidad de generar efectivo que tiene la empresa, así como la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo, clasificando los movimientos por actividades de explotación, inversión y financiación. (p. 9).

El estado de flujo de efectivo que incluye en los principales estados financieros, las empresas deben prepararlos para cumplir con las disposiciones y arreglos institucionales de cada país. Además, proporciona información importante para los gerentes de negocios sobre la capacidad que tienen de generar efectivo y poder determinar la producción de recursos en un momento dado; así como el análisis de proyectos para apoyar la toma de decisiones en actividades financieras, operativas, administrativas y comerciales.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Logística**

Según Escudero S. J. (2014). “La logística es una actividad empresarial que tiene como finalidad planificar y gestionar todas las operaciones relacionadas con el flujo óptimo de materias primas, productos semielaborados y productos terminados, desde las fuentes de aprovisionamiento hasta el consumidor final”. (p. 2).

En si la logística permite a la empresa establecer y coordinar de manera favorable la gestión de la actividad comercial, destino del inventario hasta el cliente, tiempo y lugar correcto y así determinar resultados de manera favorable.

### **2.3.2 Gestión de inventario.**

Según López M. J. (2014), señala que: “Consiste en administrar los inventarios que se requiere mantener dentro de una organización para que tales elementos funcionen con la mayor efectividad y al menor coste posible”. (p. 13).

La gestión de inventario permite tener un control adecuado de los registros y minimizar los costos, logrando ser efectivos.

### **2.3.3 Distribución comercial.**

Según Escudero S. J. (2014), indica que: “Consiste en adecuar el almacén y el medio de transporte. Las actividades logísticas respecto al almacenaje se centran en estudiar la ubicación óptima del local, distribuir los espacios, colocar los productos en el lugar apropiado, gestionar el stock, etc.”. (p. 4).

Es importante que las actividades logísticas y ubicación respecto al almacenaje de la mercadería sean óptimas, para poder gestionar de forma adecuada el stock.

### **2.3.4 Stock**

Según López M. J. (2014), señala que:

Es un anglicismo que se suele utilizar para determinar el conjunto de productos o materiales que almacena una empresa, un comercio etc., a la espera de su utilización o venta, o para hacer frente a futuras demandas de la propia organización. (p. 15).

El stock de mercadería se codifica de acuerdo a las políticas o giro del negocio al momento de ser almacenados, para poder conocer que cantidad tiene la empresa y poder cumplir con la demanda del mercado, por eso es necesario aplicar un adecuado tratamiento en el control al inventario para conocer la rotación del mismo.

### 2.3.5 El análisis financiero

Según Cardona & Cano expresa que:

Es una herramienta muy importante en las organizaciones; puesto que permite conocer la empresa en diversos aspectos. Además, es un área del conocimiento contable que no está siendo muy explorada, pues no se le ha sacado su mayor provecho; sin embargo, hoy en día se le empieza a dar el interés requerido. (p. 60).

A través de los resultados en el análisis financiero se podrá conocer de manera porcentual las cuentas, aplicando los ratios financieros para así tomar decisiones favorables que ayuden a optimar la actividad económica de la empresa y a su vez presentación de estados financieros con valores razonables.

## 2.4 Marco legal

El estudio del marco legal aporta las bases necesarias para el desarrollo de la presente investigación, por lo que es necesario presentar el orden jerárquico de las leyes que rigen en el Ecuador.

Es por eso que en la constitución de la República del Ecuador (2008), en su artículo 425 se menciona:

**Art. 425.-** El orden jerárquico de aplicación de las normas será el siguiente: La Constitución; los tratados y convenios internacionales; las leyes orgánicas; las leyes ordinarias; las normas regionales y las ordenanzas distritales; los decretos y reglamentos; las ordenanzas; los acuerdos y las resoluciones; y los demás actos y decisiones de los poderes públicos. En caso de conflicto entre normas de distinta jerarquía, la Corte Constitucional, las juezas y jueces, autoridades administrativas y servidoras y servidores públicos, lo resolverán mediante la aplicación de la norma jerárquica superior. La jerarquía normativa considerará, en lo que corresponda, el

principio de competencia, en especial la titularidad de las competencias exclusivas de los gobiernos autónomos descentralizados.

El artículo mencionado se ilustra en la siguiente figura:



**Figura 2.** Pirámide de Kelsen

**Fuente:** Pirámide de Kelsen

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

### 2.4.1 Código tributario

Dentro del ámbito tributario es necesario analizar las responsabilidades que se presentan para toda empresa y cuando se configura dicha obligación. Es por eso que el Código Tributario establece la definición de la obligación tributaria y cuándo esta se configura.

## Título II

### DE LA OBLIGACIÓN TRIBUTARIA

#### Capítulo I

#### DISPOSICIONES GENERALES

Art. 15.- Concepto.- Obligación tributaria es el vínculo jurídico personal, existente entre el Estado o las entidades acreedoras de tributos y los contribuyentes o responsables de aquellos, en virtud del cual debe satisfacerse

una prestación en dinero, especies o servicios apreciables en dinero, al verificarse el hecho generador previsto por la ley.

Art. 16.- Hecho generador.- Se entiende por hecho generador al presupuesto establecido por la ley para configurar cada tributo.

Art. 17.- Calificación del hecho generador.- Cuando el hecho generador consista en un acto jurídico, se calificará conforme a su verdadera esencia y naturaleza jurídica, cualquiera que sea la forma elegida o la denominación utilizada por los interesados.

Cuando el hecho generador se delimite atendiendo a conceptos económicos, el criterio para calificarlos tendrá en cuenta las situaciones o relaciones económicas que efectivamente existan o se establezcan por los interesados, con independencia de las formas jurídicas que se utilicen. (p.4)

Esto se menciona de acuerdo a la calificación del hecho generador, para reconocer el hecho económico al momento de comprar inventario, se está configurando lo que se conoce como hecho generador de la obligación tributaria al momento que la empresa se hace responsable de los bienes adquiridos y su tratamiento, tanto contable como tributario; tendrá que responder a la administración tributaria por el trato que se está dando a sus existencias.

Por otro lado, el Código sigue mencionando:

Art. 96.- Deberes formales.- Son deberes formales de los contribuyentes o responsables:

1. Cuando lo exijan las leyes, ordenanzas, reglamentos o las disposiciones de la respectiva autoridad de la administración tributaria:

a) Inscribirse en los registros pertinentes, proporcionando los datos necesarios relativos a su actividad; y, comunicar oportunamente los cambios que se operen;

b) Solicitar los permisos previos que fueren del caso;

c) Llevar los libros y registros contables relacionados con la correspondiente actividad económica, en idioma castellano; anotar, en moneda de curso legal, sus

operaciones o transacciones y conservar tales libros y registros, mientras la obligación tributaria no esté prescrita;

d) Presentar las declaraciones que correspondan; y,

e) Cumplir con los deberes específicos que la respectiva ley tributaria establezca.

2. Facilitar a los funcionarios autorizados las inspecciones o verificaciones, tendientes al control o a la determinación del tributo.

3. Exhibir a los funcionarios respectivos, las declaraciones, informes, libros y documentos relacionados con los hechos generadores de obligaciones tributarias y formular las aclaraciones que les fueren solicitadas.

4. Concurrir a las oficinas de la administración tributaria, cuando su presencia sea requerida por autoridad competente. (p.19)

La ley es clara al mencionar los deberes formales de los contribuyentes, dentro de los cuales se encuentra mantener los registros contables actualizados para que puedan ser entregados a las autoridades en caso de ser requeridas. Para la empresa FRASCO S.A. es necesario contar con su registro de inventario actualizado, puesto que estos y otros documentos con necesarios para sustentar el hecho generados de sus obligaciones y demostrar que han sido cumplidas.

#### **2.4.2 Reglamento para la aplicación Ley régimen Tributario Interno, LORTI**

Según el Reglamento para la aplicación Ley régimen Tributario Interno, LORTI, (2014) señala lo siguiente:

Con relación al Impuesto a la Renta, las empresas pueden deducir gastos bajo los siguientes parámetros:

Art. 28.- Gastos generales deducibles. - 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 de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

**Expone en el numeral 8 de este artículo:**

8. Pérdidas. Son deducibles las pérdidas causadas en caso de destrucción, daños, desaparición y otros eventos que afecten económicamente a los bienes del contribuyente usados en la actividad generadora de la respectiva renta y que se deban acaso fortuito, fuerza mayor o delitos, en la parte en que no se hubiere cubierto por indemnización o seguros. El contribuyente conservará los respectivos documentos probatorios por un período no inferior a seis años; b) Las pérdidas por las bajas de inventarios 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 el representante legal del donante o su delegado. Los notarios deberán entregar la información de estos actos al Servicio de Rentas Internas en los plazos y medios que éste disponga. En el caso de desaparición de los inventarios por delito infringido por terceros, el contribuyente deberá adjuntar al acta, la respectiva denuncia efectuada durante el ejercicio fiscal en el cual ocurre, 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. (p. 28).

Este reglamento establece en sus artículos disposiciones relacionadas con el manejo de los inventarios respecto a las obligaciones que tienen los contribuyentes ante el Sistema de Rentas Internas con el Impuesto a la Renta, éstas deben realizarse en las fechas estipuladas y por los conceptos exigidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

### 2.4.3 NIC 2. Inventarios

Según la Norma Internacional de Contabilidad 2. Inventarios NIC 2 (2005), detalla lo siguiente:

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de las existencias. Un tema fundamental en la contabilidad de las existencias es la cantidad de coste que debe reconocerse como un activo, y ser diferido hasta que los correspondientes ingresos ordinarios sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese coste, así como para el posterior reconocimiento como un gasto del ejercicio, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las fórmulas de coste que se utilizan para atribuir costes a las existencias.

En este sentido, las Normas Internacionales de Contabilidad establecen en sus Normas, específicamente la Nro. 2, todo lo relativo a las Existencias o Inventarios, de tal forma que todas las empresas que ejerzan actividades económicas y manejen inventarios, deben acatar las regulaciones al respecto que se dan a través de esta Norma, garantizando así una correcta imputación contable y por ende un buen manejo de los inventarios.

Ahora bien, la referida Norma Internacional de Contabilidad No 2, establece en los numerales que se detallan a continuación, lo relacionado a la valoración y costes de las existencias, y lo que persigue la norma con dicha regulación:

## **Medición de los inventarios**

**9 Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.**

### **Costo de los inventarios**

**10 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.**

#### **Costos de adquisición.**

11. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

#### **Costos de transformación**

12. Los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. Son costos indirectos fijos de producción los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica y los activos por derecho de uso utilizados en el proceso de producción, así como el costo de gestión y administración de la planta. Son costos indirectos variables de producción los que

varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida, tales como los materiales y la mano de obra indirecta (p. 6).

De igual manera, es muy importante comprender que el inventario es valorizado al valor más bajo entre su costo y su valor neto de realización, según lo establece la NIC 2, de forma similar como el más bajo entre costo o valor de mercado, para lo cual es necesario utilizar los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

#### **2.4.4 Norma Internacional de Auditoría 501**

##### **Evidencia de auditoría - Consideraciones específicas para determinadas áreas**

El objetivo de la NIA 501 (2015) es contribuir a un control eficiente de los inventarios de la empresa. Por lo que se menciona lo siguiente:

##### **Existencias**

Si las existencias son materiales para los estados financieros, el auditor obtendrá evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a su realidad y a su estado mediante:

(a) su presencia en el recuento físico de las existencias, salvo que no sea factible, con el fin de:

(i) evaluar las instrucciones y los procedimientos de la dirección relativos al registro y control de los resultados del recuento físico de las existencias de la entidad;

(ii) observar la aplicación de los procedimientos de recuento de la dirección;

(iii) inspeccionar las existencias; y

(iv) realizar pruebas de recuento; y

(b) Aplicar procedimientos de auditoría a los registros finales de existencias de la entidad con el fin de determinar si reflejan con exactitud los resultados reales del recuento de las existencias.

5. Si el recuento físico de las existencias se realiza en una fecha distinta de la de los estados financieros, adicionalmente a los procedimientos requeridos en el apartado 4, el auditor aplicará procedimientos de auditoría con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre si se han registrado correctamente las variaciones de las existencias, producidas entre la fecha del recuento y la fecha de los estados financieros. (p. 2).

6. Si el auditor no puede presenciar el recuento físico de las existencias por circunstancias imprevistas, realizará u observará recuentos físicos en una fecha alternativa y aplicará procedimientos de auditoría a las transacciones del periodo intermedio.

7. Si no es factible presenciar el recuento físico de existencias, el auditor aplicará procedimientos de auditoría alternativos con el fin de obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la realidad y al estado de las existencias. Si no es posible hacerlo, el auditor expresará una opinión modificada en el informe de auditoría, de conformidad con la NIA 7053.

8. Si las existencias custodiadas y controladas por un tercero son materiales para los estados financieros, el auditor obtendrá evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre su realidad y estado mediante una o ambas de las siguientes actuaciones:

(a) Solicitud de confirmación al tercero respecto de las cantidades y el estado de las existencias que mantiene en nombre de la entidad.

(b) Inspección o aplicación de otros procedimientos de auditoría adecuados, teniendo en cuenta las circunstancias.

Esta norma indica el tratamiento de control que se debe dar al inventario dentro de las empresas. Algunos puntos a considerar es que se debe realizar un conteo físico del mismo, el cual debe estar supervisado por un profesional capacitado en el manejo de los inventarios, considerando el hecho de que estos son de alta importancia para la contribución de información en los estados financieros.

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1 Metodología**

El diseño de la metodología empleada para la presente investigación tuvo su inicio en el planteamiento del problema, puesto que se estudió y analizó el contexto en el cual se desarrolla la problemática del control de inventarios, se estableció objetivos a alcanzar, se efectuó estudios bibliográficos que aportaron al desarrollo del tema y la idea a defender. Aplicando la metodología que se ajustaba a las necesidades del problema estudiado, llegando a la conclusión que se debía utilizar una metodología deductiva y bibliográfica, se utilizó recursos tales como: libros, textos, revistas y sitios web.

Por otro lado, para el desarrollo de la metodología fue necesario realizar levantamiento de datos en la empresa FRASCO S.A. objeto de estudio, con el fin de obtener información consistente que contribuya a la generación de conclusiones y recomendaciones que aporten a la solución al problema de estudio, esto con el fin de que la investigación tenga un lado analítico que proporcione soporte a la idea a defender. Esta metodología contribuyó a que se puedan alcanzar los objetivos planteados dentro de la investigación.

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

La investigación es de tipo descriptiva y deductiva. Esto fue seleccionado considerando la metodología escogida para el desarrollo del proyecto. La investigación descriptiva fue empleada en el análisis y detalle de los diferentes hechos que han acontecido en la empresa, identificando las principales características y propiedades del objeto de estudio, así como de sus puntos de inflexión más relevantes.

Es decir, se consideró la descripción detallada de los problemas en el tratamiento de los inventarios que maneja la empresa FRASCO S.A. y cómo estos afectaban la información que se presentaba en los estados financieros. Para lograrlo, fue necesario la revisión de los documentos

que reposan en la base de datos de la empresa FRASCO S.A. con información sobre el control de los inventarios, identificando sus principales problemas en su registro y realizando deducciones sobre las causas y consecuencias de los errores en el control de inventarios de la empresa.

### **3.1.2 Enfoque de la investigación**

Se seleccionó el enfoque cualitativo, identificándose las principales características del tratamiento contable que se le debe dar al inventario. Este enfoque se utilizó al evaluar la situación financiera de la organización objeto de estudio y se determinó el impacto que genera un mal empleo del control de los inventarios en la información que se presenta en los estados financieros.

Por otro lado, el enfoque cualitativo motivó la búsqueda de información en fuentes bibliográficas cumpliendo así la metodología a emplear. Además, se realizó la identificación de las principales afectaciones que presentan los estados financieros producto del mal tratamiento que se le está dando a los inventarios en la empresa FRASCO S.A. Se identificó los problemas en el inventario considerando el cálculo de los ratios financieros que contribuyen a una información confiable de estudio.

### **3.1.3 Técnicas de la investigación.**

**Investigación bibliográfica:** Esta técnica de investigación fue utilizada al recurrir a la consulta de diversas fuentes que contribuyan información confiable y científica para el presente estudio. Por un lado, se revisó la normativa legal que rigen a las empresas en la transferencia de bienes muebles, esto con el fin de contrastar si la empresa estaba ejecutando sus actividades de acuerdo a lo expuesto en la ley ecuatoriana o si presentaban falencias en sus procedimientos.

Además, se consideró la revisión de normativas internacionales aceptadas en el Ecuador, como las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Para este caso se utilizó la NIC 2 Inventarios con el fin de reunir información que permita determinar el tratamiento correcto de los inventarios.

Finalmente, en la investigación bibliográfica, investigaciones pasadas y otros documentos que permitieron tener una visión clara del correcto tratamiento de los inventarios en una empresa. Esto permitió tener una visión clara de lo que la literatura indica y cómo poder ser utilizada en la presente investigación.

**Investigación tecnológica:** Esta herramienta fue utilizada al momento del empleo de medios tecnológicos para la obtención y procesamiento de los datos. Por ejemplo, se utilizaron portales web para buscar y reunir información sobre el tratamiento contable de los inventarios y se emplearon software para procesar y analizar la información recopilada. El uso de las herramientas tecnológicas contribuyó a la investigación minimizando el sesgo que puede ocurrir al procesar los datos de forma manual, obteniendo así un alto índice de precisión en la información procesada.

**Investigación exploratoria:** Con este método se ejecutó un acercamiento primario al problema del control de los inventarios en la empresa FRASCO S.A., esto con el fin de realizar un reconocimiento de la problemática a estudiar y de familiarizarse con lo que en un principio era desconocido para el investigador.

**Método analítico sintético:** Aplicando este método se pudo analizar y descomponer un todo en sus partes constitutivas con el fin de estudiar cada segmento de forma independiente obteniendo una información más refinada y que represente al problema con una alta precisión. Adicionalmente, este método consiste en establecer la relación existente entre el segmento y el todo para obtener una comprensión del funcionamiento del todo.

Es por eso que a través de este método, se recopiló las principales teorías financieras y contables (el fragmento) que contribuyan al cumplimiento del objetivo que se desea medir en la aplicación al modelo de control de inventario y su incidencia en los estados financieros. Esta medición se llevará a cabo con el empleo de técnicas financieras y con la generación de conclusiones.

**Entrevista:** Esta técnica se empleó para obtener respuestas verbales desde un punto de vista interno de la organización, dirigida a la Contadora General de la empresa FRASCO S.A. La

entrevista permitió formar una imagen de las principales razones por las cuales el manejo del inventario está presentado problemas, puesto que se contó con la información del responsable de sus registros.

### **Plan de procesamiento de la información**

- Revisión objetiva de los datos recolectados, realizando una segregación de la información con el fin aumentar la probabilidad de identificar los problemas que se presentan en el control de los inventarios de la empresa.
- Estudio del porcentaje de error. En caso de tener un valor grande, realizar una repetición del levantamiento de datos para minimizar los errores de información en la entrevista.
- Análisis de las respuestas obtenidas, según las variables de la investigación, para la presentación de las conclusiones obtenidas.

#### **3.1.4 Población y Muestra**

**Tabla 2**  
*Población de estudio*

<b>Población</b>	<b>Número</b>
Directivos	3
Empleados	13
Clientes	150
<b>Total</b>	<b>166</b>

**Fuente:** Tomado de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

#### **Población Muestra.**

Se considera como población objeto de estudio a la compuesta por los 13 empleados de la empresa FRASCO S.A. Estos están distribuidos en el departamento contable, de compras y jefe de bodega los cuales son responsables de la gestión de los inventarios; además se incluyen a 3 directivos de la empresa por su incidencia en la toma de decisiones. Con esto se podrá obtener un

punto de vista interno de las operaciones internas de la empresa y determinar si se están cumpliendo los objetivos corporativos.

Sin embargo, después de identificar la población objetivo, se procede a seleccionar la muestra. La muestra tiene como característica que representa las cualidades más relevantes de la población, por lo que la muestra fue seleccionada a través de un muestreo no probabilístico por conveniencia de las investigadoras, dando como resultados una muestra de cuatro personas que se detallan a continuación.

**Tabla 3**  
***Muestra No Probabilística***

<b>Población</b>	<b>Número</b>
Directivos	3
Empleados	1
Total	4

**Fuente:** Tomado de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

### **3.2 Análisis de los resultados**

Con el fin de desarrollar la metodología seleccionada en el diseño de la investigación, se hará uso de las herramientas de investigación que contribuyan a un levantamiento efectivo y libre de errores de información. Por lo que la entrevista será realizada a tres empleados del área administrativa y a uno del área operativa. Estos tienen la característica de estar relacionados directamente con el tratamiento de los inventarios. El análisis de las respuestas obtenidas se realizará mediante un método analítico sintético.

Por otro lado, se realizará un análisis interno de la empresa en general con el uso de la herramienta del FODA. Esto para determinar el contexto en el que está la empresa e identificar las oportunidades que puedan ser utilizadas en la investigación, así como las amenazas que FRASCO S.A. pueda enfrentar y qué estrategias se pueden emplear para minimizar el impacto de las amenazas.

## **Entrevista**

- Definición de los sujetos: las entrevistas serán realizadas desde miembros de los departamentos administrativos hasta llegar a un empleado de un departamento operativo. Se consideran al gerente general, contadora general, jefe de compras y al jefe de bodega. Estos han sido seleccionados por estar directamente relacionados con la adquisición, recepción y tratamiento del inventario.
- Instrumento: Se formuló un cuestionario de preguntas. La entrevista será realizada a cada uno de los sujetos descritos anteriormente a través de preguntas abiertas sobre el tratamiento de los inventarios. Esto con el fin abarcar la mayor cantidad de información posible.
- Método: Analítico.

Sin embargo, antes de realizar las entrevistas, se procedió a identificar las debilidades y amenazas que tiene la empresa FRASCO S.A. Se lo llevará a cabo con el uso de la herramienta del FODA de la organización la cual será empleada para un análisis interno de la misma. Este estudio servirá para obtener información referente al manejo de los inventarios.

### **3.2.1 Análisis FODA de la empresa FRASCO S.A.**

#### **Fortalezas**

1. Más de 20 años de experiencia en importación y comercialización de envases.
2. Alta fidelidad por parte de los clientes.
3. Variedad de productos para ofrecer.
4. Alto porcentaje de utilidad.
5. Ventas en crecimiento.

#### **Oportunidades**

1. Pocas barreras de competidores.
2. Crédito de proveedores extranjeros.
3. Reconocimiento de calidad por parte de los clientes.
4. Alto potencial de producción.
5. Crédito tributario por importaciones de materias primas.

## **Debilidades**

1. Falta de coordinación en el proceso de compra de inventario.
2. Problemas en bodega por pérdidas de inventario.
3. No existe manual de procesos para el control de la mercadería.
4. Sobrante de inventario que disminuye su valor.
5. Aumento de pérdidas por la no venta de la mercadería.
6. Incremento de clientes insatisfechos ante la falta de producto.

## **Amenazas**

1. Cambio de políticas o decisiones puntuales de Gobierno, respecto a importaciones o impuestos a pagar.
2. Competencia
3. Avances tecnológicos.

## **Estrategias FO (Fortalezas - oportunidades)**

1. Uso de crédito para aumento de ventas.

## **Estrategias FA (Fortalezas – Amenazas)**

1. Aumentar el control de los inventarios adquiridos.

## **Estrategias DO (Debilidades – oportunidades)**

1. Implementar un plan de mejoras para el control de los inventarios considerando las necesidades y funciones de cada departamento que interviene en la adquisición, recepción y tratamiento de la mercadería.

## **Estrategias DA (Debilidades – amenazas)**

1. Consolidar procesos que aumenten la comunicación y participación en equipo entre los departamentos involucrado con el trato del inventario, para disminuir la cantidad que queda obsoleta y en sobrante.

### 3.3 Resultados de las entrevistas

#### 3.3.1 Entrevista al Gerente General Ing. Robert Nogales Cobeña

**Tabla 4**

*Entrevista al Gerente General Ing. Robert Nogales Cobeña*

<b>Tema: Control de inventarios y su incidencia en los estados financieros de la empresa FRASCO S.A.</b>		
<b>Objetivo de la entrevista:</b> Determinar el nivel de participación de la gerencia en el control de los inventarios.		
<b>Entrevistado</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Respuestas</b>
<b>Dirigido a: Robert Nogales Cobeña Gerente General de FRASCO S.A.</b>	1. ¿La empresa FRASCO S.A. aplica políticas y procesos de control en el área de inventarios?	Las políticas y procedimientos que se aplican para el control de inventario han presentado inconsistencias.
	2. ¿Las políticas y procesos de control de inventarios es aplicada de la forma adecuada y aporta a los informes razonables de existencia?	Existen problemas al aplicar las políticas de control de inventario en la empresa, por lo que se está afectando la información financiera de la entidad.
	3. ¿Aplica estrategias que vinculen a todas las áreas administrativas, con la planificación de salida y entrada de productos?	La salida y entrada de los productos es responsabilidad del departamento de bodega por lo que no se hay estrategias que integren a todas las áreas administrativas.
	4. ¿Se proyecta y supervisan el procedimiento de compra de mercadería en la empresa?	El área de bodega avisa a gerencia de la cantidad de inventario requerido en base a sus cálculos y gerencia procede a aprobar o denegar la solicitud. Pero la proyección de la cantidad a comprar queda a cargo de bodega.
	5. ¿Supervisan periódicamente el trabajo contable que se realiza respecto al inventario a través de auditorías externas?	No
	6. ¿Considera oportuno actualizar las políticas de control de los inventarios?	Sí

**Fuente:** Entrevista al Ing. Robert Nogales Cobeña Gerente General

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

**Tabla 5**

*Aspectos positivos y negativos de la entrevista al Gerente General Ing. Robert Nogales Cobeña*

ENTREVISTADO	PREGUNTAS	ASPECTOS	
		POSITIVO	NEGATIVO
<b>Dirigido a: Ing. Robert Nogales Cobeña Gerente general FRASCOS.A</b>	1. ¿La empresa FRASCO S.A. aplica políticas y procesos de control en el área de inventarios?	Si aplica políticas y procedimientos para el control de inventario.	Estas políticas y procedimientos presentan inconsistencias.
	2. ¿Las políticas y procesos de control de inventarios son aplicadas de forma adecuada y aporta a los informes razonables de existencia?	Las políticas de control son aplicadas pero no de manera eficiente.	La información financiera no es razonable porque tienen problemas al aplicar las políticas de control en el inventario.
	3. ¿Aplica estrategias que vinculen a todas las áreas administrativas, con la planificación de salida y entrada de productos?	Las entradas y salidas de los inventarios son responsabilidad del departamento de bodega.	Se ha centralizado la responsabilidad y el control del inventario al departamento de bodega y no se integra a todas las áreas administrativas.
	4. ¿Se proyecta y supervisan el procedimiento de compra de mercadería en la empresa?	Bodega realiza cálculo de las necesidades e informa a gerencia, que procede aprobar o negar la solicitud de requerimiento.	Pero la proyección de las necesidades presentadas por bodega no está basadas en una supervisión periódica del inventario que consta en bodega y de las necesidades de venta.
	5. ¿Supervisan periódicamente el trabajo contable que se realiza respecto al inventario a través de auditorías externas?		No existe supervisión de forma periódica en cuanto al inventario, a través de auditoría interna y externa.
	6. ¿Considera oportuno actualizar las políticas de control de los inventarios?	Se considera oportuno actualizar las políticas de inventario.	

**Fuente:** Entrevista al Ing. Robert Nogales Cobeña Gerente General

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

### 3.3.2 Entrevista a la Contadora General de la compañía FRASCO S.A.

**Tabla 6**

*Entrevista a la Contadora General Yanina Linch Coello*

<b>Tema: Control de inventarios y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa FRASCO S.A.</b>		
<b>Objetivo de la entrevista: Identificar el tratamiento contable a los inventarios.</b>		
<b>Entrevistado</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Respuestas</b>
<b>Dirigido a: Contadora de FRASCO S.A. C.P.A. Yanina Linch Coello</b>	1. ¿Qué sistema de valoración y registro de inventario utiliza en la empresa?	Se usa el sistema perpetuo para el registro y el método promedio ponderado para la valoración.
	2. ¿Se contabiliza periódicamente el inventario que maneja la empresa contrastando con los valores en libros?	Los movimientos que se producen en el inventario son registrados en la contabilidad siempre que bodega envíe los informes correspondiente
	3. ¿Se vincula a todas las áreas administrativas en la planificación estratégica de la salida y entrada del inventario?	La entrada y salida del inventario es responsabilidad del departamento de bodega, por lo que no se vincula a todas las áreas administrativas.
	4. ¿Sigue la empresa el tratamiento de inventario de acuerdo a la NIC 2?	Sí, es obligatorio para las empresas ecuatorianas.
	5. ¿Qué efecto ha tenido el manejo de los inventarios en los estados financieros?	La información del inventario en los estados financieros no representa la situación real del mismo.
	6. ¿Qué mejora considera necesario en el control de los inventarios?	Realizar una consolidación en los procesos y políticas del control y tratamiento del inventario.

**Fuente:** Entrevista a C.P.A Yanina Linch Coello

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

**Tabla 7***Aspectos positivos y negativos de la entrevista a la Contadora Yanina Linch Coello*

ENTREVISTADO	PREGUNTAS	ASPECTOS	
		POSITIVOS	NEGATIVOS
<b>C.P.A. Yanina Linch Coello FRASCOS.A</b>	1. ¿Qué sistema de valoración y registro de inventario utiliza en la empresa?	Aplican el sistema perpetuo para registro y el método promedio ponderado para la valoración.	Aunque los sistemas son utilizados, pero no se lo realiza en el tiempo adecuado.
	2. ¿Se contabiliza periódicamente el inventario que maneja la empresa contrastando con los valores en libros?	Los movimientos del inventario son contabilizados en base a información de bodega.	No existe un proceso de control.
	3. ¿Se vincula a todas las áreas administrativas en la planificación estratégica de la salida y entrada del inventario?	La salida e ingreso de la mercadería está a cargo del departamento de bodega.	La centralización de la responsabilidad el inventario implica falta de participación activa de los demás departamentos que aportarían a la eficiencia y razonabilidad del inventario.
	4. ¿Sigue la empresa el tratamiento de inventario de acuerdo a la NIC 2?	La empresa aplica la NIC 2 en el tratamiento contable del inventario.	Falta de capacitación provoca una mala aplicación de las normas.
	5. ¿Qué efecto ha tenido el manejo de los inventarios en los estados financieros?		Falta de razonabilidad en la información de los estados financieros.
	6. ¿Qué mejora considera necesario en el control de los inventarios?		Falta de manuales de políticas y procedimientos en el tratamiento del inventario de la empresa FRASCO S. A.

**Fuente:** Información tomada de la Entrevista a C.P.A. Yanina Linch Coello**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

### 3.3.3 Entrevista al jefe de compras de FRASCO S.A.

**Tabla 8**

**Entrevista a Ing. Roberto Díaz Jefe de compras de FRASCO S.A.**

<b>Tema: Control de inventarios y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa FRASCO S.A.</b>		
<b>Objetivo de la entrevista: Identificar la planificación de la compra de los inventarios.</b>		
<b>Entrevistado</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Respuestas</b>
<b>Dirigido a: Ing. Roberto Díaz Jefe de compras FRASCO S.A.</b>	1. ¿Existe una planificación para la compra de inventario?	No. Se compra de acuerdo a las necesidades.
	2. ¿Ha existido exceso o faltante de mercadería para la venta?	Sí, caemos en exceso en los productos que tienen poca rotación. Y en faltante con los que presentan alta rotación.
	3. ¿Considera que el proceso de compras de los inventarios debe mejorar?	Sí.
	4. ¿Considera importante implementar etapas de verificación y control de stock en el proceso de compras?	Sí.
	5. ¿Qué tipo de comunicación utilizan para entrega de la información referente a compras y ventas de mercadería entre los departamentos involucrados?	Principalmente por correo. Los documentos físicos de las compras se envían al departamento respectivo una vez por semana.
	6. ¿Considera que es importante adaptar manuales de políticas y procedimientos para el manejo de compras e inventario, si su respuesta es positiva de qué manera esto contribuirá a la eficiencia del departamento?	Sí. La implementación de las políticas y procedimientos contribuiría a la mejora del manejo del inventario y como guía a los colaboradores que estamos relacionados con su tratamiento,

**Fuente:** Tomado de entrevista a Ing. Roberto Díaz Jefe de compras FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

**Tabla 9**

*Aspectos positivos y negativos de la entrevista a Roberto Díaz Jefe de compras FRASCO S.A*

ENTREVISTADO	PREGUNTAS	ASPECTOS	
		POSITIVO	NEGATIVO
<p><b>Dirigido a: Ing. Roberto Díaz Jefe de compras FRASCO S.A.</b></p>	1. ¿Existe una planificación para la compra de inventario?		Las compras de inventario no son planificadas, se realizan de acuerdo a la necesidad existente del momento.
	2. ¿Ha existido exceso o faltante de mercadería para la venta?		Ante la falta de planificación, la empresa cae en excesos de productos de poca rotación y faltantes en productos de alta rotación.
	3. ¿Considera que el proceso de compras de los inventarios debe mejorar?	El entrevistado considera que el proceso de compras debe de ser mejorado.	Existe un retraso en la mejora del proceso de compra de inventario.
	4. ¿Considera importante implementar etapas de verificación y control de stock en el proceso de compras?	El entrevistado considera importante verificar y controlar el stock en el proceso de compra.	No existe una verificación y control del stock en el proceso de compra, lo que ha ocasionado exceso y faltante de inventario.
	5. ¿Qué tipo de comunicación utilizan para entrega de la información referente a compras y ventas de mercadería entre los departamentos involucrados?	El tipo de comunicación es por correo. Los documentos físicos los envían al departamento respectivo una vez por semana.	Sin planificación, ni control.
	6. ¿Considera que es importante adaptar manuales de políticas y procedimientos para el manejo de compras e inventario, si su respuesta es positiva de qué manera esto contribuirá a la eficiencia del departamento?	El entrevistado considera que si se debe adaptar.	No existe implementación de un manual de políticas y procedimientos en el manejo de los inventarios que contribuya a la mejora del manejo del inventario.

**Fuente:** Tomado de entrevista a Ing. Roberto Díaz Jefe de compras FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

### 3.3.4 Entrevista al jefe de bodega de FRASCO S.A.

**Tabla 10**

*Entrevista a Ing. Marlon Ocaña Jefe de bodega FRASCO S.A.*

<b>Tema: Control de inventarios y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa FRASCO S.A.</b>		
<b>Objetivo de la entrevista: Identificar el tratamiento en la recepción del inventario.</b>		
<b>Entrevistado</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Respuestas</b>
<b>Dirigido a: Ing. Marlon Ocaña jefe de bodega de FRASCO S.A.</b>	1. ¿Existe planificación para el ingreso de mercadería de acuerdo al detalle de compras en la bodega?	No. La información del nuevo inventario adquirido llega tarde a bodega y no es posible realizar la planificación para recibir el inventario.
	2. ¿Cuenta con manual de políticas y procedimientos para el manejo de inventario en base de la información que entrega el departamento de compras?	No existe un manual de políticas y procedimientos.
	3. ¿Qué tipo de comunicación utilizan con el departamento de compras en lo referente al ingreso de inventario?	Principalmente se usa el medio del correo electrónico. Aunque existe información en formato físico que puede ser automatizada y convertida a formato electrónico para tener ser más eficientes.
	4. ¿Existe un lugar específico para cada tipo de inventario?	Sí. Aunque a causa de los excesos se usa espacio destinado a otros productos.
	5. ¿Se han reportado pérdidas de la mercadería?	Los productos suelen extraviarse.
	6. ¿Considera necesario mejorar el proceso de control de los inventarios?	Sí. Desde los niveles superiores hasta los operativos.

**Fuente:** Tomado de entrevista a Ing. Marlon Ocaña jefe de bodega de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

**Tabla 11**

*Aspectos positivos y negativos de la entrevista a Ing. Marlon Ocaña Jefe de bodega FRASCO S.A.*

ENTREVISTADO	PREGUNTAS	ASPECTOS	
		POSITIVO	NEGATIVO
<b>Ing. Marlon Ocaña jefe de bodega de FRASCO S.A.</b>	1. ¿Existe planificación para el ingreso de la mercadería de acuerdo al detalle de compras en la bodega?		Las compras no son planificadas, lo que afecta el almacenamiento en las bodegas, provocando errores en el manejo de inventario del departamento de bodega.
	2. ¿Cuenta con manual de políticas y procedimientos para el manejo de inventario en base de la información que entrega el departamento de compras?		No existe un manual de políticas y procedimientos para el manejo de los inventarios.
	3. ¿Qué tipo de comunicación utilizan con el departamento de compras en lo referente al ingreso de inventario?	Se emplean medios electrónicos para el traslado de la información	No hay planificación, ni control en la información que se envía en formato físico, tiende a perderse y llega con retraso a los departamentos respectivos.
	4. ¿Existe un lugar específico para cada tipo de inventario?	Si existe lugar específico para cada tipo de inventario	Sin embargo por la falta de planificación y control se presenta un exceso de los productos.
	5. ¿Se han reportado pérdidas de la mercadería?		Por la falta de planificación y control los productos suelen extraviarse.
	6. ¿Considera necesario mejorar el proceso de control de los inventarios?	El entrevistado considera que debe incorporarse control desde los niveles superiores hasta los operativos.	No existe planificación ni control para el manejo de los inventarios.

**Fuente:** Tomado de entrevista a Ing. Marlon Ocaña jefe de bodega de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Las entrevistas realizadas a los ejecutivos del área directiva de FRASCO S.A. aportaron con información interna de la empresa. A través de esta herramienta se pudo determinar que FRASCOS. A. cuenta con procesos para el tratamiento del inventario pero no se encuentran actualizados y no se aplican, por lo que afecta en el tratamiento de los mismos. Además, se identificó que la empresa tiene un sistema de registro y valoración de los inventarios, pero la falta de políticas y procedimientos dificulta su tratamiento efectivo para que la información presentada en los informes financieros represente razonabilidad del inventario en la empresa, y sirva para la toma de decisiones de socios y directivos.

A pesar de que la empresa ha presentado puntos fuertes, se consideró necesario fortalecer el control del inventario a través de la generación de políticas y procedimientos sobre el tratamiento de los mismos, de tal manera que estos se ajusten a las necesidades que tiene la empresa para el manejo, control y tratamiento del inventario. Por lo que un proceso de aplicación de un plan de mejoras contribuiría a optimizar los procedimientos de control del inventario, aportando a que la información presentada en los informes financieros represente valores razonables de la empresa y su inventario.

Adicionalmente, se observó que la transmisión de la información entre los departamentos que están involucrados en el manejo de inventarios lo hace a través de medios electrónicos, pero se presentan problemas en el traslado de la información en formato físico. Esto hace ver la necesidad de plantear procesos para minimizar la manipulación de información física, aplicando la digitalización de los documentos, esto sería optimizar los procesos de la empresa FRASCO S.A. en la transmisión de la información.

También se observó que los principales responsables e involucrados del inventario están de acuerdo en el diseño y desarrollo de políticas y procedimientos que sirvan para la mejora del tratamiento del inventario, tanto desde los niveles operativos hasta llegar a los niveles superiores de la empresa FRASCO S.A., con el fin de mejorar el control en el manejo de la mercadería adquirida y almacenada.

### 3.4 Observación documental

#### 3.4.1 Análisis horizontal de los Estados Financieros de FRASCO S.A

A continuación se realizará el análisis horizontal del Estado de situación financiera y del Estado de resultados de la empresa FRASCO S.A. este método consiste en la comparación de cifras correspondientes a los estados financieros de diferentes periodos los cuales para el presente estudio serán los años 2016 y 2017. Este análisis comparativo se realiza para facilitar el estudio de los cambios que se han dado en la posición financiera de la empresa de un periodo a otro.

**Tabla 12**

**Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de FRASCO S.A.**

<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Empresa FRASCO S.A.</b>				
<b>Al 31 de Diciembre de 2016 - 2017</b>				
<b>En dólares americanos, se excluyen centavos</b>				
			<b>Horizontal</b>	
<b>Activos</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Nominal</b>	<b>Porcentual</b>
<b><u>Activos corrientes</u></b>				
Efectivo	154.494	190.141	35.646	23,07%
Cuentas por cobrar, neto	1.089.328	1.419.106	329.778	30,27%
Otros activos financieros	1.020	-	- 1.020	
Activos por impuestos corrientes	32.282	42.198	9.915	30,71%
Inventarios	68.854	281.332	212.478	308,59%
Pagos anticipados	202.774	-	- 202.774	-100,00%
Otros activos corrientes	-	27.284	27.284	
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.548.753</b>	<b>1.960.061</b>	<b>411.308</b>	<b>26,56%</b>
<b><u>Activos no corrientes</u></b>				
Propiedades y equipos, neto	115.855	236.028	120.172	103,73%
Activos e intangibles	6.821	7.076	256	3,75%
Propiedades de inversión	659.647	551.603	- 108.044	-16,38%
Otros activos	-	178	178	
Otros activos no corrientes	85.178	85.000	- 178	-0,21%
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>867.501</b>	<b>879.885</b>	<b>12.384</b>	<b>1,43%</b>
<b>Total activos</b>	<b>2.416.254</b>	<b>2.839.946</b>	<b>423.692</b>	<b>17,54%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

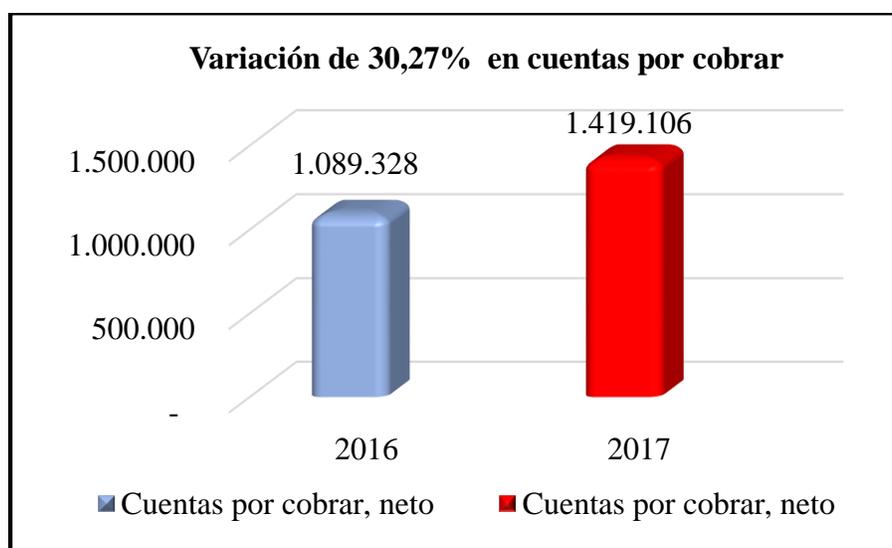
La tabla 12 muestra el análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa para los años 2016 - 2017 en base a estos resultados se procede a realizar el análisis de las principales cuentas que corresponden al manejo de los inventarios, a continuación se muestra el análisis de las cuentas por cobrar.

**Tabla 13**  
*Variación en Cuentas por Cobrar*

Cuenta	2016	2017	Variación
Cuentas por cobrar, neto	1.089.328	1.419.106	30,27%

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 3** Variación de Cuentas por Cobrar

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

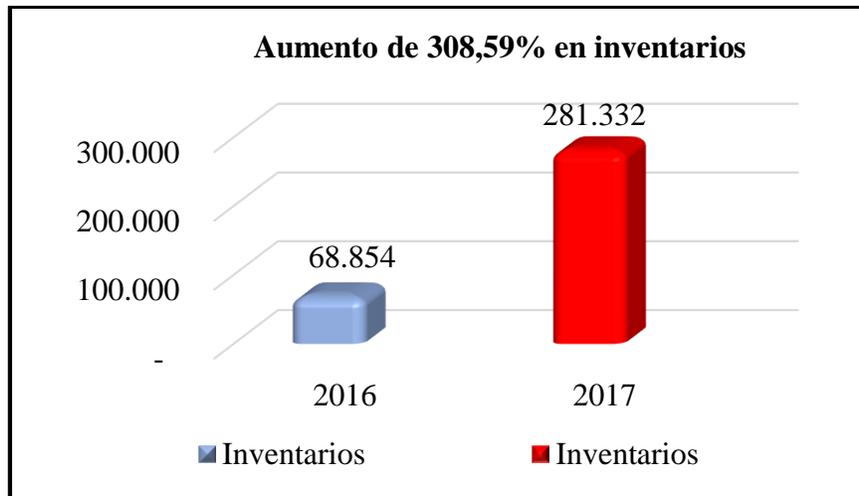
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Las cuentas por cobrar mostraron un aumento nominal de \$ 329.778 del año 2016 al año 2017, que representó un incremento del 30,27%. Esto respondería a un incremento general de las ventas a crédito en la empresa; lo que disminuyó el efectivo disponible en las cuentas de activo corriente del estado financiero.

**Tabla 14**  
*Variación del Inventario*

Cuenta	2016	2017	Variación
Inventarios	68.854	281.332	<b>308,59%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.  
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 4** Variación del Inventarios

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.  
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

El inventario de la empresa del año 2016 fue de \$ 68.854 y el 2017 se incrementó aceleradamente a \$ 281.332, con una diferencia de \$ 212.478 que representó el 308,59% respecto al año anterior. Esto quiere decir que la empresa durante el año fiscal 2017 realizó actividades que aumento el stock de mercadería, tres veces más de los que tenía a finales del año 2016.

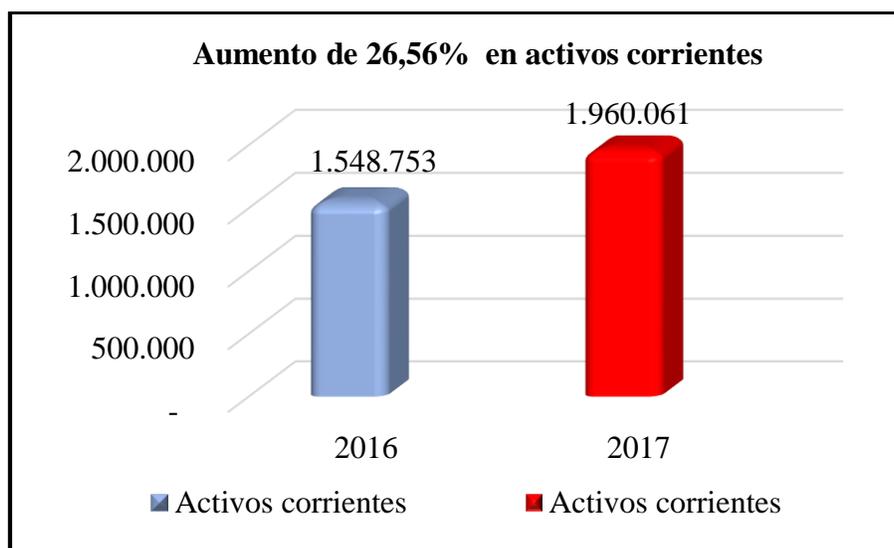
Es evidente que la empresa tuvo un alto ingreso de mercadería a sus bodegas, por lo que es importante preguntarse si la mercadería que ingresó fue planificada para la comercialización tanto por el departamento de compras y ventas; y con el tratamiento adecuado contable y tributario. Además, se puede determinar que el activo corriente de la empresa es representativo a causa de la mayor cantidad de inventario que se tiene. Se advierte que esto puede dar a una mala interpretación de la liquidez de la empresa, lo que se demostrará al analizar los ratios financieros en secciones posteriores.

**Tabla 15**  
**Variación de Activos Corrientes**

Cuenta	2016	2017	Variación
Activos corrientes	1.548.753	1.960.061	<b>26,56%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 5** Variación de activos corrientes

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Examinando los activos corrientes, se pudo observar que para el año 2016 presentaron \$ 1.548.753 mientras que para el año 2017 el valor fue de \$ 1.960.061, lo que representa una variación nominal de \$ 411.308 y porcentual 26,56%. En general el activo corriente de la empresa aumento, pero no puede afirmarse que es un indicador de una buena salud financiera de la empresa puesto que se cuenta con un inventario muy inflado al igual que las cuentas por cobrar de la entidad; es decir, la empresa realiza la mayor parte de sus ventas a crédito, lo que implicó en una reducción de liquidez para cumplir con las obligaciones en el corto plazo.

Por otro lado, surge la pregunta de la forma de pago de tal inventario, esto está relacionado con los valores de los pasivos que se muestran a continuación. Este análisis es necesario realizarlo puesto que ha existido en la empresa un aumento excesivo de su inventario, se debe determinar la forma de financiamiento de como realizaron las compras de los productos en la empresa.

**Tabla 16**  
*Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera de FRASCO S.A (Pasivos y Patrimonio)*

<u>Pasivos</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Nominal</u>	<u>Porcentual</u>
<b><u>Pasivos corrientes</u></b>				
Cuentas por pagar	72.103	123.357	51.253	71,08%
Obligaciones con instituciones financieras	7.502	6.590	- 912	-12,15%
Porción corriente de obligaciones emitidas	-	6.065	6.065	
IR por pagar del ejercicio	47.288	108.457	61.170	129,36%
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	49.695	99.114	49.420	99,45%
Provisiones corrientes	140.628	140.000	- 628	-0,45%
Otros pasivos corrientes	39.359	188.020	148.661	377,71%
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>356.575</b>	<b>671.603</b>	<b>315.029</b>	<b>88,35%</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>				
Cuentas y Documentos por pagar	-	8.890	8.890	
Reserva para jubilación patronal y desahucio	22.065	27.157	5.092	23,08%
Otros pasivos no corrientes	1.029.241	754.498	- 274.743	-26,69%
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1.051.306</b>	<b>790.545</b>	<b>- 260.760</b>	<b>-24,80%</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1.407.880</b>	<b>1.462.149</b>	<b>54.268</b>	<b>3,85%</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>				
Capital	20.000	20.000	-	0,00%
Aportaciones de Socios	60.000	60.000	-	0,00%
Reservas (Legal y Facultativa)	59.805	59.805	-	0,00%
Utilidad de ejercicios anteriores	286.584	439.134	152.550	53,23%
Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	364.189	364.189	-	0,00%
Utilidad del ejercicio	167.656	384.530	216.874	129,36%
Superávit del Revaluación de propiedad, planta y equipo	50.140	50.140	-	0,00%
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.008.374</b>	<b>1.377.797</b>	<b>369.424</b>	<b>36,64%</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2.416.254</b>	<b>2.839.946</b>	<b>423.692</b>	<b>85,08%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

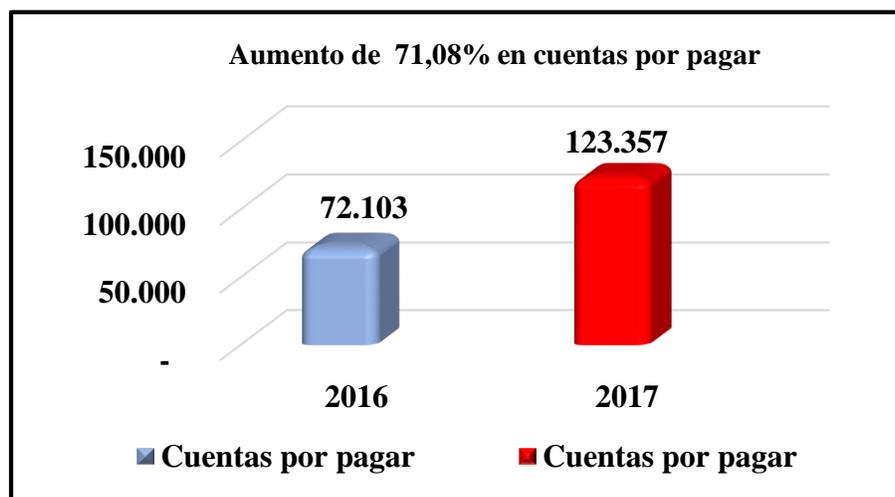
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

**Tabla 17**  
**Variación Cuentas por Pagar**

Cuenta	2016	2017	Variación
Cuentas por pagar	72.103	123.357	<b>71,08%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

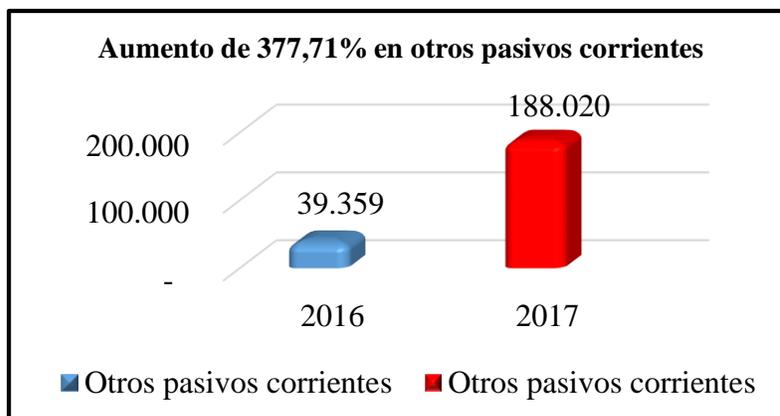


**Figura 6** Variación de Cuentas por Pagar

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Las cuentas por pagar de la empresa presentaron un aumento del 71,08% entre los años 2016 al 2017. Las cuentas por pagar para el año 2016 se ubicaban en \$ 72.103 mientras que para el año 2017 el valor fue de \$ 123.357; es decir una variación nominal de \$ 51.253 que representa el 71.08%. Como consecuencia en el incremento del inventario que la empresa adquirió en el 2017, estas compras fueron financiadas con crédito directo con los proveedores.



**Figura 7** Variación en otros pasivos corrientes

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

El incremento de \$ 148.661 valor nominal en la cuenta otros pasivos corrientes representó el 377,71% de diferencia entre el año 2016 y 2017, como resultado de las compras realizadas en el 2017, como consta en la figura No 4. Además de aumentar las obligaciones a corto plazo y la baja rotación de este inventario, termino afectando la liquidez de la empresa FRASCO S.A disminuyendo su flujo de efectivo.

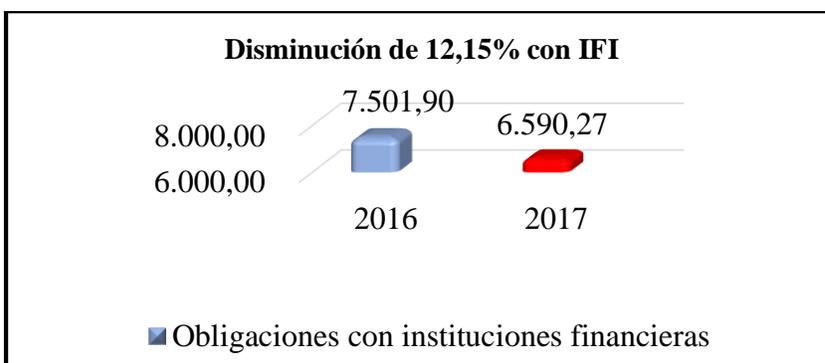
**Tabla 18**

***Obligaciones con Instituciones Financieras***

Cuenta	2016	2017	Variación
Obligaciones con instituciones financieras	7.501,90	6.590,27	-12,15%

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 8** Variación con Obligaciones con Instituciones Financieras

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

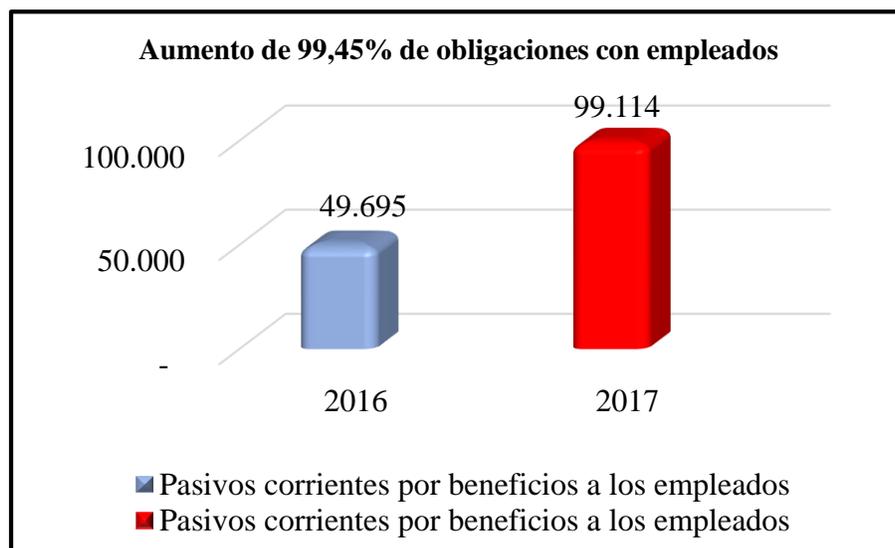
Las obligaciones con las instituciones financieras disminuyeron del año 2016 al 2017 en un 12,15% esto quiere decir que la empresa no financió sus adquisiciones por esta vía.

**Tabla 19**  
*Variación beneficios a empleados*

Cuenta	2016	2017	Variación
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	49.694,64	99.114,37	<b>99,45%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 9** Variación beneficios a empleados

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

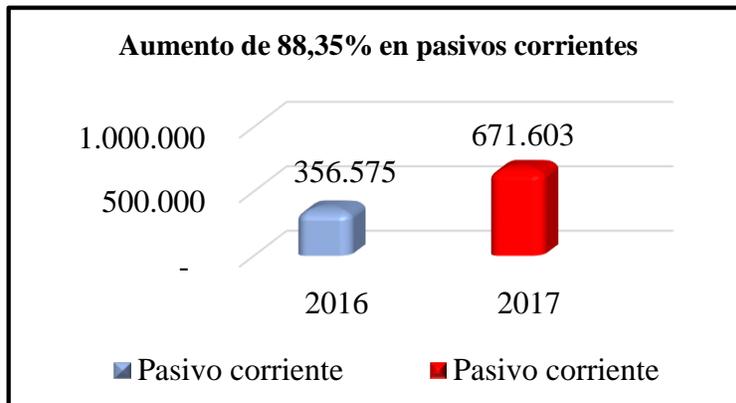
Los beneficios a empleados se ubicaron para el año 2016 en el valor de \$ 49.695 mientras que para el año 2017 fue de \$ 99.114, con un aumento nominal de \$ 49.420 que representó un 99,45%. También es necesario determinar el estado de los pasivos y el patrimonio, así como se muestra a continuación.

**Tabla 20**  
**Variación Pasivo Corriente**

Cuenta	2016	2017	Variación
Pasivo corriente	356.575	671.603	<b>88,35%</b>
Pasivo total	1.407.880	1.462.149	<b>3,85%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

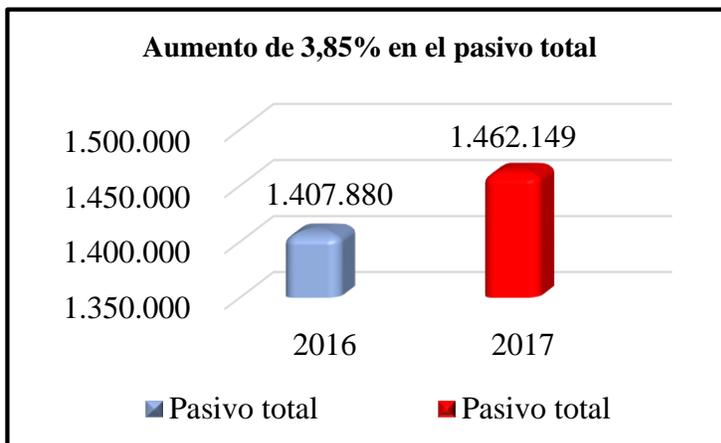
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 10** Variación pasivo corriente

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 11** Variación del pasivo total

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

En general el pasivo de la empresa ha aumentado. El pasivo corriente aumentó un 88,35% es decir de \$ 356.575 al valor de \$ 671.603, mientras que el pasivo total aumento en un 3,85%. Esto indica que la empresa financió sus compras con crédito directo con los proveedores a corto plazo.

**Tabla 21**  
**Análisis Horizontal del Estado de Resultados FRASCO S.A.**

<b>Estado de Resultados Integrales</b>				
<b>Empresa FRASCO S.A.</b>				
<b>Al 31 de Diciembre de 2016 - 2017</b>				
<b>En dólares americanos, se excluyen centavos</b>				
<b>Ingresos</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Horizontal</b>	
			<b>Nominal</b>	<b>Porcentual</b>
Ingresos por actividades ordinarias	1.508.665	1.851.997	343.332	22,76%
Otros ingresos	-	3.545	3.545	
Otros ingresos no operacionales	65	52	13	-19,43%
<b>Total ingresos</b>	<b>1.508.730</b>	<b>1.855.594</b>	<b>346.864</b>	<b>22,99%</b>
Costo de ventas	812.555	532.539	280.015	-34,46%
Ganancia bruta	696.175	1.323.054	626.880	90,05%
Gastos de venta	140.147	124.887	15.261	-10,89%
Gastos administrativos	212.674	546.670	333.996	157,05%
Gastos financieros	23.720	24.353	634	2,67%
Otros gastos	84.531	54.147	30.383	-35,94%
<b>Total egresos</b>	<b>461.072</b>	<b>750.058</b>	<b>288.986</b>	<b>62,68%</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>235.103</b>	<b>572.997</b>	<b>337.894</b>	<b>143,72%</b>
15% participación trabajadores	35.265	85.950	50.684	143,72%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	214.943	492.987	278.043	129,36%
Impuesto a la Renta 22%	47.288	108.457	61.170	129,36%
<b>Utilidad neta</b>	<b>167.656</b>	<b>384.530</b>	<b>216.874</b>	<b>129,36%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

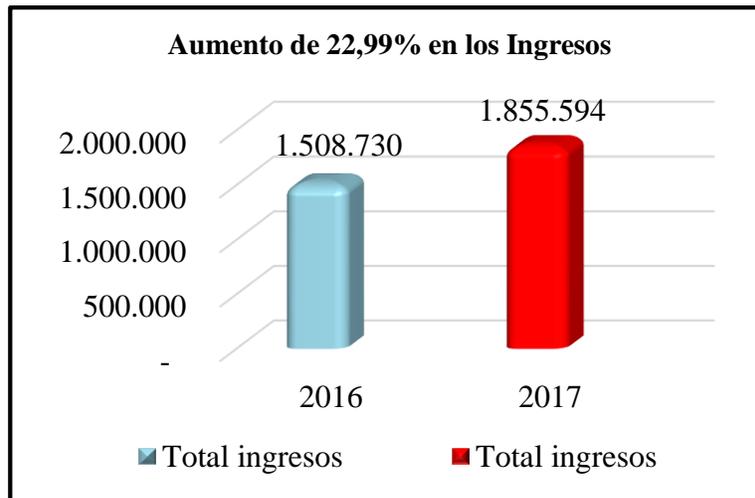
La tabla 21 muestra el análisis horizontal del Estado de Resultados de los años 2016 – 2017, esto fue realizado con el fin de estudiar la variación que se obtuvo en las principales cuentas de resultados y las tendencias que se presentaron; con el fin de determinar el origen de los incrementos o disminución para tener una visión general de la salud financiera de la empresa y una visión específica de la situación de los inventarios de la entidad. Los resultados que se obtuvieron se presentan a continuación.

**Tabla 22**  
**Variación del Ingreso**

Cuentas	2016	2017	Variación
Total ingresos	1.508.730	1.855.594	22,99%

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 12** Variación en el ingreso

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

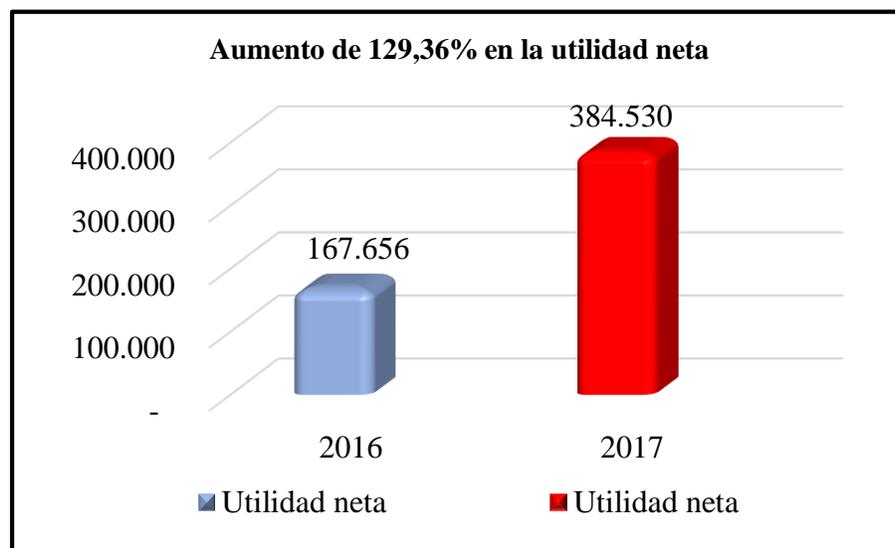
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Los ingresos totales de la empresa aumentaron de \$ 1.508.730 en el 2016 a \$ 1.855.594 en el 2017, lo que representa una variación nominal de \$ 346.864, es decir, un incremento de 22,99% respecto al año anterior, resultado del aumento de las ventas de la empresa. Sin embargo, este incremento no solventa la liquidez necesaria para cumplir con los compromisos adquiridos con los proveedores a corto plazo según refleja la figura No 7.

**Tabla 23**  
**Variación Utilidad Neta**

Cuentas	2016	2017	Variación
Utilidad neta	167.656	384.530	129,36%

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.  
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 13** Variación en utilidad neta

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.  
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

De igual manera la utilidad neta presentó un aumento del 129,36% respecto al año anterior. Pero que son cifras o valores que la empresa FRASCO S.A. aún no puede utilizarlas para cumplir con sus compromisos a corto plazo.

### 3.4.2 Análisis de Masas Patrimoniales

**Tabla 24**  
*Análisis de Masas Patrimoniales*

Masa patrimoniales	2016	2017	Variación %
Total activos corrientes	1.548.753	1.960.061	26,56%
Total activos no corrientes	867.501	879.885	1,43%
Total activos	2.416.254	2.839.946	17,54%
Total pasivos corrientes	356.575	671.603	88,35%
Total pasivos no corrientes	1.051.306	790.545	-24,80%
Total pasivos	1.407.880	1.462.149	3,85%
Total patrimonio	1.008.374	1.377.797	36,64%

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

El análisis de las masas patrimoniales se efectuó para determinar la posición financiera de la entidad y la eficiencia del manejo de sus recursos, por lo que se obtuvieron los siguientes resultados:

- Activos corrientes presentaron un aumento del 26,56%, esto se debe a recaudaciones en las cuentas por cobrar de las ventas del inventario.
- Los activos no corrientes tuvieron una variación mínima del 1,43% indicando que durante el periodo de análisis la empresa no realizó inversiones en propiedad, planta y equipos.
- Los pasivos corrientes tuvieron un aumento considerable del 88,35%, esto debió a las compras de inventario por vía de financiamiento directo a corto plazo con los proveedores.
- Los pasivos no corrientes han disminuido, queriendo decir que la mayor parte de sus compromisos con entidades financieras se han cumplido.
- Finalmente, el patrimonio presenta un aumento del 36,64% presentando una baja liquidez que no permite cumplir con las obligaciones a corto plazo; razón por la cual no ha existido una repartición de utilidades y en la contabilidad fueron registradas en la cuenta de utilidades acumuladas.

### 3.4.3 Análisis vertical de los Estados Financieros de FRASCO S.A.

El análisis vertical ayudará a verificar cómo la empresa genera sus principales resultados y de qué manera se pueden mejorarlos. En el análisis del estado de situación financiera, se empieza con el cálculo de los porcentajes que representó cada grupo patrimonial en relación al total de los activos. A continuación se muestra el estado de situación financiera con su respectivo análisis vertical.

**Tabla 25**

***Análisis vertical del Estado de Situación Financiera FRASCO S.A***

Estado de Situación Financiera				
Empresa FRASCO S.A.				
Al 31 de Diciembre de 2016 - 2017				
En dólares americanos, se excluyen centavos				
<u>Activos</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>Vertical</b>				
<b><u>Activos corrientes</u></b>				
Efectivo	154.494	190.141	6,39%	6,70%
Cuentas por cobrar, neto	1.089.328	1.419.106	45,08%	49,97%
Otros activos financieros	1.020	-	0,04%	0,00%
Activos por impuestos corrientes	32.282	42.198	1,34%	1,49%
Inventarios	68.854	281.332	2,85%	9,91%
Pagos anticipados	202.774	-	8,39%	0,00%
Otros activos corrientes	-	27.284	0,00%	0,96%
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.548.753</b>	<b>1.960.061</b>	<b>64,10%</b>	<b>69,02%</b>
<b><u>Activos no corrientes</u></b>				
Propiedades y equipos, neto	115.855	236.028	4,79%	8,31%
Activos e intangibles	6.821	7.076	0,28%	0,25%
Propiedades de inversión	659.647	551.603	27,30%	19,42%
Otros activos	-	178	0,00%	0,01%
Otros activos no corrientes	85.178	85.000	3,53%	2,99%
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>867.501</b>	<b>879.885</b>	<b>35,90%</b>	<b>30,98%</b>
<b>Total activos</b>	<b>2.416.254</b>	<b>2.839.946</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b><u>Pasivos</u></b>				
<b><u>Pasivos corrientes</u></b>				
Cuentas por pagar	72.103	123.357	2,98%	4,34%
Obligaciones con instituciones financieras	7.502	6.590	0,31%	0,23%
Porción corriente de obligaciones emitidas	-	6.065	0,00%	0,21%
IR por pagar del ejercicio	47.288	108.457	1,96%	3,82%
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	49.695	99.114	2,06%	3,49%
Provisiones corrientes	140.628	140.000	5,82%	4,93%
Otros pasivos corrientes	39.359	188.020	1,63%	6,62%
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>356.575</b>	<b>671.603</b>	<b>14,76%</b>	<b>23,65%</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>				
Cuentas y Documentos por pagar	-	8.890	0,00%	0,31%
Reserva para jubilación patronal y desahucio	22.065	27.157	0,91%	0,96%
Otros pasivos no corrientes	1.029.241	754.498	42,60%	26,57%
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1.051.306</b>	<b>790.545</b>	<b>43,51%</b>	<b>27,84%</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1.407.880</b>	<b>1.462.149</b>	<b>58,27%</b>	<b>51,49%</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>				
Capital	20.000	20.000	0,83%	0,70%
Aportaciones de Socios	60.000	60.000	2,48%	2,11%
Reservas (Legal y Facultativa)	59.805	59.805	2,48%	2,11%
Utilidad de ejercicios anteriores	286.584	439.134	11,86%	15,46%
Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	364.189	364.189	15,07%	12,82%
Utilidad del ejercicio	167.656	384.530	6,94%	13,54%
Superávit del Revaluación de propiedad, planta y equipo	50.140	50.140	2,08%	1,77%
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.008.374</b>	<b>1.377.797</b>	<b>41,73%</b>	<b>48,51%</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2.416.254</b>	<b>2.839.946</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Las conclusiones del análisis vertical fueron realizadas en base a los principios orientativos de tipo general, que se muestran a continuación.

1. El activo corriente según tabla N° 26 fue mayor que el Pasivo Corriente a corto plazo.

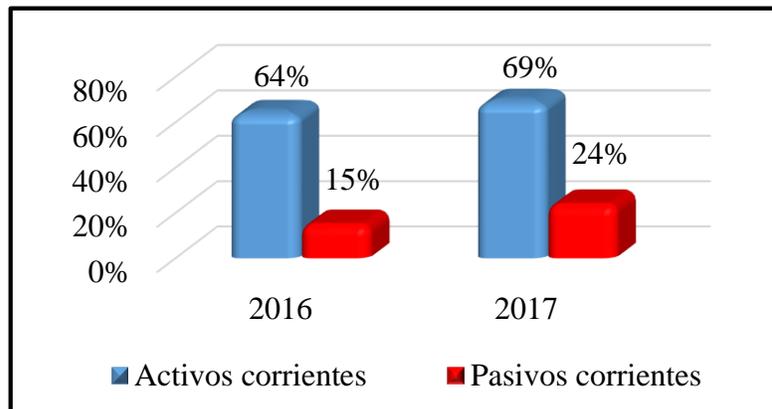
En base al principio orientativo, se procedió verificar los valores del activo corriente y del pasivo corriente. Para el año 2016 el activo corriente fue de 64,10% y su pasivo corriente de 14,76%. En el año 2017 el activo corriente fue de 69,02% y su pasivo corriente de 23,65%. Como también se muestra en la figura 14.

**Tabla 26**  
**Activo Corriente – Pasivo Corriente**

Cuentas	2016	Porcentaje	2017	Porcentaje
Activos corrientes	1.548.753	64,10%	1.960.061	69,02%
Pasivos corrientes	356.574,71	14,76%	671.603,45	23,65%

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 14** Relación activo corriente – pasivo corriente

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

En general, la empresa cumple el principio orientativo, puesto que sus activos corrientes son superiores al pasivo corriente en más del doble, aparentemente síntoma de una buena salud financiera; sin embargo, capta la atención que los activos corrientes aumentaron más del doble en comparación a los pasivos corrientes, pero no hay liquidez. Es probable que por la falta de manual

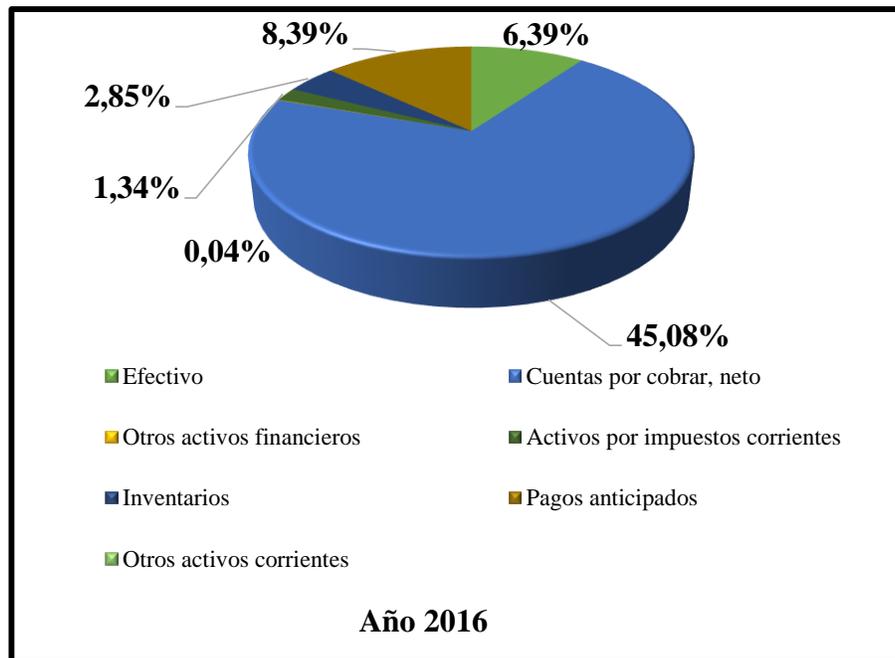
de procedimiento en el manejo del control de los inventarios se esté presentando esta incoherencia de los resultados, poca rentabilidad de ellos, deterioro por tener un exceso en ciertos ítems. Ante esta situación conviene evaluar la posibilidad de sanear el inventario en exceso y adquirir según las necesidades de los clientes.

**Tabla 27**  
**Composición Activo Corriente 2016 - 2017**

Cuentas	2016	Porcentaje	2017	Porcentaje
Efectivo	154.494	6,39%	190.141	6,70%
Cuentas por cobrar, neto	<b>1.089.328</b>	<b>45,08%</b>	<b>1.419.106</b>	<b>49,97%</b>
Otros activos financieros	1.020	0,04%	-	0,00%
Activos por impuestos corrientes	32.282	1,34%	42.198	1,49%
Inventarios	<b>68.854</b>	<b>2,85%</b>	<b>281.332</b>	<b>9,91%</b>
Pagos anticipados	202.774	8,39%	-	0,00%
Otros activos corrientes		0,00%		0,96%
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.548.753</b>	<b>64,10%</b>	<b>1.960.061</b>	<b>69,02%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

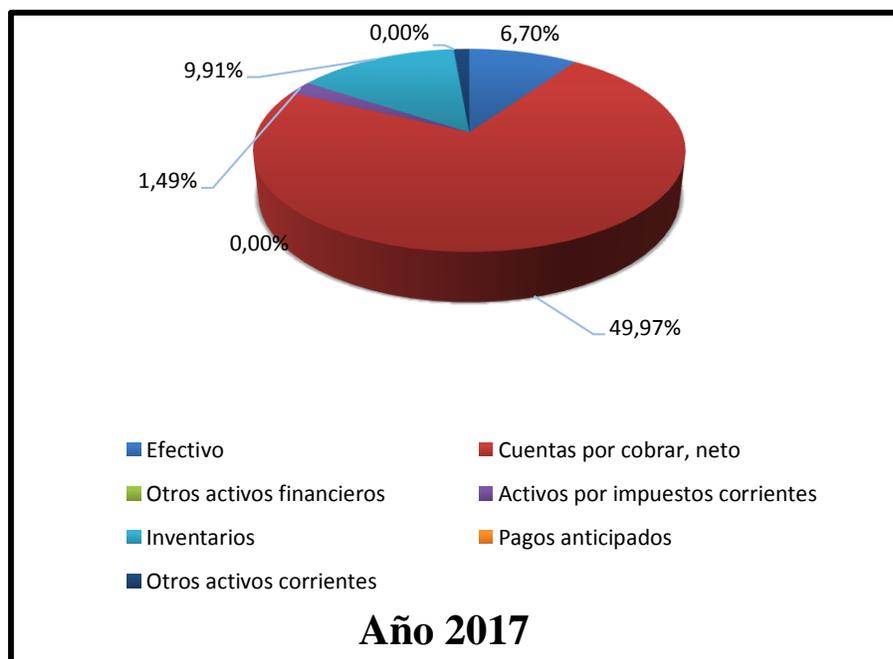
**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 15** Composición activo corriente 2016

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 16** Composición activo corriente 2017

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Las figuras 16 y 17 muestran los principales componentes del activo corriente, dentro de los cuales se tienen a las cuentas por cobrar y al inventario de la entidad, la tendencia es la misma para el año 2016 y 2017. Estos cálculos fueron realizados respecto al total de los activos corrientes.

2. Las cuentas por cobrar más el efectivo han de igualar, aproximadamente, al pasivo a corto plazo.

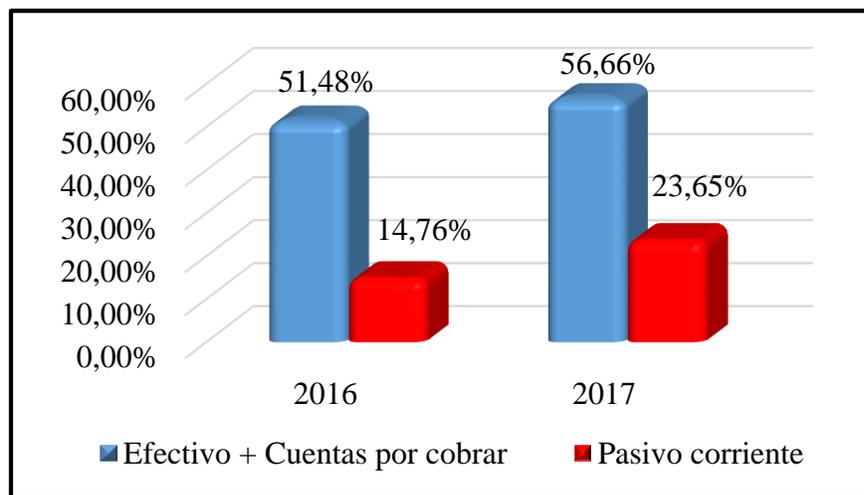
En base a este principio de análisis se tiene que el efectivo más las cuentas por cobrar suman en total 51,48% para el año 2016 y para el año 2017 se tiene de 56,66%. Estos valores al ser contrastados con el pasivo corriente para el año 2016 de 14,76% y el año 2017 de 23,65% se tiene que cumple el principio orientativo y que los supera en más del doble. Como lo muestra la siguiente figura.

**Tabla 28**  
*Efectivo, Cuentas por Cobrar y Pasivos Corriente*

Cuentas	2016	Porcentaje	2017	Porcentaje
Efectivo + Cuentas por cobrar	1.243.822	51,48%	1.609.247	56,66%
Pasivo corriente	356.575	14,76%	671.603	23,65%

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 17** Relación efectivo, cuentas por cobrar y pasivo corriente

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

En general el efectivo y las cuentas por cobrar superan en más del doble al pasivo corriente. Aunque esto pareciera ser bueno, también se tiene que, al superar en más del doble la empresa podría estar infrautilizando sus inversiones en las cuentas por cobrar y en el efectivo. Es decir, existen cuentas por cobrar en exceso para la empresa, por lo que conviene evaluar la posibilidad de reducir las cuentas por cobrar, aumentando los niveles de recaudación de los valores pendientes.

3. Los capitales propios han de ascender al 40 o 50% del total del activo.

Es necesario determinar este aspecto para determinar si la empresa está suficientemente capitalizada y si su endeudamiento no es excesivo. En este caso, la empresa muestra valores

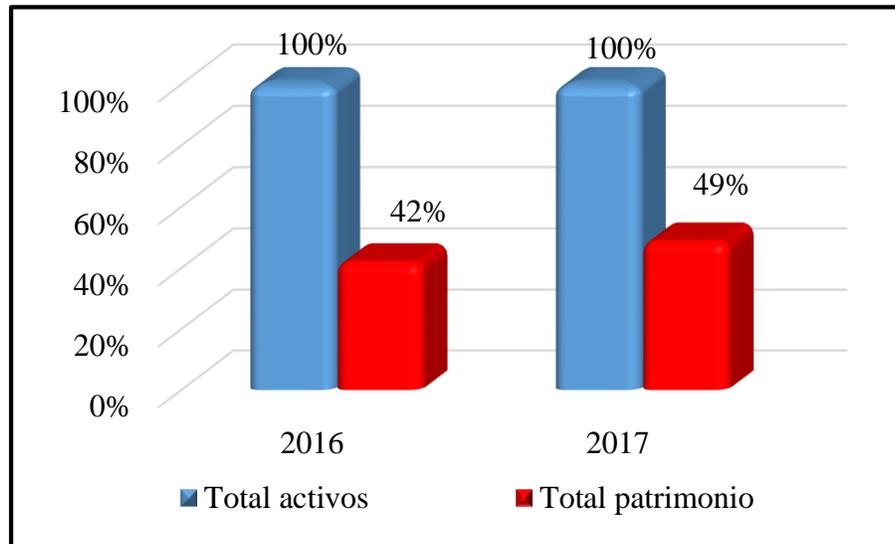
positivos, puesto que el total del patrimonio para el año 2016 es de 41,73% y para el año 2017 de 48,51%.

**Tabla 29**  
**Relación Patrimonio - Activo**

Cuentas	2016	Porcentaje	2017	Porcentaje
Total activos	2.416.254	100%	2.839.946	100%
Total patrimonio	1.008.374	42%	1.377.797	49%

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 18** Relación patrimonio - activo

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Estos valores muestran que los capitales propios de la empresa están cerca del 50% del total de los activos, por lo que se puede determinar que se encuentra suficientemente capitalizada y no necesita de financiamiento externo. En sentido general la empresa debería aumentar el nivel de ventas de su inventario, puesto que tiene en exceso, esto representa un nivel menor de ingreso de flujo de efectivo hacia la cuenta de la entidad.

Por otro parte, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran abultadas, lo que indica que la empresa debe de mejorar su sistema de recaudación para no tener problemas de liquidez y pueda afrontar sus deudas a corto plazo.

**Tabla 30**  
**Análisis Vertical del Estado de Resultados**

<b>Estado de Resultados Integrales</b>				
<b>Empresa FRASCO S.A.</b>				
<b>Al 31 de Diciembre de 2016 - 2017</b>				
<b>En dólares americanos, se excluyen centavos</b>				
<b>Ingresos</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Vertical</b>	
			<b>2016</b>	<b>2017</b>
Ingresos por actividades ordinarias	1.508.665	1.851.997	100,00%	99,81%
Otros ingresos	-	3.545	0,00%	0,19%
Otros ingresos no operacionales	65	52	0,00%	0,00%
<b><u>Total ingresos</u></b>	<b><u>1.508.730</u></b>	<b><u>1.855.594</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>
Costo de ventas	812.555	532.539	53,86%	28,70%
Ganancia bruta	696.175	1.323.054	46,14%	71,30%
Gastos de venta	140.147	124.887	9,29%	6,73%
Gastos administrativos	212.674	546.670	14,10%	29,46%
Gastos financieros	23.720	24.353	1,57%	1,31%
Otros gastos	84.531	54.147	5,60%	2,92%
<b><u>Total egresos</u></b>	<b><u>461.072</u></b>	<b><u>750.058</u></b>	<b><u>30,56%</u></b>	<b><u>40,42%</u></b>
<b><u>Utilidad del ejercicio</u></b>	<b><u>235.103</u></b>	<b><u>572.997</u></b>	<b><u>15,58%</u></b>	<b><u>30,88%</u></b>
15% participación trabajadores	35.265	85.950	2,34%	4,63%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	214.943	492.987	14,25%	26,57%
Impuesto a la Renta 22%	47.288	108.457	3,13%	5,84%
<b>Utilidad neta</b>	<b>167.656</b>	<b>384.530</b>	<b>11,11%</b>	<b>20,72%</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Dentro del análisis vertical del Estado de Resultados arrojaron que los ingresos por actividades ordinarias son la mayor fuente de generación de efectivo de la empresa. El total de los gastos para el año 2016 fue del 30,56% del total de las ventas, de este total el 53,86% correspondió al costo de venta de la empresa. Para el año 2017 el total de egresos fue de 40,42% del total de las ventas, y el costo de ventas se ubicó en el valor de 28,70%.

Esto demostró que la empresa realizó una mayor adquisición de inventario en el año 2017, pero los costos de venta disminuyeron en un 27,78% como consecuencia de la disminución de las ventas en el año en mención. Con la información obtenida se confirmó un exceso en existencia de los inventarios que constan en la bodega, incidiendo en los resultados de los estados financieros y por ende repercutiendo en la liquidez de la empresa FRASCO S. A.

#### **3.4.4 Análisis de indicadores financieros relacionados**

Los indicadores financieros mostraron la relación entre las distintas cuentas, y sirvieron como indicadores de la situación financiera real de la empresa. Para esto se realizó cocientes entre los valores de los estados financieros y a partir de aquello se procedió obtener conclusiones. A continuación se presentan los principales ratios que aportaran al diagnóstico de la salud financiera de la empresa.

##### **Indicadores de liquidez**

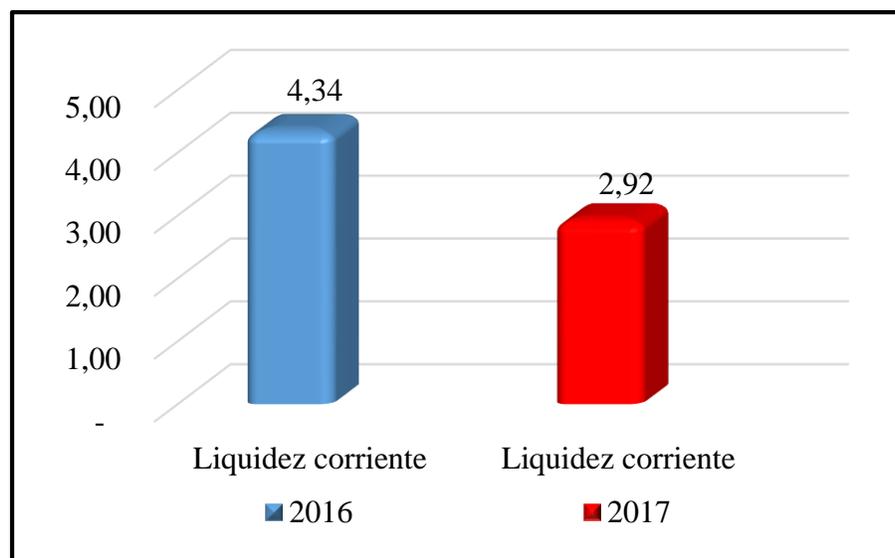
Con estos indicadores se midió la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones en el corto plazo. La liquidez corriente hace uso de todas las cuentas del activo corriente. Sin embargo, la prueba ácida hace uso del activo corriente menos los inventarios; es decir, le quita el efecto del inventario para trabajar con los activos más líquidos de la empresa. La liquidez corriente se obtuvo dividiendo activo corriente para el pasivo corriente, para la prueba ácida se dividió el activo corriente menos inventario dividido para el pasivo corriente.

**Tabla 31**  
**Liquidez Corriente**

Indicador	Fórmula	2016	2017
Liquidez corriente	Activo corriente	1.548.752,93	1.960.061,07
	Pasivo corriente	356.574,71	671.603,45
		<b>4,34</b>	<b>2,92</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 19** Liquidez de la empresa

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Estos indicadores mostraron que la empresa en el año 2016 tuvo el 4,34 de liquidez corriente significó que por cada \$ 1 de deuda la empresa tenía \$ 4,34 para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En el 2017 la liquidez corriente disminuyó a 2,92; lo que significó que por cada \$ 1 de deuda la empresa tenía \$2,92 para cumplir con sus obligaciones.

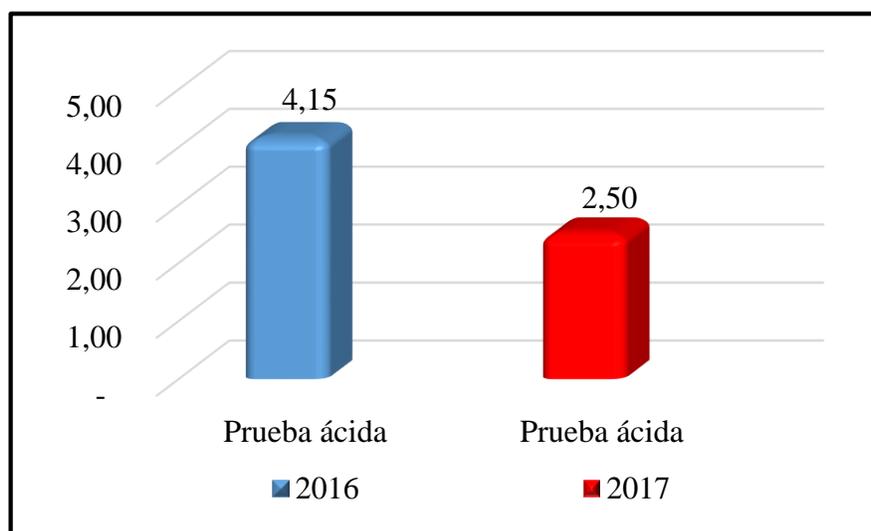
Planteamiento de la prueba ácida.

**Tabla 32**  
**Prueba Ácida**

Indicador	Fórmula	2016	2017
Prueba ácida	Activo corriente	1.479.898	1.678.728
	- Inventario	356.574	671.603,45
	Pasivo corriente		
		<b>4,15</b>	<b>2,50</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 20** Prueba Ácida

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Este indicador de prueba ácida mide la capacidad de pago de la empresa a partir de sus activos más líquidos. Para el año 2016 por cada dólar de deuda la empresa contaba con 4,15 unidades monetarias para atender sus obligaciones a corto plazo, pero para el año 2017 su liquidez disminuyó, llegando a que por cada dólar de deuda tenía 2,50 unidades para cubrir sus obligaciones en corto plazo.

Eso quiere decir que la empresa experimentó disminución en su liquidez a causa de un aumento excesivo en su inventario y en sus cuentas por cobrar, lo que repercutió en incremento en sus costos por deterioro de mercaderías y falta de liquidez. En base a esto se puede predecir que

si la empresa continúa con esta tendencia puede llegar a tener serios problemas de liquidez en un corto periodo de tiempo.

### Rotación del inventario – Días promedio de rotación

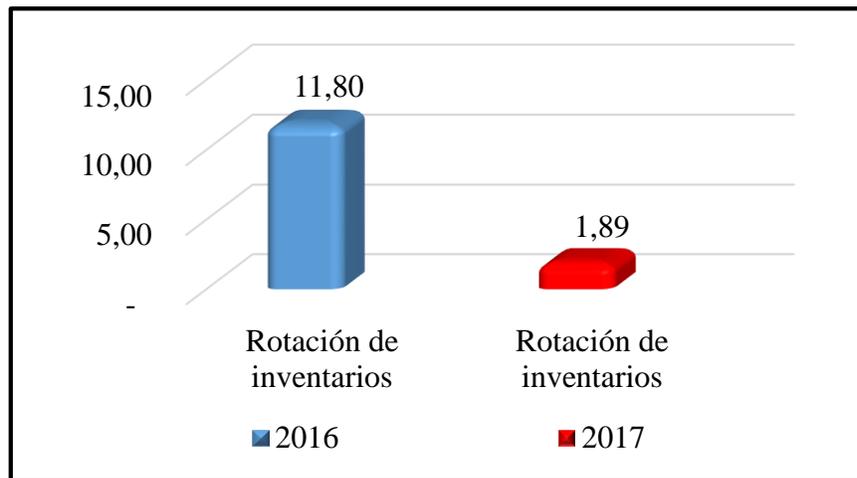
Miden el uso y la eficiencia con que la empresa maneja el inventario. Se espera que este indicador sea lo más bajo posible al igual que los días de rotación de inventario. De la aplicación se tuvieron los siguientes resultados.

**Tabla 33**  
*Rotación de Inventario*

Indicador	Fórmula	2016	2017
Rotación de inventario	Costo de venta	812.554,79	532.539,42
	Inventario	68.854,46	281.332,40
		<b>11,80</b>	<b>1,89</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 21** Rotación de Inventario

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Los resultados presentados en la tabla 33 y representado en la figura No 21, se evidenció que la empresa presenta un serio problema en la rotación de su inventario. El año 2016 la rotación del inventario fue de 11,80; es decir, en promedio rotó 12 veces en el año, y en el 2017 la rotación fue 1,89 que representó un promedio de rotación de 2 veces al año, esto quiere decir que la venta

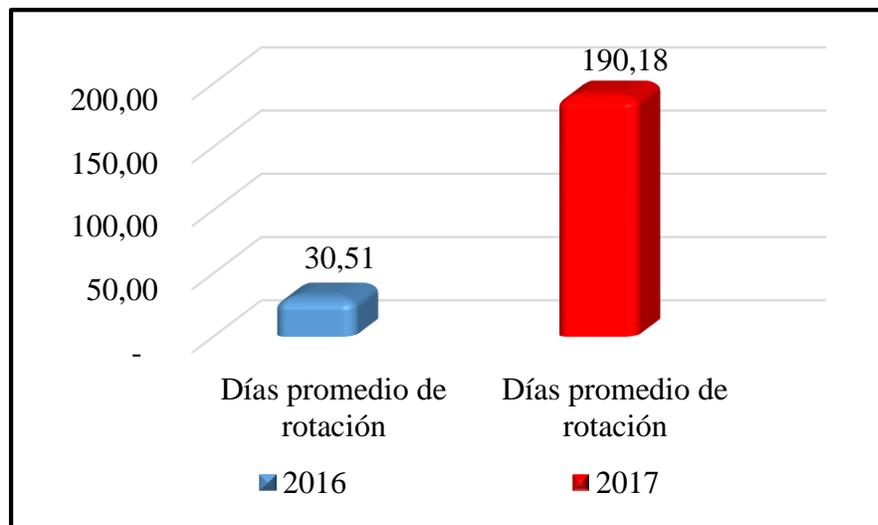
de sus productos presentó una gran disminución para el 2017. Por otro lado se analiza los días promedios de la rotación del inventario.

**Tabla 34**  
**Días promedio de rotación**

Indicador	Fórmula	2016	2017
Días promedio de rotación	360	360	360
	Rotación de inventario	11,80	1,89
		<b>30,51</b>	<b>190,18</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula



**Figura 22** Días promedio de rotación

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Además, mostró un aumento en los días promedio de rotación del inventario. En el año 2016 el inventario rotó en promedio cada 31 días, mientras que para el año 2017 la rotación del inventario aumentó en promedio a 190 días. Esto quiere decir que la empresa no vendió su inventario y se encuentra en bodega; aumentando los costos de mantenimiento, almacenamiento del producto, deterioro de mercadería, que dieron como resultado la disminución de utilidades y baja rentabilidad.

Estos resultados evidenciaron que la empresa no ha realizado un manejo eficiente de su inventario, por la falta de políticas y manuales de procedimiento en el control del inventario, como ha sido demostrado en el análisis vertical del estado de situación financiera podría presentar problemas de liquidez.

### 3.4.5 Análisis del VNR del inventario

Se realizó el estudio del Valor Neto Realizable (VNR), según la norma se comparó el VNR con el valor en libros de los inventarios y se procedió registrar el valor menor entre los dos, ocasionando un ajuste cuando el valor en libros fuera mayor al VNR evaluando el deterioro para reconocer la pérdida en los estados financieros. Para lo cual se procedió a revisar el plan de cuentas de la empresa FRASCO S.A. obteniendo el siguiente resultado.

**Tabla 35**  
*Plan de cuentas de la Empresa*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>
1 01 03 01 001	Materias Primas
1 01 03 02 002	Producto en Proceso
1 01 03 05 001	Productos Terminados
1 01 03 07	Mercadería Tránsito
5 01 01 01 001	Costos de Ventas
5 01 02 03	Mano de Obra Directa
5 01 02 04	Mano de Obra Indirecta
5 01 02 05	Costos Indirectos de Fabricación
5 01 02 05 007	Suministros Materiales Y Repuestos

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

Al revisar el plan de cuentas que la empresa utiliza para el registro de los inventarios, se determinó que emplea cuentas para el registro de materia prima y productos terminado, los cuales son considerados como parte de su inventario, sin embargo, se detectó que el plan de cuentas no posee la cuenta “provisión por deterioro de inventario” y el gasto que se produce de aquello, esto es necesario considerando el hecho de que el inventario tiende a deteriorarse con el paso del

tiempo, haciendo difícil recuperar a la empresa el costo del mismo y ocasionando una pérdida que debe ser informada en el resultado del periodo.

En la tabla 35 y 36 se procedió calcular el VNR aplicando la norma y los productos que la empresa tiene en su inventario. Se pudo determinar que existe una diferencia entre el valor en libros y el VNR de \$ 12.163, que según la NIC 2 debe ser reflejada en el estado de situación financiera como una provisión que disminuye la cantidad de inventarios disponible y en el estado de resultados como un gasto de deterioro de inventarios.

**Tabla 36**  
**Análisis VNR**

Descripción	Existencias	Precio unitario	Precio total	Descto	Precio de venta estimado	%	Seguros	Publicidad	Transporte	Valor neto de realización
FRASCO atomizador 30 ml	7.800,00	3,75	29.250,00	438,75	28.811,25	10%	979,11	37,76	1.734,07	26.060,32
FRASCO atomizador 60 ml	7.000,00	4,75	33.250,00	498,75	32.751,25	11%	1.113,00	42,92	1.971,21	29.624,12
FRASCO atomizador 100 ml	9.987,00	6,98	69.709,26	1.045,64	68.663,62	23%	2.333,43	89,99	4.132,67	62.107,54
FRASCO atomizador 125 ml	6.986,00	5,04	35.209,44	528,14	34.681,30	12%	1.178,59	45,45	2.087,37	31.369,89
Envases perfume 75 ml	7.699,00	4,87	37.494,13	562,41	36.931,72	12%	1.255,07	48,40	2.222,82	33.405,43
Envases perfume tipo luxury	5.350,00	7,25	38.787,50	581,81	38.205,69	13%	1.298,36	50,07	2.299,49	34.557,76
Envase perfume 125 ml	8.405,00	6,95	58.414,75	876,22	57.538,53	19%	1.955,36	75,41	3.463,08	52.044,68
<b>Suman</b>	<b>53.227,00</b>		<b>302.115,08</b>	<b>4.531,73</b>	<b>297.583,35</b>					<b>269.169,73</b>

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

**Tabla 37**  
**Inventario según ESF y VNR**

Evaluación	Valor
Inventarios de ESF	281.332
Inventario de VNR	269.170
Diferencia	- 12.163

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

### 3.4.6 Análisis de CEO

En la presente sección se procedió realizar el análisis de la cantidad económica de la orden (CEO), que es la cantidad que minimiza los costos totales del inventario. Esto con el fin de determinar si la cantidad de existencias que la empresa tenía era la adecuada, para ello se realizó una comparación entre lo que la empresa posee y los resultados obtenidos. Se trabajó bajo los siguientes supuestos: en primer lugar se consideró que las ventas se distribuyeron de manera uniforme a lo largo del periodo examinado.

En segundo lugar, las órdenes de inventario se recibieron en el momento esperado y, por último, el precio de compra de cada inventario se mantuvo constante independientemente de la cantidad que se ordenó. En base a la teoría financiera, se mantuvo estos supuestos para el análisis. Se procedió mostrar la ecuación para determinar la CEO.

$$CEO = \sqrt{\frac{2 * O * T}{C * PC}}$$

Dónde:

CEO= Cantidad económica de la orden.

O= Costos fijos por orden.

T= Demanda total o número de unidades vendidas, por periodo.

C= costos de mantenimiento como porcentaje del precio de compra de cada artículo del inventario.

PC= precio de compra o costo por unidad.

**Tabla 38**  
**Datos para aplicar CEO**

<b>Descripción</b>	<b>Mantenimiento (C)</b>	<b>Ordenamiento (O)</b>	<b>Demanda (T)</b>	<b>Precio de compra o costo (PC)</b>
Frasco atomizador 30 ml	0,25	1.734,07	7.800,00	2,81
Frasco atomizador 60 ml	0,25	1.971,21	7.000,00	3,56
Frasco atomizador 100 ml	0,25	4.132,67	9.987,00	5,24
Frasco atomizador 125 ml	0,25	2.087,37	6.986,00	3,78
Envases perfume 75 ml	0,25	2.222,82	7.699,00	3,65
Envases perfume tipo luxury	0,25	2.299,49	5.350,00	5,44
Envase perfume 125 ml	0,25	3.463,08	8.405,00	5,21

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

**Tabla 39**  
**CEO por Inventario**

<b>Descripción</b>	<b>CEO</b>	<b>Stock</b>	<b>Exceso</b>
Frasco atomizador 30 ml	6.202,68	7.800,00	1.597,32
Frasco atomizador 60 ml	5.566,50	7.000,00	1.433,50
Frasco atomizador 100 ml	7.941,81	9.987,00	2.045,19
Frasco atomizador 125 ml	5.555,37	6.986,00	1.430,63
Envases perfume 75 ml	6.122,36	7.699,00	1.576,64
Envases perfume tipo luxury	4.254,40	5.350,00	1.095,60
Envase perfume 125 ml	6.683,78	8.405,00	1.721,22

**Fuente:** Información financiera tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

El CEO determinado en el precedente análisis, muestra que la empresa cuenta con un inventario incensario, el cual tiene baja rotación y provoca que los costos totales por su mantenimiento aumenten. Es decir, si la empresa si la empresa tiene en stock la cantidad que se muestra en el CEO los costos por mantener el inventario serían mínimos.

## CAPÍTULO IV

### INFORME FINAL

Al finalizar el trabajo de investigación, se procede a emitir el respectivo informe técnico de la empresa FRASCO S.A. respecto al control de inventario y la incidencia que este ha tenido en los estados financieros de la entidad.

**Tabla 40**  
*Desarrollo de Informe Final*

---

<b>INFORMACIÓN DE LA EMPRESA</b>	
Razón social:	FRASCO S.A. FRASCOSA
Clase de Contribuyente:	Otros
Tipo de Contribuyente:	Sociedad
Actividad Económica:	VENTA AL POR MAYOR DE ENVASES Y ACCESORIOS PARA COSMETICOS
Provincia:	Guayas
Cantón:	Guayaquil
RUC:	0992154497001
Fecha de Constitución:	02-04-2001

---

**Fuente:** Información tomada de FRASCO S.A.

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

**Tabla 41**  
**Informe Técnico Final FRASCO S.A.**

<b>Problema</b>	<b>Recomendación</b>	<b>Detalle de la Recomendación</b>	<b>Tiempo (TI) Responsable (RE)</b>	<b>Beneficios Directos</b>
Falta de actualización de políticas y procedimientos que se utilizan en el control de inventario.	Reestructurar	El manual de políticas y procedimientos en el control de inventario	TI: Diario RE: • Gerente Financiero • Contador • Jefe de bodega	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Resultado de inventario razonable</li> <li>• Control de deterioro</li> <li>• Disminución de costos</li> </ul>
Problemas en la aplicación de políticas de control de inventario.	Capacitar	A los involucrados en el control del inventario al momento de aplicar las políticas de control.	TI: Semestral RE: • Gerente General • Talento Humano	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aplicación política de control de manera efectiva.</li> <li>• Información financiera razonable que aporte a la toma decisiones.</li> </ul>
Centralización del control del inventario a bodega.	Descentralizar	Descentralizar el control de entradas y salidas de los inventarios.	TI: diario RE: • Gerente General • Contadora • Jefe de compras • Jefe de bodega	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conciliación del stock de mercadería en bodega, mejora en la comunicación en cuanto a lo que se requiere en el inventario, que permita aportar a la toma de decisión; además, de evitar litigios.</li> </ul>
Exceso y faltante de inventario comprobado en el análisis de la Tabla 14 y figura 5	Aplicar	El control en las proyecciones de demanda de inventario para su compra.	TI: semestral RE: • Gerente General • Contador • Jefe de compras • Jefe de bodega	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disminución del exceso y deterioro de inventario.</li> <li>• Prevención de falta de stock.</li> </ul>

Falta de auditoría interna del control de inventario	Implementar	El proceso de auditoría interna con la supervisión en el inventario	TI: semestral RE: • Gerente General • Contador	• Reducción de costos. Información razonable
Falta de aplicación del registro en el inventario en el tiempo adecuado	Aplicar	El manual de políticas y procedimientos en el control de inventario	TI: Diario RE: • Contador • Jefe de bodega	• Registros en el tiempo adecuado. Información financiera razonable.
Falta de conocimiento sobre la NIC 2	Capacitar	Realizar actualización al departamento contable	TI: Semestral RE: • Gerente General • Contador	• Mejora en el registro y tratamiento contable del VNR.
Falta de razonabilidad en la información de los Estados Financieros	Capacitar	Capacitar al personal responsable del manejo del inventario	TI: Semestral RE: • Contador • Jefe de bodega	• Información financiera razonable
Falta de políticas para el control y manejo de inventario	Manual de políticas y procedimientos	Realizar un documento escrito en el cual conste el tratamiento al inventario	TI: Mensual RE: • Gerente General • Contador	• Mejora corporativa en el tratamiento del inventario.
Compra de inventario sin planificación	Planificar	Realizar un estudio de la demanda esperada de cada producto para planificar las compras del mismo.	TI: Trimestral RE: • Gerente General • Jefe de compras • Jefe de bodega	• Reducción del exceso del inventario
Falta de planificación de las compras	Elaborar	La planificación para las compras de mercadería local, de acuerdo a la demanda de los clientes	TI: trimestral RE: • Gerente General. • Contador • Jefe de compras • Jefe de bodega	• Eficiencia para poder cumplir con los pedidos de los clientes. • Razonabilidad en los estados financieros.
Exceso de inventario de	Planificar	Estrategias de compras e	TI: Trimestral RE:	• Disminución de deterioro de

mercadería local según figura 5		incentivar las ventas de productos locales	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente General</li> <li>• Contador</li> <li>• Jefe de bodega</li> <li>• Jefe de compras</li> </ul>	mercadería y rotación efectiva del inventario; como consecuencia de disminución de costos e información razonable.
Inconsistencia en el incremento del Activo Corriente entre los años 2016 y 2017.	Aplicar	Los indicadores a los estados financieros. Como es el caso del Activo corriente medir y analizar el aumento y justificar porque la empresa no cuenta con liquidez	TI: Semestral RE: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente General</li> <li>• Contador</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reconocer y corregir a tiempo la gestión de las cuentas por cobrar y las compras, obteniendo resultado razonable en los estados financieros que aporten a la toma de decisiones.</li> </ul>
Falta de información del VNR	Registrar.	La cuenta de provisión por deterioro de inventario y aplicar cálculo del VNR en el inventario	TI: mensual RE: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Contador</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disminución del deterioro del inventario y disminución en el pago de Impuestos; además control del costo y gastos. Presentación de Estados Financieros razonables.</li> </ul>

**Fuente:** Información tomada de FRASCO S.A

**Elaborado por:** Yulexi Angulo y Sonia Naula

## CONCLUSIONES

De acuerdo a lo investigado en la empresa FRASCO S.A. con domicilio en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil en cuanto al tema “Control de inventarios y su incidencia en los estados financieros de la empresa FRASCO S.A.” se obtuvieron las siguientes conclusiones:

- 1) Falta de actualización en las políticas que se utilizan para el tratamiento del control de inventario. Esto produce que las actividades se realicen sin la respectiva formalidad, ocasionando datos erróneos en deterioro de mercadería e incremento de costos.
- 2) Problemas en la aplicación de políticas de control de inventario, desconocimiento del inventario razonable.
- 3) Centralización del control de inventario, los responsables de bodega son los que intervienen en la adquisición y rotación del inventario.
- 4) Exceso y faltante de inventario comprobado en los análisis realizados, por falta de adecuado control en el inventario.
- 5) Falta de auditoria en el inventario.
- 6) Falta de aplicación del registro en el inventario en el tiempo adecuado, personal desactualizado en la aplicación de manual de políticas y procedimientos, causando retraso de información para la toma de decisiones.
- 7) Existen problemas de capacitación en el departamento contable, ocasionando que no se aplique correctamente la NIC2 en el tratamiento del inventario.
- 8) Información no razonable en los estados financieros, no aplican los ratios e indicadores financieros.

- 9) Falta de planificación en compras locales de acuerdo a la demanda esperada de cada producto.
- 10) Exceso de inventario de mercaderías compradas localmente, ocasionando problemas de espacio en la bodega, aumento de deterioro, incremento de costos y falta de liquidez.
- 11) Inconsistencia en el incremento del Activo corriente entre los años 2016 y 2017, falta de análisis de las cuentas de inventario y las cuentas por cobrar.
- 12) El inventario de la empresa presenta deterioro y no han aplicado el VNR, por lo que el gasto no ha sido reconocida y el inventario de la empresa está sobrevalorado.

## RECOMENDACIONES

Al finalizar los análisis e investigaciones efectuadas en la empresa FRASCO S.A. se proponen las siguientes recomendaciones:

- 1) Restructurar y aplicar manual de políticas y procedimientos en el control de inventarios.
- 2) Capacitar a todos los involucrados en el manejo y control del inventario.
- 3) Descentralizar el control de entradas y salidas del inventario, participando de la información departamento de bodega, compras y contabilidad.
- 4) Aplicar proyección de la demanda del inventario para la aplicación de las compras locales, con el fin de disminuir el exceso, deterioro y los costos de mantenimiento así como los de adquisición.
- 5) Implementar proceso de auditoría interna dirigida al control de inventario.
- 6) Aplicar Manual de políticas y procedimientos en el registro del inventario en el tiempo adecuado según anexo N° 2

FRASCO S.A.	PROCESO	ALFA -02
	REGISTRO DE INVENTARIO	
<b>Objetivo</b>		
Establecer políticas y procedimientos para un registro óptimo de los inventarios.		
<b>Responsable</b>		
Departamento de Contabilidad		
<b>Políticas</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se registrarán productos como inventarios en cuanto cumplan con lo establecido en la NIC 2 es decir: cuando se espere beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido fiablemente, estén disponible para la venta, estén en forma de materia prima, productos en proceso.</li> <li>• Los inventarios serán medidos por su costo de adquisición más otros valores que contablemente puedan llegar a formar parte del costo.</li> <li>• Se excluyen del costo de los inventarios los impuestos recuperables.</li> <li>• Al contratar un servicio especial de diseño por solicitud de un cliente, estos valores formarán parte del costo del inventario.</li> </ul>		

- 7) Planificar capacitación al departamento de contabilidad en cuanto a aplicación correcta de las NIC 2, para que puedan realizar un tratamiento adecuado del inventario.
- 8) Capacitar al personal responsable en el manejo y control del inventario para que entreguen datos razonables que aporten al levantamiento de los estados financieros.
- 9) Planificar la adquisición de compras locales para evitar tener inventario en exceso y deterioro del mismo, según anexo N° 1.

	<b>FRASCO S.A.</b> <b>Manual de Políticas y</b> <b>Procedimientos para el proceso de</b> <b>compra</b>		Fecha:
			Revisión
FRASCO S.A.	PROCESO <b>COMPRA DE</b> <b>INVENTARIO</b>	ALFA -01	
<b>Objetivo</b> Establecer políticas y procedimientos para una compra óptima de inventario.			
<b>Responsable (s)</b> Gerencia / Jefe de compras			
<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• No se puede emitir la orden de compra sin autorización de gerencia.</li> <li>• Antes de cada compra se debe realizar proyecciones de demanda.</li> <li>• Establecer y respetar un mínimo de inventario antes de cada compra.</li> <li>• Realizar estudios de proveedores para seleccionar al que ofrezca mejor calidad y precio.</li> <li>• Transmitir la información a los departamentos correspondientes cuando se tenga la seguridad de que el inventario ingresará a la bodega de la entidad.</li> </ul>			

- 10) Aplicar los indicadores a los estados financieros, como es el caso del activo corriente para medir, analizar el aumento y justificar porque la empresa no cuenta con liquidez.

- 11) Registrar la cuenta de provisión por deterioro de inventario y aplicar cálculo del VNR en el inventario, para que se reconozca el gasto por deterioro en los estados financieros actualizando el valor del inventario al real, según anexo N°2.

	Registrar venta de los inventarios.				
Contabilidad	<b>Fecha</b>	<b>Descripción</b>	<b>Referencia</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
		1			
		Efectivo y equi.		XXXX	
		Cuentas por cobrar		XXXX	
		Retenciones IR pag. por adel.		XXXX	
		Retenciones IVA pag. por adel.		XXXX	
		Venta de bienes			XXXX
		IVA en ventas			XXXX
		P/C ventas de inventario			
		2			
	Costo de ventas		XXXX		
	Inventario			XXXX	
	P/C costo de ventas				
	Asiento contable de la venta de inventarios y su costo de venta				
Contabilidad	Registro del deterioro de los inventarios				
	<b>Fecha</b>	<b>Descripción</b>	<b>Referencia</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
		Gasto deterioro de inventario		XXXX	
		Provisión por deterioro de inventario			XXXX
		P/C registro de deterioro de inventario			
	Asiento contable para el registro del deterioro de inventario				

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Adán, E. (26 de Septiembre de 2016). *verifid.net*. Obtenido de ¿Cuál es el objetivo de un control de inventarios?: <https://verifid.net/blog/cu%C3%A1l-es-el-objetivo-de-un-control-de-inventarios>
- Agreda, Á. (2014). *Aprenda CONTABILIDAD ¡en 24 Horas!* Mexico.
- Andrade, V. (2015). *Sistematización de Procesos de Control de Inventarios*. España: Editorial EAE.
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la metodología científica*. Venezuela: Editorial Episteme.
- Augusto, C. (2014). *Contabilidad Siglo XXI*. Bogota: ECOE.
- Baena, G. (2014). *Metodología de la investigación*. México: Grupo Editorial Patria.
- Barzallo María José; Solórzano Andrea. (septiembre de 2013). *Repositorio UNIVERSIDAD ESTATAL DE MILAGRO*. Obtenido de <http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/727/3/An%C3%A1lisis%20en%20el%20manejo%20del%20inventario%20y%20su%20impacto%20en%20la%20rentabilidad%20mediante%20la%20implementaci%C3%B3n%20de%20la%20n%20nic%20en%20la%20empresa%20Zecanorber%20s.a%20ub>
- Bernal, C. (2006). *Metodología de la Investigación*. México: Pearson Educación.
- Brito, J. (2014). *Contabilidad administrativa*. Mexico: Pearson Educacion.
- Carlberg, C. (2013). *Análisis de los negocios con Excel XP*. Mexico.
- Carrera, J., & Castro, K. (MARZO de 2017). *ANÁLISIS DE INVENTARIO E INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22986/1/Tesis%20Final%20corregido%20de%20grado%20de%20Karen%20Castro%20y%20Jenniffer%20Carrera.pdf>
- Carrera, J., & Castro, K. (2017). *Análisis del inventario e incidencia en los estados financieros, caso PHARCO S.A*. Guayaquil.
- Catacora, F. (2015). *Contabilidad, la base para decisiones gerenciales*. Mexico: McGrawHill.

- Causado, E. (2015). *Modelo de inventarios para control económico de pedidos en empresa comercializadora de alimentos*. Medellín: Universidad de Medellín.
- Chavez, B. (2016). *Cuentas por Cobrar*. España: Ediciones Nobel.
- Constitución. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Obtenido de <https://www.turismo.gob.ec/wp-content/uploads/2016/02/CONSTITUCI%C3%93N-DE-LA-REP%C3%9ABLICA-DEL-ECUADOR.pdf>
- Corona, E., & Bejarano, V. (2014). *NORMAS DE CONTABILIDAD EN LA UNION EUROPEA*. Mexico.
- Correa, A. (23 de Abril de 2015). <http://inventariosenunaempresauiminuto.blogspot.com/>. Obtenido de La importancia del inventario en una empresa: <http://inventariosenunaempresauiminuto.blogspot.com/>
- Daniels, J., Radebaugh, ., & Sullivan, D. (2012). *International Business (Spanish Translation)*. Mexico: Cengage Learning.
- Díaz, M., & Vázquez, . (2013). *Normas internacionales de información financiera (NIIF-IFRS)*. Mexico.
- Domínguez, J. (2012). *Reexpresión de Estado Financiero*. Costa Rica.
- eco-finanzas*. (2016). Obtenido de eco-finanzas.
- Ecosistema emprendedor. (2013). *Más allá del business plan*. Mexico.
- Emery, D. (2016). *Fundamentos De Administración Financiera*. Mexico: Pearson Educacion S.A.
- Escudero, M. (2015). *Técnicas de almacén*. Madrid.
- Escudero, S. J. (2014). *Logística de almacenamiento*. Madrid - España: Ediciones Paraninfo S.A.
- Ettinger, R. (2016). *Creditos y Cobranzas*. . Mexico: CECSA.
- FIAEP. (2014). *Control y manejo de inventario y almacén*. Anzoátegui.

- FIAEP. (2014). *FIAEP.ORG*. Obtenido de <http://www.fiaep.org/inventario/controlymanejodeinventarios.pdf>:  
<http://www.fiaep.org/inventario/controlymanejodeinventarios.pdf>
- FIAEP. (2014). *Fundacion Iberoamericana de altos estudios profesionales*. Obtenido de <http://fiaep.org/inventario/controlymanejodeinventarios.pdf>
- FIAEP. (2015). *FIAEP.ORG Fundación Iberoamericana de Estudios Profesionales*. Recuperado el 27 de 07 de 2017, de FIAEP.ORG Fundación Iberoamericana de Estudios Profesionales: <http://www.fiaep.org/inventario/controlymanejodeinventarios.pdf>
- Fierro, Á. (2011). *Contabilidad General*. Bogota : Ecoe Ediciones .
- Fierro, Á., Fierro, ., & Fierro, . (2013). *Contabilidad de pasivos con estándares internacionales para pymes*. Colombia: McGrawHill.
- Fuertes, J. (2015). *Métodos, técnicas y sistemas de valuación de inventarios. Un enfoque global* . Mexico.
- Gallegos, C., Hernández, V., López, J., López, M., & Salinas, J. (2013). *La información financiera y los estados financieros*. Mexico.
- García, V. (2014). *Introducción a las Finanzas*. Mexico.
- Gestiópolis. (13 de 03 de 2003). *Gestiópolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/que-es-proceso-administrativo/>
- Gitman, L. (2015). *Principios de administración financiera*. Mexico: McGrawHill.
- Golieb, D. (2015). *Credito Y Cobranza*. Mexico: Continental S.A.
- Gomez, E., & Lazo, S. (Enero de 2013). *Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil*. Obtenido de Análisis de los procesos de control de inventarios para el Spa Esteticare en la ciudad de Guayaquil para el periodo 2012-2013: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/309/1/T-ULVR-0295.pdf>
- Gómez, F. (2012). *Aplicación en Excel para la elaboración de estados de flujo de efectivo*. Mexico.
- González, C. (2014). *Introduccion Al Estudio De La Contabilidad*. Mexico: Pearson.

- González, R., & Bustar, M. (2014). *Documentos contables (Tratamiento de la documentación contable)*. Mexico.
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera*. México: Editorial McGraw-Hill Interamericana.
- Guerrero, H. (2009). *Inventarios Manejo Y Control*. Bogotá: Eco Ediciones 1ª edición.
- Guerrero, H. (2009). *INVENTARIOS MANEJO Y CONTROL*. Bogota: Eco Ediciones 1a edicion.
- Guerrero, J., & Galindo, J. (2014). *Contabilidad para Administradores*. Mexico.
- Heizer, J., & Render, B. (2014). *Principios de administración de operaciones*. Mexico: McGrawHill.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill.
- Horngren, C. (2017). *Fundamentos De Finanzas Corporativas*. Mexico: McGrawHill.
- International Accounting Standards Board. (2005). *Norma Internacional de Contabilidad n° 2* . International Accounting Standards Board.
- Invdeoperaciones. (29 de Noviembre de 2015). <http://invdeoperaciones.blogspot.es>. Obtenido de <http://invdeoperaciones.blogspot.es/1448776130/4-3-objetivos-del-control-de-inventarios/>
- Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, LORTI. (2014). [www.espol.edu.ec](http://www.espol.edu.ec). Obtenido de [http://www.espol.edu.ec/sites/default/files/archivos\\_transparencia/Ley%20organico%20de%20Regimen%20Tributario%20Interno%20lorti.pdf](http://www.espol.edu.ec/sites/default/files/archivos_transparencia/Ley%20organico%20de%20Regimen%20Tributario%20Interno%20lorti.pdf)
- Loja. (2015). *UNIVERSIDAD POLITECNICA SALESIANA*. Obtenido de PROPUESTA DE UN SISTEMA DE GESTION DE INVENTARIOS: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7805/1/UPS-CT004654.pdf>
- Loja, J. (2015). *UNIVERSIDAD POLITECNICA SALESIANA*. Obtenido de PROPUESTA DE UN SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7805/1/UPS-CT004654.pdf>

- López, J. (2014). *Gestión de inventarios*. España: Editorial Elearning S.L.
- López, M. J. (2014). *Gestión de inventario*. España: ELEARNING S.L.
- Martínez, J. (2014). Métodos de investigación cualitativa. *Revista de la Corporación Internacional para el Desarrollo Educativo Silogismo*, 7.
- Martínez, Nervis. (2014). *Sistema de inventario, selección y aplicación de modelos de inventario*. Madrid: Editorial EAE.
- McLeod, R. (2015). *Sistemas de información gerencial*. Mexico: McGrawHill.
- Meana, Pedro. (2017). *Gestión de inventarios*. Madrid: Editorial Paraninfo.
- Medellín, J. (2015). *Interpretación adecuada de los estados financieros en términos fiscales en la formación del profesional contable*. San Luis Potosí.
- Medina, K., Saldaña, H., & Sanchez, s. (2016). *Universidad Nacional del Callao*. Obtenido de Control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas comerciales del régimen general del distrito de San Vicente año 2014: [http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/1771/Katherinebeatriz\\_Tesis\\_T%C3%ADtuloprofesional\\_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/1771/Katherinebeatriz_Tesis_T%C3%ADtuloprofesional_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mendoza, C., & Ortiz, . (2016). *Contabilidad financiera para Contaduría y Administración*. Mexico.
- Millon, T. (2014). *Inventario Millon de estilos de personalidad*. Santiago: libreria olejnik.
- Mindiolaza, L., & Campoverde, V. (2012). *Implementación de un sistema de control de inventario para el almacén Credicomercio Naranjito*. Milagro.
- Monje, C. (2011). *Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa*. Colombia: Universidad Sur Colombiana.
- Moreno, J. (2014). *Contabilidad de la Estructura Financiera de la Empresa, 4a.Ed.* Mexico.
- Morillo, A. (2015). *UF0929 - Gestión de pedidos y stock*. España.
- Moya, S. (2012). *Consolidación de los estados financieros*. Barcelona.

- NIA 501. (2015). *Norma Internacional de Auditoría*. Obtenido de <http://www.icac.meh.es/NIAS/NIA%20501%20p%20def.pdf>
- NIC 2. (2005). *Normas Internacionales de Contabilidad 2* .
- OMS. (2 de Junio de 2016). *col.ops-oms.org*. Obtenido de col.ops-oms.org: <http://www.col.ops-oms.org/prevencion/default.asp>
- Palomo, I. (2015). *Diseño de procesos de servicio en restauración*. España.
- Prieto, C. (2016). *Administracion Financiera*. Mexico: McGrawHill.
- Pumagualli, K. (2017). *El control de Inventarios y su incidencia en la rentabilidad de los "Almacenes León", cantón Riobamba Período 2014 - 2015* . Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo.
- Rivera, K., & Blandón, R. (2014). *Control del Inventario de productos terminados en la Fábrica de alimentos "La Matagalpa" durante el primer semestre del año 2013*. Nicaragua.
- Román, J. (2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2017*. Puno.
- Sampieri, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill.
- Sedder, J. (2015). *Credito Y Cobranza*. Mexico: Pearson Educacion S.A.
- Solorio, R. (2012). *Contabilidad Financiera*. E.E.U.U.: thomson learning.
- SRI. (2017). *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI*. Guayaquil: SRI.
- Van Horne, J., & Wachowicz, . (2015). *Fundamentos de administración financiera*. Venezuela: Condilca.
- Vásquez, V. V. (2014). *Normas de contabilidad de la Unión Europea* . Madrid: Unidad Nacional de Educación a Distancia .
- Ventura, B., & Delgado, S. (2015). *Contabilidad general y tesorería*. España: Ediciones paranifo.
- Vidales, L. (2015). *Glosario de terminos contables*. Mexico: McGrawHill.

Walpole, R., Myers, R., & Ye, K. (2012). *Probabilidad y estadística para ingeniería y ciencias*. México: Pearson.

Zapata, J. (2014). *Fundamentos de la gestión de inventarios*. Colombia: Colombiar.

Zurita, G. (2010). *Probabilidad y Estadística Fundamentos y Aplicaciones*. Guayaquil: ESPOL.

## ANEXOS

### Anexo 1

*Manual de políticas y procedimientos para el proceso de compras*

# MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDMIENTOS PARA EL PROCESO DE COMPRA

**EMPRESA: FRASCO S.A**



	<b>FRASCO S.A.</b> <b>Manual de Políticas y</b> <b>Procedimientos para el proceso de</b> <b>compra</b>	Fecha:
		Revisión

FRASCO S.A.	PROCESO	ALFA -01
	<b>COMPRA DE INVENTARIO</b>	
<p><b>Objetivo</b></p> <p>Establecer políticas y procedimientos para una compra óptima de inventario.</p> <p><b>Responsable (s)</b></p> <p>Gerencia / Jefe de compras</p> <p><b>Políticas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• No se puede emitir la orden de compra sin autorización de gerencia.</li> <li>• Antes de cada compra se debe realizar proyecciones de demanda.</li> <li>• Establecer y respetar un mínimo de inventario antes de cada compra.</li> <li>• Realizar estudios de proveedores para seleccionar al que ofrezca mejor calidad y precio.</li> <li>• Transmitir la información a los departamentos correspondientes cuando se tenga la seguridad de que el inventario ingresará a la bodega de la entidad.</li> </ul>		

<b>Procedimiento</b>		
N°	Responsable	Actividad
1	Jefe de compras	Realizar proyección de demanda y determinar la demanda esperada en un periodo de tiempo.
2	Jefe de compras	Evaluar a proveedores para determinar cual tiene mejores ofertas.
3	Jefe de compras	Emitir orden de compra a gerencia para aprobación.
4	Gerencia	Revisar la orden de compra, autorizar o realizar observaciones.
5	Jefe de compras	Recibe el informe de gerencia
6	Jefe de compras	Realiza el pedido al proveedor

**Anexo 2**

*Manual de políticas y procedimiento para el registro de Inventario*

# **MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTO PARA EL REGISTRO DE INVENTARIO**

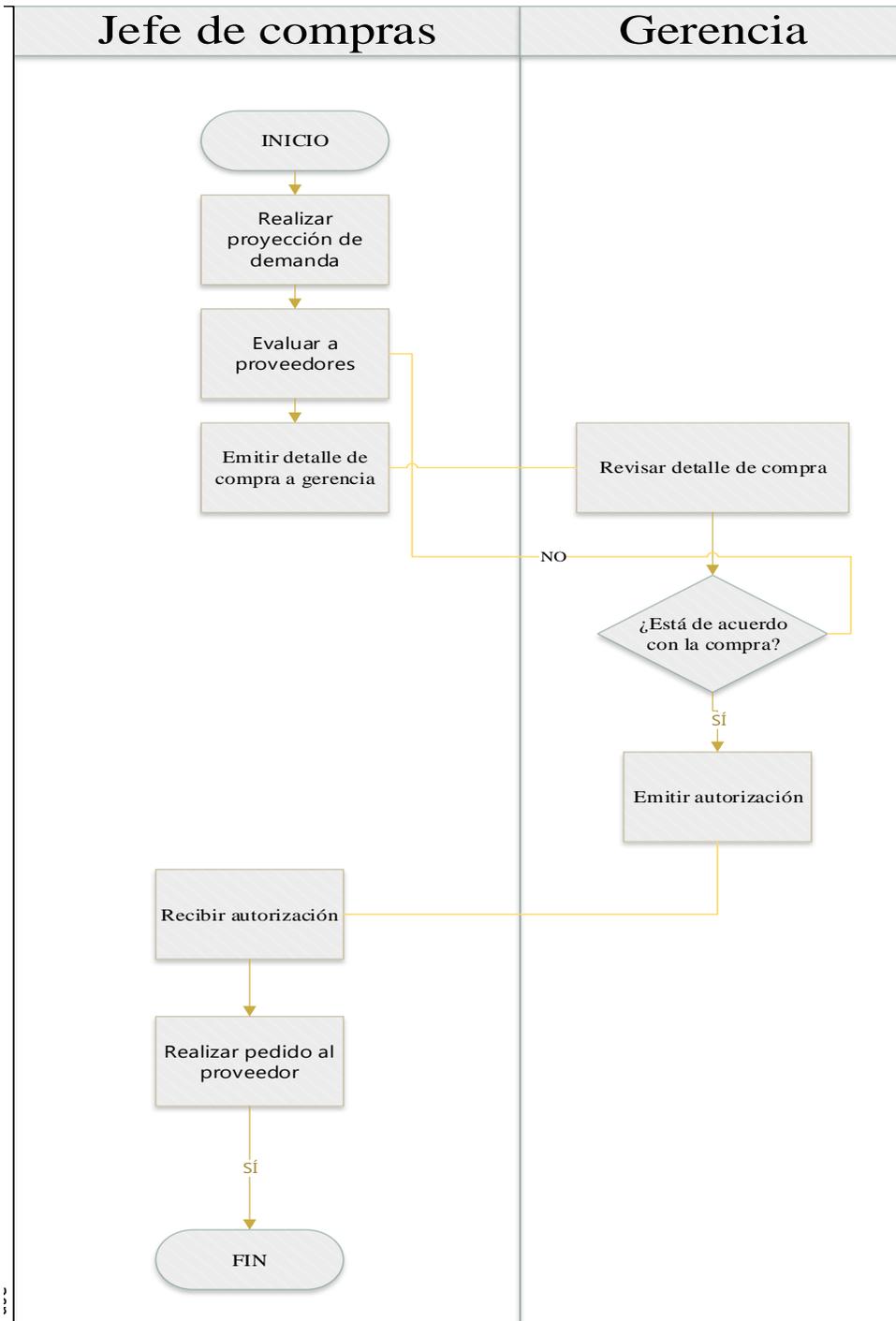
**EMPRESA: FRASCO S.A**



FRASCO S.A.	PROCESO	ALFA -02
	REGISTRO DE INVENTARIO	
<p><b>Objetivo</b></p> <p>Establecer políticas y procedimientos para un registro óptimo de los inventarios.</p> <p><b>Responsable</b></p> <p>Departamento de Contabilidad</p> <p><b>Políticas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Se registrarán productos como inventarios en cuanto cumplan con lo establecido en la NIC 2 es decir: cuando se espere beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido fiablemente, estén disponible para la venta, estén en forma de materia prima, productos en proceso.</li> <li>• Los inventarios serán medidos por su costo de adquisición más otros valores que contablemente puedan llegar a formar parte del costo.</li> <li>• Se excluyen del costo de los inventarios los impuestos recuperables.</li> <li>• Al contratar un servicio especial de diseño por solicitud de un cliente, estos valores formarán parte del costo del inventario.</li> <li>• Se establece como método de valuación del inventario el promedio ponderado.</li> <li>• El sistema de registro de los inventarios se llevará a cabo bajo el método perpetuo.</li> <li>• Después de la venta del inventario se registrará el costo del mismo.</li> <li>• Una vez al año se determinará si los inventarios han sufrido deterioro.</li> <li>• En caso de determinarse deterioro se realizará el respectivo reconocimiento.</li> <li>• En caso de determinarse un aumento de valor, se realizará la respectiva corrección del deterioro reconocido.</li> <li>• Tener un espíritu de cooperación para colaborar con el trabajo de otros departamentos como el de compra y bodegas, de tal manera que la información del inventario pueda ser transmitida de manera fluida.</li> </ul>		

<b>Procedimiento</b>																																																																				
<b>N<sup>o</sup></b>	<b>Responsable</b>	<b>Actividad</b>																																																																		
1	Contabilidad	Registrar el costo de los inventarios más otros importes que formen parte del mismo.																																																																		
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fecha</th> <th>Descripción</th> <th>Referencia</th> <th>Debe</th> <th>Haber</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>Inventario</td> <td></td> <td>XXXX</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Transporte</td> <td>XXXX</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Impuestos</td> <td>XXXX</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>IVA en compras</td> <td></td> <td>XXXX</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Efectivo y equivalentes</td> <td></td> <td></td> <td>XXXX</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Cuentas por pagar</td> <td></td> <td></td> <td>XXXX</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Retenciones IR por pg</td> <td></td> <td></td> <td>XXXX</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Retenciones IVA por pg</td> <td></td> <td></td> <td>XXXX</td> </tr> <tr> <td></td> <td>P/C compra de inventario</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Fecha	Descripción	Referencia	Debe	Haber		Inventario		XXXX			Transporte	XXXX				Impuestos	XXXX				IVA en compras		XXXX			Efectivo y equivalentes			XXXX		Cuentas por pagar			XXXX		Retenciones IR por pg			XXXX		Retenciones IVA por pg			XXXX		P/C compra de inventario				Asiento contable para registrar la compra del inventario con sus componentes del costo.															
Fecha	Descripción	Referencia	Debe	Haber																																																																
	Inventario		XXXX																																																																	
	Transporte	XXXX																																																																		
	Impuestos	XXXX																																																																		
	IVA en compras		XXXX																																																																	
	Efectivo y equivalentes			XXXX																																																																
	Cuentas por pagar			XXXX																																																																
	Retenciones IR por pg			XXXX																																																																
	Retenciones IVA por pg			XXXX																																																																
	P/C compra de inventario																																																																			
2	Contabilidad	Registrar venta de los inventarios.																																																																		
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fecha</th> <th>Descripción</th> <th>Referencia</th> <th>Debe</th> <th>Haber</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td><b>1</b></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Efectivo y equi.</td> <td></td> <td>XXXX</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Cuentas por cobrar</td> <td></td> <td>XXXX</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Retenciones IR pag. por adel.</td> <td></td> <td>XXXX</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Retenciones IVA pag. por adel.</td> <td></td> <td>XXXX</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Venta de bienes</td> <td></td> <td></td> <td>XXXX</td> </tr> <tr> <td></td> <td>IVA en ventas</td> <td></td> <td></td> <td>XXXX</td> </tr> <tr> <td></td> <td>P/C ventas de inventario</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td><b>2</b></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Costo de ventas</td> <td></td> <td>XXXX</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Inventario</td> <td></td> <td></td> <td>XXXX</td> </tr> <tr> <td></td> <td>P/C costo de ventas</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Fecha	Descripción	Referencia	Debe	Haber		<b>1</b>					Efectivo y equi.		XXXX			Cuentas por cobrar		XXXX			Retenciones IR pag. por adel.		XXXX			Retenciones IVA pag. por adel.		XXXX			Venta de bienes			XXXX		IVA en ventas			XXXX		P/C ventas de inventario					<b>2</b>					Costo de ventas		XXXX			Inventario			XXXX		P/C costo de ventas				Asiento contable de la venta de inventarios y su costo de venta
Fecha	Descripción	Referencia	Debe	Haber																																																																
	<b>1</b>																																																																			
	Efectivo y equi.		XXXX																																																																	
	Cuentas por cobrar		XXXX																																																																	
	Retenciones IR pag. por adel.		XXXX																																																																	
	Retenciones IVA pag. por adel.		XXXX																																																																	
	Venta de bienes			XXXX																																																																
	IVA en ventas			XXXX																																																																
	P/C ventas de inventario																																																																			
	<b>2</b>																																																																			
	Costo de ventas		XXXX																																																																	
	Inventario			XXXX																																																																
	P/C costo de ventas																																																																			
3	Contabilidad	Registro del deterioro de los inventarios																																																																		
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fecha</th> <th>Descripción</th> <th>Referencia</th> <th>Debe</th> <th>Haber</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>Gasto deterioro de inventario</td> <td></td> <td>XXXX</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Provisión por deterioro de inventario</td> <td></td> <td></td> <td>XXXX</td> </tr> <tr> <td></td> <td>P/C registro de deterioro de inventario</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Fecha	Descripción	Referencia	Debe	Haber		Gasto deterioro de inventario		XXXX			Provisión por deterioro de inventario			XXXX		P/C registro de deterioro de inventario				Asiento contable para el registro del deterioro de inventario																																													
Fecha	Descripción	Referencia	Debe	Haber																																																																
	Gasto deterioro de inventario		XXXX																																																																	
	Provisión por deterioro de inventario			XXXX																																																																
	P/C registro de deterioro de inventario																																																																			

**Anexo 3**  
**Flujograma de los procesos**



Anexo 4  
RUC FRASCO S.A.



## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



...la hace bien al país

**NÚMERO RUC:** 0692154497001  
**RAZÓN SOCIAL:** FRASCO S.A. FRASCO\$A

**NOMBRE COMERCIAL:**  
**REPRESENTANTE LEGAL:** NOGALES COBENA ROBERT XAVIER  
**CONTADOR:** GARCIA CAICEDO ROBERTO LUIS  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS  
**CALIFICACIÓN ARTESANAL:** S/N

**OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI  
**NÚMERO:** S/N

**FEC. NACIMIENTO:**  
**FEC. INSCRIPCIÓN:** 02/04/2001  
**FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:**

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 02/04/2005  
**FEC. ACTUALIZACIÓN:** 14/11/2017  
**FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

**ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL**  
 VENTA AL POR MAYOR DE ENVASES Y ACCESORIOS PARA COSMÉTICOS

**DOMICILIO TRIBUTARIO**  
 Provincia: GUAYAS Centro: GUAYACUIL Parroquia: TARCUI Ciudadela: COOP. GUABOJIB Número: SOLAR 2 Manzana: E-1 Referencia ubicación: DETRAS DE LAS BODEGAS DE LA EMPRESA ECASA Teléfono Trabajo: 042664827 Teléfono Trabajo: 042384624 Fax: 042664827 Email: info@frasco\$a.com

**DOMICILIO ESPECIAL**  
 SN

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- \* ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS -ADJ
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

*Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en [www.sri.gub.ec](http://www.sri.gub.ec).  
 Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán ecogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus obligaciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.  
 Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera mensual siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.*

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS**

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	JURISDICCIÓN	ABIERTOS	CERRADOS
15	ZONA 81 GUAYAS	2	13



Código: RIMRUC2017001711712  
 Fecha: 16/11/2017 09:59:54 AM

Pag: 1 de 3



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 0992154197001  
**RAZÓN SOCIAL:** FRASCO S.A. FRASCO SA

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS**

**No. ESTABLECIMIENTO:** 001 **Estado:** ABIERTO - MATRIZ **FEC. INICIO ACT.:** 02/04/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES, LOCALES COMERCIALES  
VENTA AL POR MAYOR DE ENVASES Y ACCESORIOS PARA COSMÉTICOS  
VENTA AL POR MAYOR PANTALLAS GIGANTES  
VENTA AL POR MENOR PANTALLAS GIGANTES  
ACTIVIDADES DE ALMACENAJE DE MERCADERÍAS  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: COOP. QUISQUIS Numero: SOLAR 2 Referencia: DETRAS DE LAS BODEGAS DE LA EMPRESA ECASA Manzana: B-1 Telefono Trabajo: 042884827 Telefono Trabajo: 042384524 Fax: 042884827 Email: info@frascoa.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 014 **Estado:** ABIERTO - BODEGA **FEC. INICIO ACT.:** 12/02/2018  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES, LOCALES COMERCIALES  
VENTA AL POR MAYOR DE ENVASES Y ACCESORIOS PARA COSMÉTICOS  
VENTA AL POR MAYOR PANTALLAS GIGANTES  
VENTA AL POR MENOR PANTALLAS GIGANTES  
ACTIVIDADES DE ALMACENAJE DE MERCADERÍAS  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: COOP. QUIBQUIS Calle: AV. SEGUNDA Numero: SOLAR 9 Manzana: 42 Telefono Trabajo: 042098144 Email: crogales@frascoa.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 002 **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 20/07/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMANIA BIB'S **FEC. CIERRE:** 04/03/2005 **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: ALBORADA QUINTA ETAPA Calle: GUILLETRMO PAREJA ROLANDO Numero: S/N Interseccion: JOSE MARIA ECAS Manzana: 51 Telefono Domicilio: 2230883

**No. ESTABLECIMIENTO:** 003 **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 20/07/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMANIA BIB'S **FEC. CIERRE:** 20/03/2012 **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: OLMEDO (SAN ALTEJO) Calle: MALECON SIMON BOLIVAR Numero: S/N Bloque: GALERIA B Edificio: BAHIA MALECON 2000 Oficina: ISLA 86 Telefono Trabajo: 042510055 Email: info@frascoa.com Fax: 042510055



Código: RIMRUC:2017001711712

Fecha: 16/11/2017 09:58:54 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 0692184497001  
**RAZÓN SOCIAL:** FRASCO S.A. FRASCOSA

**No. ESTABLECIMIENTO:** 004      **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 20/07/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMANIA BIBI'S      **FEC. CIERRE:** 27/10/2010      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCAFUERTE Calle: PEDRO CARBO Número: #11 Intersección: 10 DE AGOSTO Edificio: PASEO DEL PARQUE  
Oficina: 2 Teléfono Trabajo: 042321228 Fax: 042321220 Email: info@frascosa.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 005      **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 20/07/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMANIA BIBI'S      **FEC. CIERRE:** 28/11/2010      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCAFUERTE Calle: AGUIRRE Número: 415 Intersección: CHILE Y CHIMBORAZO Edificio: CENTRO  
COMERCIAL UNICENTRO Oficina: LOCAL 106 Teléfono Trabajo: 042634614 Fax: 042534614 Email: info@frascosa.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 006      **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 20/07/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMANIA BIBI'S      **FEC. CIERRE:** 27/10/2010      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCAFUERTE Calle: VELEZ Número: 425 Intersección: BOYACA Teléfono Trabajo: 042512055 Fax: 042513128  
Email: info@frascosa.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 007      **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 16/07/2004  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMANIA BIBI'S      **FEC. CIERRE:** 31/07/2007      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: XIMENA Calle: AV. 25 DE JULIO Número: S/N Referencia: JUNTO A LA UNIVERSIDAD AGRARIA Edificio:  
RIOCENTRO SUR Oficina: 07 Teléfono Trabajo: 042558196 Fax: 042558196 Email: frascosa@teleonel.net



Código: RIMRUC2017001711712  
Fecha: 16/11/2017 09:59:54 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:**  
**RAZÓN SOCIAL:**

0002154497001  
FRASCO S.A. FRASCO SÁ

**No. ESTABLECIMIENTO:** 008 **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 01/10/2004  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMANIA BIBI'S **FEC. CIERRE:** 01/09/2010 **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
 VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
 Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: XIMENA Calle: AV. 26 DE JULIO Número: S/N Intersección: JOSE DE LA CUADRA Edificio: CENTRO COMERCIAL MALL DEL SUR Oficina: LOCAL 100 Teléfono Trabajo: 042085252 Fax: 042085252 Email: frascosa@telcelnet.net

**No. ESTABLECIMIENTO:** 000 **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 09/12/2004  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMERIA BIBI'S **FEC. CIERRE:** 28/02/2009 **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
 VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
 Provincia: GUAYAS Cantón: MILAGRO Parroquia: MILAGRO Calle: AV. 17 DE SEPTIEMBRE Número: S/N Intersección: 12 DE OCTUBRE Edificio: PASO SHOPPING Oficina: ISLA Teléfono Trabajo: 042886827 Email: frascosa@telcelnet.net

**No. ESTABLECIMIENTO:** 010 **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 29/08/2005  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMERIA BIBI'S **FEC. CIERRE:** 29/09/2010 **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
 VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
 Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: JOAQUIN ORRANTIA Número: S/N Intersección: AV. JUAN TANCA MARENGO Edificio: CENTRO COMERCIAL MALL DEL SOL Oficina: B-1-13 Email: info@frascosa.com Teléfono Trabajo: 042082015

**No. ESTABLECIMIENTO:** 011 **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 06/11/2007  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMERIA BIBI'S **FEC. CIERRE:** 15/09/2011 **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
 VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
 Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: AV. LAS AMERICAS Número: S/N Intersección: AV. BENJAMIN ROSALES Edificio: TERMINAL TERRESTRE Oficina: LOCAL 30 Email: info@frascosa.com Fax: 042140884 Teléfono Trabajo: 042140884



Código: RIMRUC2017001711712

Fecha: 16/11/2017 09:59:54 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 0992154497001  
**RAZÓN SOCIAL:** FRASCO S.A. FRASCOA

**Nº. ESTABLECIMIENTO:** 012      **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 18/12/2007  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMERIA BIBI'S      **FEC. CIERRE:** 31/12/2008      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Canton: DURAN Parroquia: ELOY ALFARO (DURAN) Numero: SIN Referencia: Edificio: CENTRO COMERCIAL DURAN OUTLET Oficina: ISLA 7 Carretera: DURAN - BÓLICHE Kilómetro: 3.5 Telefono Trabajo: 045006075 Telefono Trabajo: 045006075 Email: info@frascoa.com

**Nº. ESTABLECIMIENTO:** 013      **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 01/06/2008  
**NOMBRE COMERCIAL:** PERFUMERIA BIBI'S      **FEC. CIERRE:** 30/09/2011      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Numero: SIN Referencia: Edificio: C.C. PASEO SHOPPING Oficina: ISLA Carretera: VIA A DAULE Kilometro: 9 Email: info@frascoa.com

**Nº. ESTABLECIMIENTO:** 015      **Estado:** CERRADO - BODEGA      **FEC. INICIO ACT.:** 16/02/2016  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:** 17/02/2016      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE PERFUMES  
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES, LOCALES COMERCIALES  
VENTA AL POR MAYOR DE ENVASES Y ACCESORIOS PARA COSMÉTICOS  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR PANTALLAS GIGANTES  
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE PERFUMES  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: COOP. QUISQUIS Numero: SOLAR25-26 Referencia: A TRES CUADRAS DE LA UNIVERSIDAD FACSO Telefono Trabajo: 042938144 Email: rxnagalas@frascoa.com



Código: RIMRUC2017001711712  
Fecha: 16/11/2017 09:59:55 AM

Anexo 5

Estado de Situación Financiera FRASCO S.A Año 2016

<b>Empresa Frasco S.A.</b> <b>Estado de Situación Financiera</b> <b>Al 31 de Diciembre de 2016</b> <b>En dólares americanos, se excluyen centavos</b>	
<b><u>Activos</u></b>	
<b><u>Activos corrientes</u></b>	
Efectivo	154.494
Cuentas por cobrar, neto	1.089.328
Otros activos financieros	1.020
Activos por impuestos corrientes	32.282
Inventarios	68.854
Pagos anticipados	202.774
Otros activos corrientes	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.548.753</b>
<b><u>Activos no corrientes</u></b>	
Propiedades y equipos, neto	115.855
Activos e intangibles	6.821
Propiedades de inversión	659.647
Otros activos	-
Otros activos no corrientes	85.178
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>867.501</b>
<b>Total activos</b>	<b>2.416.254</b>
<b><u>Pasivos</u></b>	
<b><u>Pasivos corrientes</u></b>	
Cuentas por pagar	72.103
Obligaciones con instituciones financ	7.502
Porción corriente de obligaciones en	-
IR por pagar del ejercicio	47.288
Pasivos corrientes por beneficios a l	49.695
Provisiones corrientes	140.628
Otros pasivos corrientes	39.359
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>356.575</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>	
Cuentas y Documentos por pagar	-
Reserva para jubilación patronal y d	22.065
Otros pasivos no corrientes	1.029.241
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1.051.306</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1.407.880</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>	
Capital	20.000
Aportaciones de Socios	60.000
Reservas (Legal y Facultativa)	59.805
Utilidad de ejercicios anteriores	286.584
Resultados Acumulados por adopci	364.189
Utilidad del ejercicio	167.656
Superavit del Revaluación de propie	50.140
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.008.374</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2.416.254</b>

Anexo 6

Estado de Resultado Integral FRASCO S.A Año 2016

<b>Empresa Frasco S.A.</b> <b>Estado de Resultados Integrales</b> <b>Al 31 de Diciembre de 2016</b> <b>En dólares americanos, se excluyen centavos</b>	
<b><u>Ingresos</u></b>	
Ingresos por actividades ordinarias	1.508.665
Otros ingresos	-
Otros ingresos no operacionales	64,86
<b><u>Total ingresos</u></b>	<b><u>1.508.730</u></b>
Costo de ventas	812.555
Ganancia bruta	696.175
Gastos de venta	140.147
Gastos administrativos	212.674
Gastos financieros	23.720
Otros gastos	84.531
Ajuste en Costo de ventas	-
Gastos por beneficios a los empleados	199.167
Gastos por publicidad	126
Gastos por transporte	15.034
Gastos por consumo de combustible	2.916
Gastos de viajes	5.070
Gastos de gestión	1.158
Gastos de suministros, herramientas	44.773
Gastos por mantenimiento y reparaciones	64.180
Gastos por mermas	-
Gastos de seguros y reaseguros	7.279
Gastos por impuestos, contribuciones	16.242
Gasto de IVA que se carga al costo	4.562
Gastos de servicios públicos	16.034
Otros gastos	70.846
Perdidas Netas por deterioro en el valor	1.213
Depreciaciones	2.270
Amortizaciones	5.622
Otros egresos no operacionales	4.580
<b><u>Total egresos</u></b>	<b><u>461.072</u></b>
<b><u>Utilidad del ejercicio</u></b>	<b><u>235.103</u></b>
15% participación trabajadores	35.265
Gastos no deducibles	15.106
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	214.943
Impuesto a la Renta 22%	47.288
Utilidad neta	167.656

Anexo 7

Estado de Situación Financiera FRASCO S.A Año 2017

<b>Empresa Frasco S.A.</b> <b>Estado de Situación Financiera</b> <b>Al 31 de Diciembre de 2017</b> <b>En dólares americanos, se excluyen centavos</b>	
<b><u>Activos</u></b>	
<b><u>Activos corrientes</u></b>	
Efectivo	190.141
Cuentas por cobrar, neto	1.419.106
Otros activos financieros	-
Activos por impuestos corrientes	42.198
Inventarios	281.332
Pagos anticipados	-
Otros activos corrientes	27.284
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.960.061</b>
<b><u>Activos no corrientes</u></b>	
Propiedades y equipos, neto	236.028
Activos e intangibles	7.076
Propiedades de inversión	551.603
Otros activos	178
Otros activos no corrientes	85.000
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>879.885</b>
<b>Total activos</b>	<b>2.839.946</b>
<b><u>Pasivos</u></b>	
<b><u>Pasivos corrientes</u></b>	
Cuentas por pagar	123.357
Obligaciones con instituciones financieras	6.590
Porción corriente de obligaciones emitidas	6.065
IR por pagar del ejercicio	108.457
Pasivos corrientes por beneficios a los em	99.114
Provisiones corrientes	140.000
Otros pasivos corrientes	188.020
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>671.603</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>	
Cuentas y Documentos por pagar	8.890
Reserva para jubilación patronal y desahuc	27.157
Otros pasivos no corrientes	754.498
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>790.545</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1.462.149</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>	
Capital	20.000
Aportaciones de Socios	60.000
Reservas (Legal y Facultativa)	59.805
Utilidad de ejercicios anteriores	439.134
Resultados Acumulados por adopción por	364.189
Utilidad del ejercicio	384.530
Superavit del Revaluacion de propiedad, p	50.140
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.377.797</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2.839.946</b>

Anexo 8

Estado de Resultados FRASCO S.A Año 2017

<b>Estado de Resultados Integrales</b>	
<b>Empresa Frasco S.A.</b>	
<b>Al 31 de Diciembre de 2017</b>	
<b>En dólares americanos, se excluyen centavos</b>	
<b><u>Ingresos</u></b>	
Ingresos por actividades ordinarias	1.851.997
Otros ingresos	3.545
Otros ingresos no operacionales	52,26
<b><u>Total ingresos</u></b>	<b><u>1.855.594</u></b>
Costo de ventas	532.539
Ganancia bruta	1.323.054
Gastos de venta	124.887
Gastos administrativos	546.670
Gastos financieros	24.353
Otros gastos	54.147
Ajuste en Costo de ventas	293.241
Gastos por beneficios a los emplead	231.385
Gastos por publicidad	390
Gastos por transporte	17.911
Gastos por consumo de combustible	3.007
Gastos de viajes	10.180
Gastos de gestión	1.751
Gastos de suministros, herramientas	65.948
Gastos por mantenimiento y reparac	27.715
Gastos por mermas	401
Gastos de seguros y reaseguros	10.113
Gastos por impuestos, contribucione	15.808
Gasto de IVA que se carga al costo	5.136
Gastos de servicios públicos	12.923
Otros gastos	38.341
Perdidas Netas por deterioro en el	-
Depreciaciones	7.452
Amortizaciones	5.684
Otros egresos no operacionales	2.671
<b><u>Total egresos</u></b>	<b><u>750.058</u></b>
<b><u>Utilidad del ejercicio</u></b>	<b><u>572.997</u></b>
15% participación trabajadores	85.950
Gastos no deducibles	5.940
Utilidad antes de Impuesto a la Rer	492.987
Impuesto a la Renta 22%	108.457
Utilidad neta	384.530

**Anexo 9**  
*Productos comercializados por FRASCO S.A*



**Figura 23** Frasco H-1 50 ml

**Fuente:** Pagina web FRASCO S.A.



**Figura 24** Pharma Ambar 30 – 60- 100 – 125 ml

**Fuente:** Pagina web FRASCO S.A.



**Figura 25** Ampolleta 1 – 1.5 – 2 ml

**Fuente:** Pagina web FRASCO S.A.



**Figura 26** Lady Green 30 ml

**Fuente:** Pagina web FRASCO S.A.



**Figura 27** Lady Red 30 ml

**Fuente:** Pagina web FRASCO S.A.



**Figura 28** Goteros Pet 25 – 35 – 50 ml

**Fuente:** Pagina web FRASCO S.A.



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE TITULACIÓN**  
**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y**  
**AUDITORÍA – CPA**

**TEMA:**

**“CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DE LA EMPRESA FRASCO S.A”**

**Tutora**

**ECON. JOSEFA ESTHER ARROBA SALTO, MAE., MSC.**

**Autoras**

**YULEXI ANDREA ANGULO ROSALES**  
**SONIA MARIA NAULA VALLA**



**FACULTAD**  
**ADMINISTRACIÓN**

**Guayaquil, 2018**



# Capítulo I

## Diseño de la Investigación



# PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La empresa **FRASCO S.A**, su actividad económica es comercializar envases de vidrio, pet cosmético y está ubicada en la ciudad de Guayaquil.

Los principios de planificación y control logísticos son ignorados.

Actualmente no hay un proceso de control de inventario, no hay coordinación entre las áreas.

Si no se tiene un manual de políticas y procedimiento en el control de inventario, dará como resultado un stock desconocido.

# FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿De qué manera el control de inventarios incide en los estados financieros de la empresa **FRASCO S. A?**



# SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA

- ✓ ¿Cuál es el método de control de inventarios que aplica la empresa FRASCO S. A?
- ✓ ¿Cómo supervisan la rotación del inventario en lo que se refiere a la adquisición, almacenamiento y comercialización de los productos?
- ✓ ¿Cómo contribuirá la aplicación de la norma NIC 2 en el tratamiento del inventario y su efecto en el resultado de los Estados Financieros de la empresa FRASCO S.A?

# OBJETIVO GENERAL



Analizar el control de inventarios y su incidencia en los estados financieros de la empresa **FRASCO S.A.**

# OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Examinar el método de control de inventario que se está aplicando en la empresa **FRASCO S.A.**
- Determinar la rotación de inventarios de la empresa **FRASCO S.A.** en lo que respecta la adquisición, almacenamiento y comercialización de los productos.
- Establecer la aplicación de la NIC 2 en el tratamiento del control de inventarios para obtener resultados razonables en los Estados Financieros, que contribuya a la toma de decisiones por parte de los accionistas de la empresa **FRASCO S.A.**

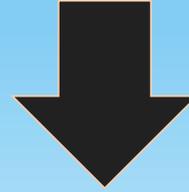
# JUSTIFICACIÓN



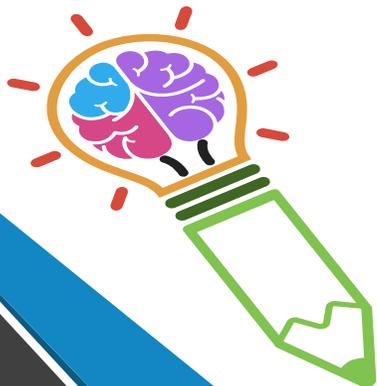
Es importante comprender la importancia de planificar las compras para responder de manera efectiva a la demanda cambiante y las necesidades.

Gestionar adecuadamente los pedidos y controlar los inventarios según un patrón óptimo para mejorar la eficiencia.

# IDEA A DEFENDER



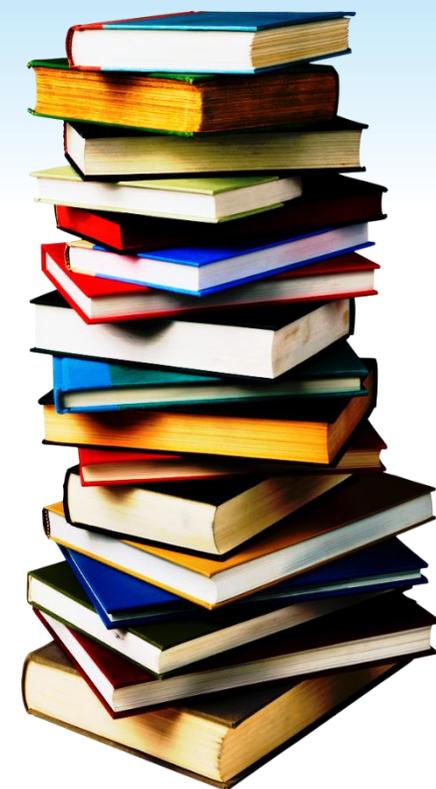
A través de un adecuado control de inventario se optimizará la gestión logística y el stock de existencias viabilizando la producción y comercialización que permitirá arrojar resultados razonables en el Estado Financiero de la Empresa **FRASCO S. A.**





# Capítulo II

## Marco Teórico



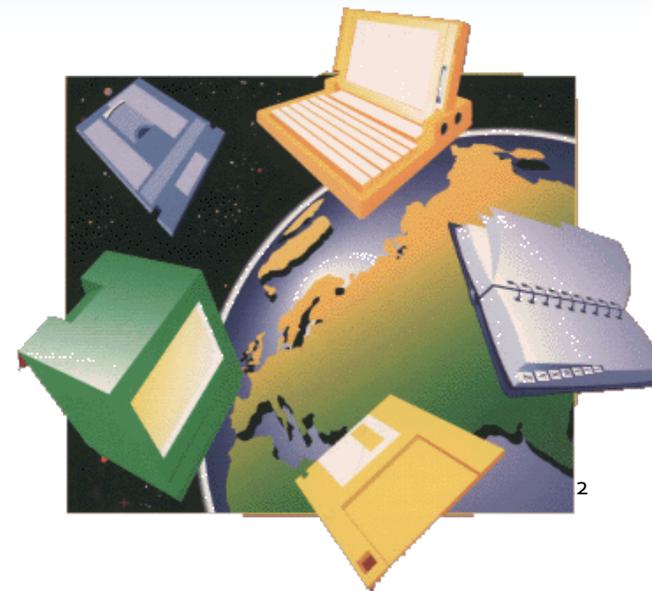
# MARCO LEGAL

## PIRAMIDE DE KELSEN



# Capítulo III

## Metodología de la Investigación



# METODOLOGÍA

**Tipo de investigación**

Descriptiva y deductiva

**Enfoque**

Cualitativo

**Técnicas e Instrumentos**

Investigación bibliográfica  
Investigación tecnológica  
Investigación exploratoria  
Método analítico sintético  
Entrevistas

## Población

Población	Número
Directivos	3
Empleados	13
<b>Total</b>	<b>16</b>

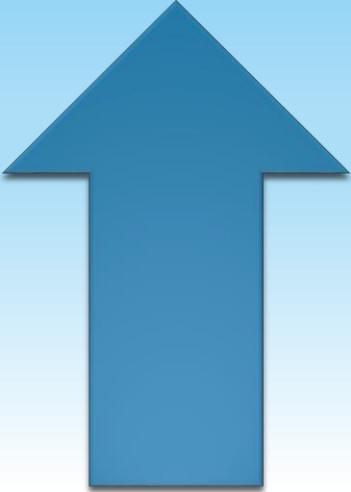


## Muestra no Probabilística

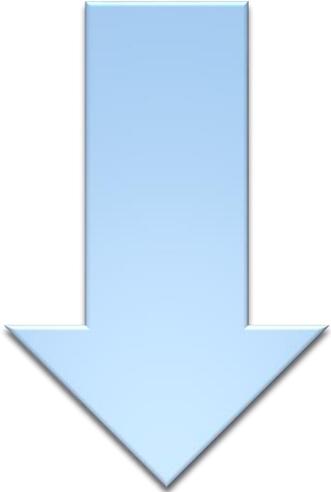
Población	Número
Directivos	3
Empleados	1
<b>Total</b>	<b>4</b>



# ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS



Se utilizó las herramientas de investigación que contribuyeron a un levantamiento efectivo y libre de errores de información.



Estos tuvieron la característica de estar relacionados directamente con el tratamiento de los inventarios.

## ASPECTOS POSITIVOS Y NEGATIVOS DE LA ENTREVISTA REALIZADA AL GERENTE GENERAL

PREGUNTA	POSITIVO	NEGATIVO
<p><b>1.-¿Las políticas y procesos de control de inventarios son aplicadas de forma adecuada y aporta a los informes razonables ?</b></p>	<p>Las políticas de control son aplicadas pero no de manera eficiente.</p>	<p>La información financiera no es razonable porque tienen problemas al aplicar las políticas de control en el inventario.</p>
<p><b>2.-¿Aplica estrategias que vinculen a todas las áreas administrativas, con la planificación de salida y entrada de productos?</b></p>	<p>Las entradas y salidas de los inventarios son responsabilidad del departamento de bodega.</p>	<p>Se ha centralizado la responsabilidad y el control del inventario al departamento de bodega.</p>
<p><b>3.-¿Se proyecta y supervisan el procedimiento de compra de mercadería en la empresa?</b></p>	<p>Bodega realiza cálculo de las necesidades e informa a gerencia.</p>	<p>La proyección de las necesidades presentadas por bodega no está basadas en una supervisión periódica del inventario .</p>

## ASPECTOS POSITIVOS Y NEGATIVOS DE LA ENTREVISTA REALIZADA A LA CONTADORA

PREGUNTA	POSITIVO	NEGATIVO
<p><b>1.-¿Se contabiliza periódicamente el inventario que maneja la empresa contrastando con los valores en libros?</b></p>	<p>Los movimientos del inventario son contabilizados en base a información de bodega.</p>	<p>No existe un proceso de control.</p>
<p><b>2.-¿Se vincula a todas las áreas administrativas en la planificación estratégica de la salida y entrada del inventario?</b></p>	<p>La salida e ingreso de la mercadería está a cargo del departamento de bodega.</p>	<p>La centralización de la responsabilidad del inventario implica falta de participación activa de los demás departamentos .</p>
<p><b>3.-¿Sigue la empresa el tratamiento de inventario de acuerdo a la NIC 2?</b></p>	<p>La empresa aplica la NIC 2 en el tratamiento contable del inventario.</p>	<p>Falta de capacitación provoca una mala aplicación de las normas.</p>

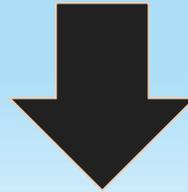
## ASPECTOS POSITIVOS Y NEGATIVOS DE LA ENTREVISTA REALIZADA AL JEFE DE COMPRAS

<b>PREGUNTA</b>	<b>POSITIVO</b>	<b>NEGATIVO</b>
<p><b>1.-¿Ha existido exceso o faltante de mercadería para la venta?</b></p>		<p>Ante la falta de planificación, la empresa cae en excesos de productos de poca rotación y faltantes en productos de alta rotación.</p>
<p><b>2.-¿Considera importante implementar etapas de verificación y control de stock en el proceso de compras?</b></p>	<p>El entrevistado considera importante verificar y controlar el stock en el proceso de compra.</p>	<p>No existe una verificación y control del stock en el proceso de compra, lo que ha ocasionado exceso y faltante de inventario.</p>
<p><b>3.-¿Considera que el proceso de compras de los inventarios debe mejorar?</b></p>	<p>El entrevistado considera que el proceso de compras debe de ser mejorado.</p>	<p>Existe un retraso en la mejora del proceso de compra de inventario.</p>

## ASPECTOS POSITIVOS Y NEGATIVOS DE LA ENTREVISTA REALIZADA AL JEFE DE BODEGA

PREGUNTA	POSITIVO	NEGATIVO
<p><b>1.-¿Qué tipo de comunicación utilizan con el departamento de compras en lo referente al ingreso de inventario?</b></p>	<p>Se emplean medios electrónicos para el traslado de la información</p>	<p>No hay planificación, ni control en la información que se envía en formato físico, tiende a perderse y llega con retraso a los departamentos respectivos.</p>
<p><b>2.-¿Se han reportado pérdidas de la mercadería?</b></p>		<p>Por la falta de planificación y control los productos suelen extraviarse.</p>

## OBSERVACIÓN DOCUMENTAL



Se realizó el análisis horizontal del Estado de situación financiera y del Estado de resultados de la empresa **FRASCO S.A.**

# Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de FRASCO S.A. ( Activos)

## Estado de Situación Financiera

### Empresa FRASCO S.A.

Al 31 de Diciembre de 2016 - 2017

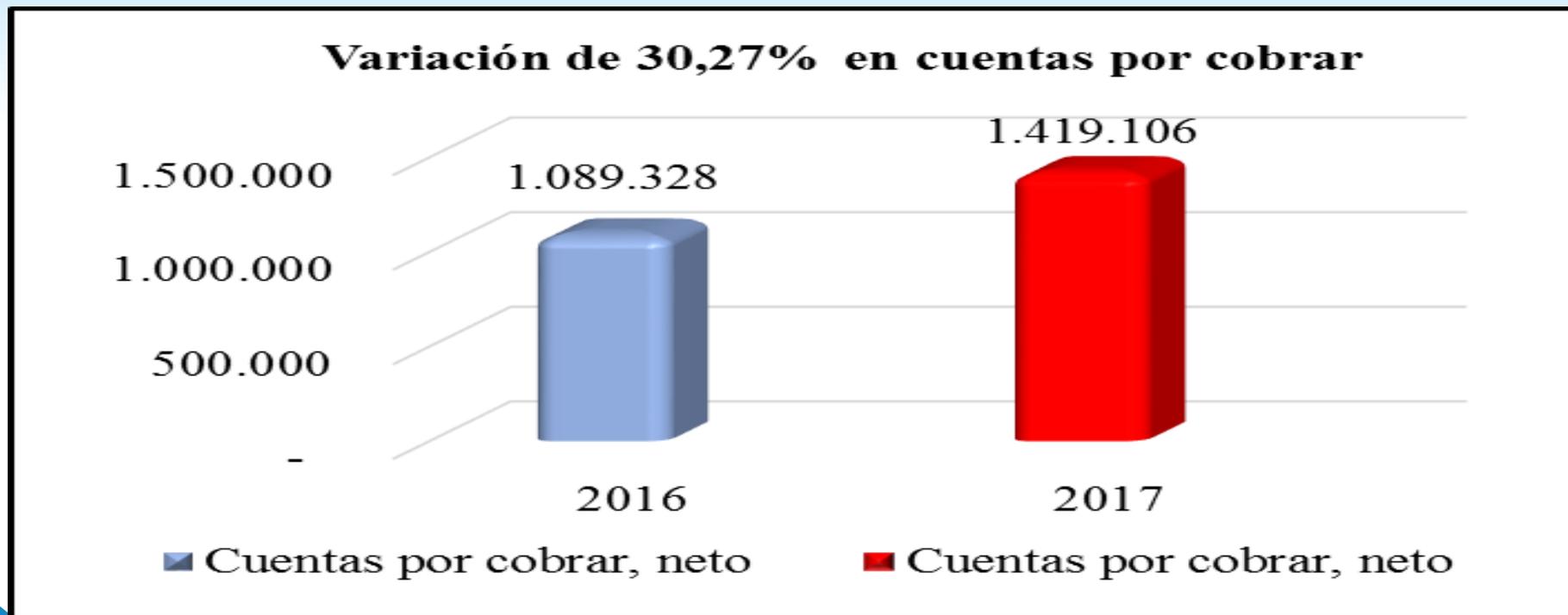
En dólares americanos, se excluyen centavos

<u>Activos</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Horizontal</u>	
			<u>Nominal</u>	<u>Porcentual</u>
<b><u>Activos corrientes</u></b>				
Efectivo	154.494	190.141	35.646	23,07%
Cuentas por cobrar, neto	1.089.328	1.419.106	329.778	30,27%
Otros activos financieros	1.020	-	- 1.020	
Activos por impuestos corrientes	32.282	42.198	9.915	30,71%
Inventarios	68.854	281.332	212.478	308,59%
Pagos anticipados	202.774	-	- 202.774	-100,00%
Otros activos corrientes	-	27.284	27.284	
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.548.753</b>	<b>1.960.061</b>	<b>411.308</b>	<b>26,56%</b>
<b><u>Activos no corrientes</u></b>				
Propiedades y equipos, neto	115.855	236.028	120.172	103,73%
Activos e intangibles	6.821	7.076	256	3,75%
Propiedades de inversión	659.647	551.603	- 108.044	-16,38%
Otros activos	-	178	178	
Otros activos no corrientes	85.178	85.000	- 178	-0,21%
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>867.501</b>	<b>879.885</b>	<b>12.384</b>	<b>1,43%</b>
<b>Total activos</b>	<b>2.416.254</b>	<b>2.839.946</b>	<b>423.692</b>	<b>17,54%</b>



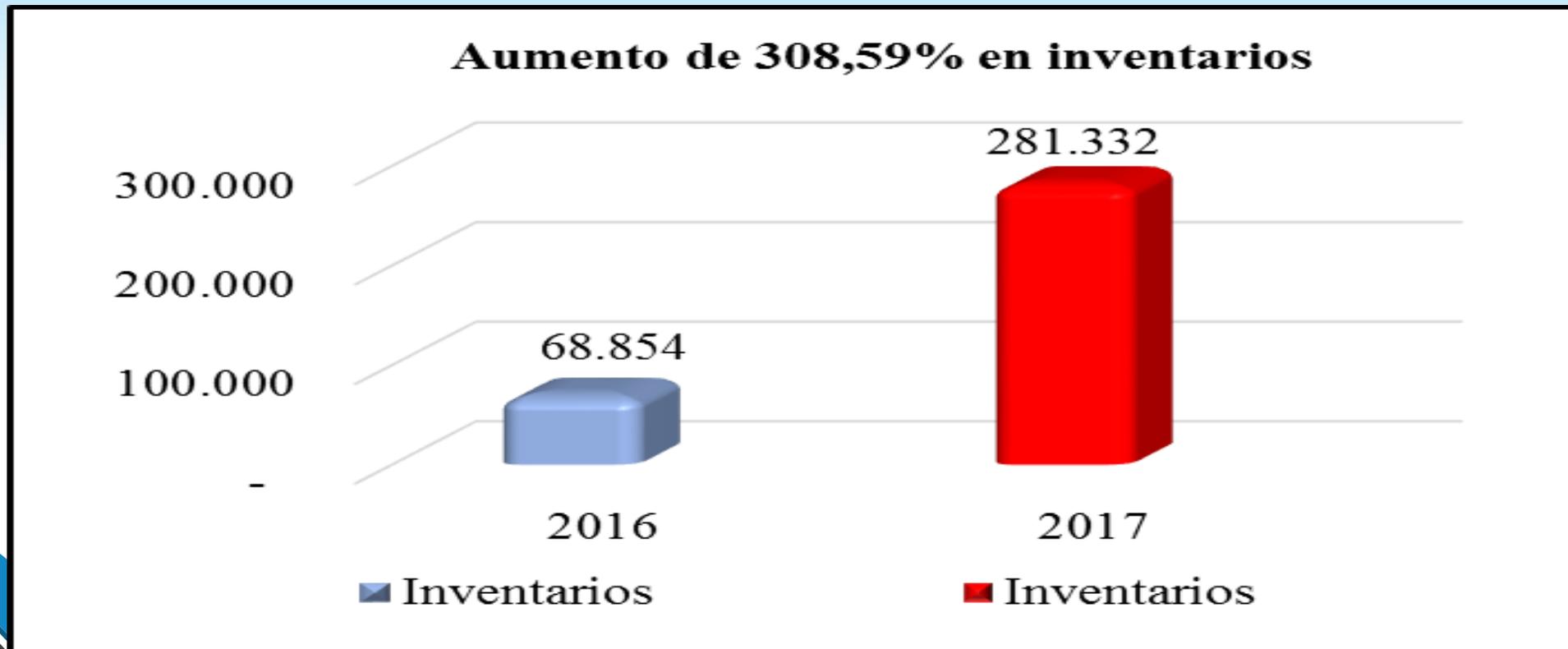
## VARIACIÓN EN CUENTAS POR COBRAR

Cuenta	2016	2017	Variación nominal	Variación
Cuentas por cobrar	1.089.328	1.419.106	\$329.778	30,27%



# VARIACIÓN DE INVENTARIOS

Cuenta	2016	2017	Variación nominal	Variación %
Inventarios	68.854	281.332	\$ 212.478	308,59%





# Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera de FRASCO S.A (Pasivos y Patrimonio)

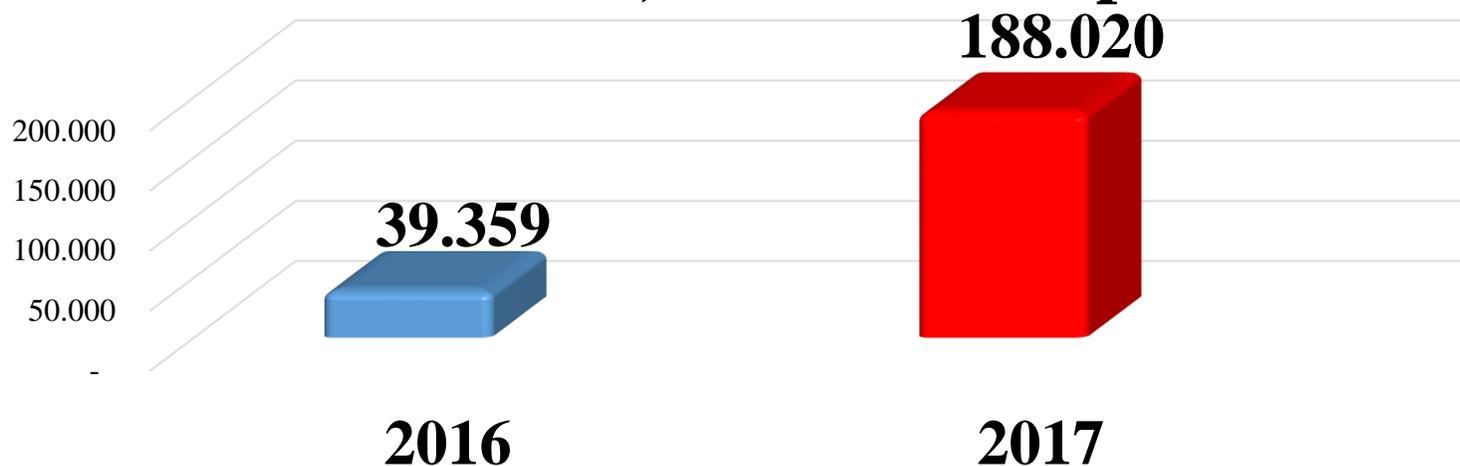
<u>Pasivos</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Nominal</u>	<u>Porcentual</u>
<b><u>Pasivos corrientes</u></b>				
Cuentas por pagar	72.103	123.357	51.253	71,08%
Obligaciones con instituciones financieras	7.502	6.590	- 912	-12,15%
Porción corriente de obligaciones emitidas	-	6.065	6.065	
IR por pagar del ejercicio	47.288	108.457	61.170	129,36%
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	49.695	99.114	49.420	99,45%
Provisiones corrientes	140.628	140.000	- 628	-0,45%
Otros pasivos corrientes	39.359	188.020	148.661	377,71%
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>356.575</b>	<b>671.603</b>	<b>315.029</b>	<b>88,35%</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>				
Cuentas y Documentos por pagar	-	8.890	8.890	
Reserva para jubilación patronal y desahucio	22.065	27.157	5.092	23,08%
Otros pasivos no corrientes	1.029.241	754.498	- 274.743	-26,69%
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1.051.306</b>	<b>790.545</b>	<b>- 260.760</b>	<b>-24,80%</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1.407.880</b>	<b>1.462.149</b>	<b>54.268</b>	<b>3,85%</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>				
Capital	20.000	20.000	-	0,00%
Aportaciones de Socios	60.000	60.000	-	0,00%
Reservas (Legal y Facultativa)	59.805	59.805	-	0,00%
Utilidad de ejercicios anteriores	286.584	439.134	152.550	53,23%
Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	364.189	364.189	-	0,00%
Utilidad del ejercicio	167.656	384.530	216.874	129,36%
Superávit del Revaluación de propiedad, planta y equipo	50.140	50.140	-	0,00%
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.008.374</b>	<b>1.377.797</b>	<b>369.424</b>	<b>36,64%</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2.416.254</b>	<b>2.839.946</b>	<b>423.692</b>	<b>85,08%</b>



# VARIACIÓN EN OTROS PASIVOS CORRIENTES

Cuentas	2016	2017	Variación nominal	Variación %
Otros pasivos corrientes	39.359	188.020	\$148.661	377,71%

## Aumento de 377,71% en otros pasivos corrientes



■ Otros pasivos corrientes ■ Otros pasivos corrientes

# Análisis Horizontal del Estado de Resultados FRASCO S.A.

## Estado de Resultados Integrales

### Empresa FRASCO S.A.

Al 31 de Diciembre de 2016 - 2017

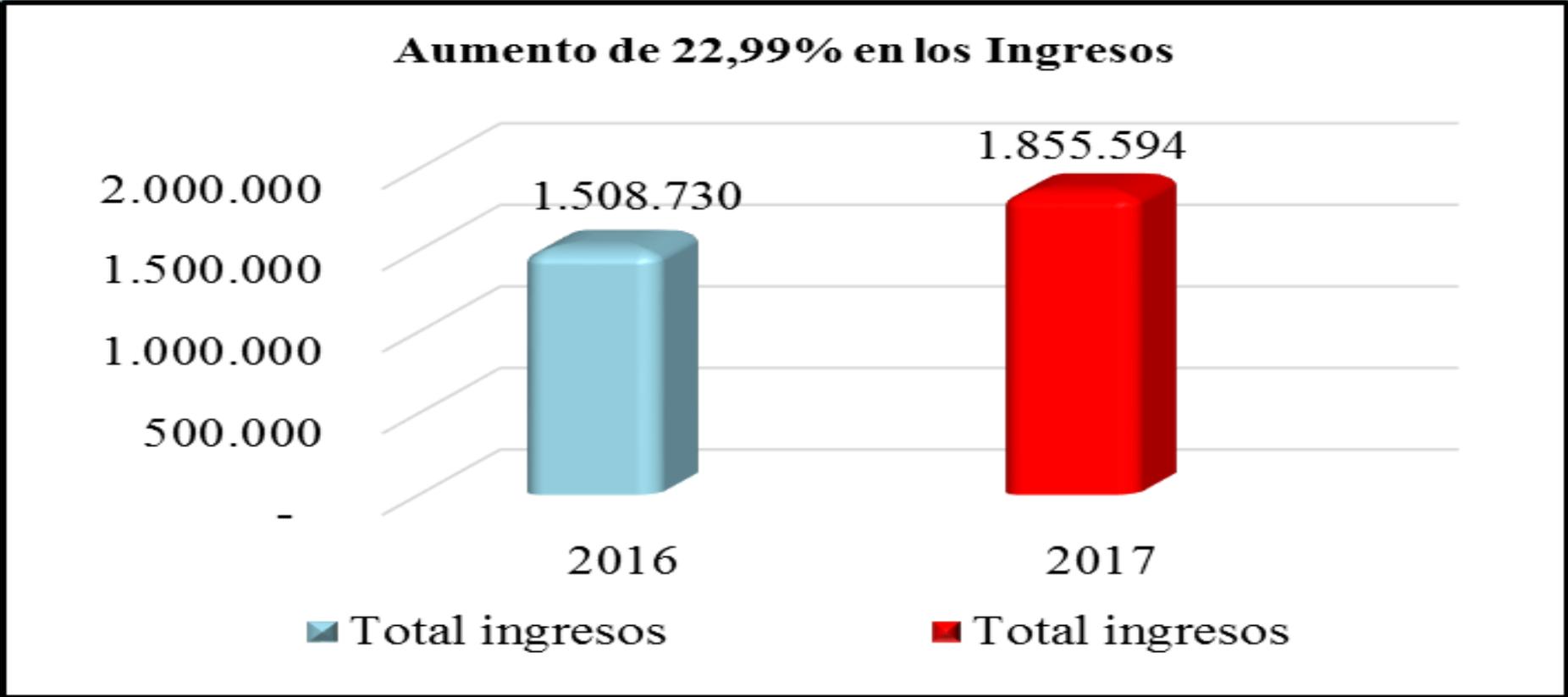
En dólares americanos, se excluyen centavos

<b>Ingresos</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Horizontal</b>	
			<b>Nominal</b>	<b>Porcentual</b>
Ingresos por actividades ordinarias	1.508.665	1.851.997	343.332	22,76%
Otros ingresos	-	3.545	3.545	
Otros ingresos no operacionales	65	52	13	-19,43%
<b>Total ingresos</b>	<b>1.508.730</b>	<b>1.855.594</b>	<b>346.864</b>	<b>22,99%</b>
Costo de ventas	812.555	532.539	280.015	-34,46%
Ganancia bruta	696.175	1.323.054	626.880	90,05%
Gastos de venta	140.147	124.887	15.261	-10,89%
Gastos administrativos	212.674	546.670	333.996	157,05%
Gastos financieros	23.720	24.353	634	2,67%
Otros gastos	84.531	54.147	30.383	-35,94%
<b>Total egresos</b>	<b>461.072</b>	<b>750.058</b>	<b>288.986</b>	<b>62,68%</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>235.103</b>	<b>572.997</b>	<b>337.894</b>	<b>143,72%</b>
15% participación trabajadores	35.265	85.950	50.684	143,72%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	214.943	492.987	278.043	129,36%
Impuesto a la Renta 22%	47.288	108.457	61.170	129,36%
<b>Utilidad neta</b>	<b>167.656</b>	<b>384.530</b>	<b>216.874</b>	<b>129,36%</b>



# VARIACIÓN EN INGRESOS

Cuentas	2016	2017	Variación nominal	Variación %
Total ingresos	1.508.730	1.855.594	\$346.864	22,99%





## ANÁLISIS DE MASAS PATRIMONIALES

Masa patrimoniales	2016	2017	Variación %
Total activos corrientes	1.548.753	1.960.061	26,56%
Total activos no corrientes	867.501	879.885	1,43%
<b>Total de activos</b>	<b>2.416.254</b>	<b>2.839.946</b>	
Total pasivos corrientes	356.575	671.603	88,35%
Total pasivos no corrientes	1.051.306	790.545	-24,80%
<b>Total de pasivos</b>	<b>1.407.880</b>	<b>1.462.149</b>	
Total patrimonio	1.008.374	1.377.797	36,64%

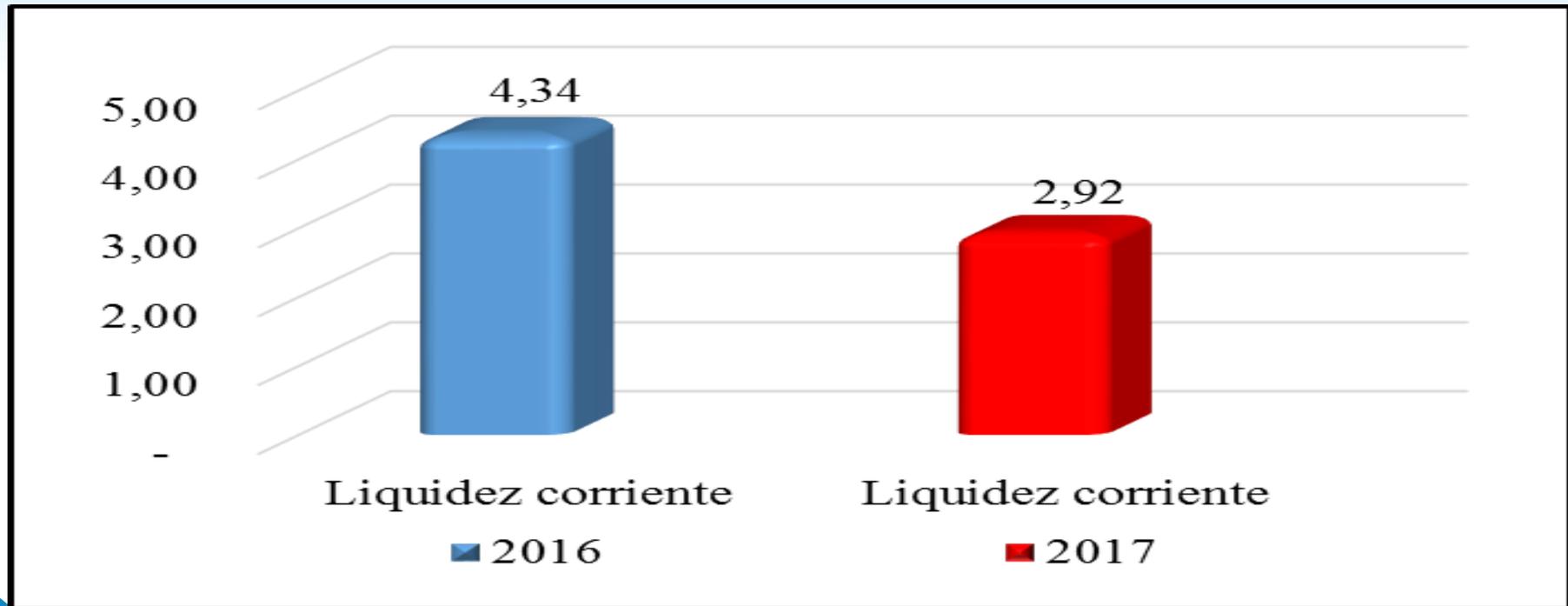
# ANÁLISIS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS





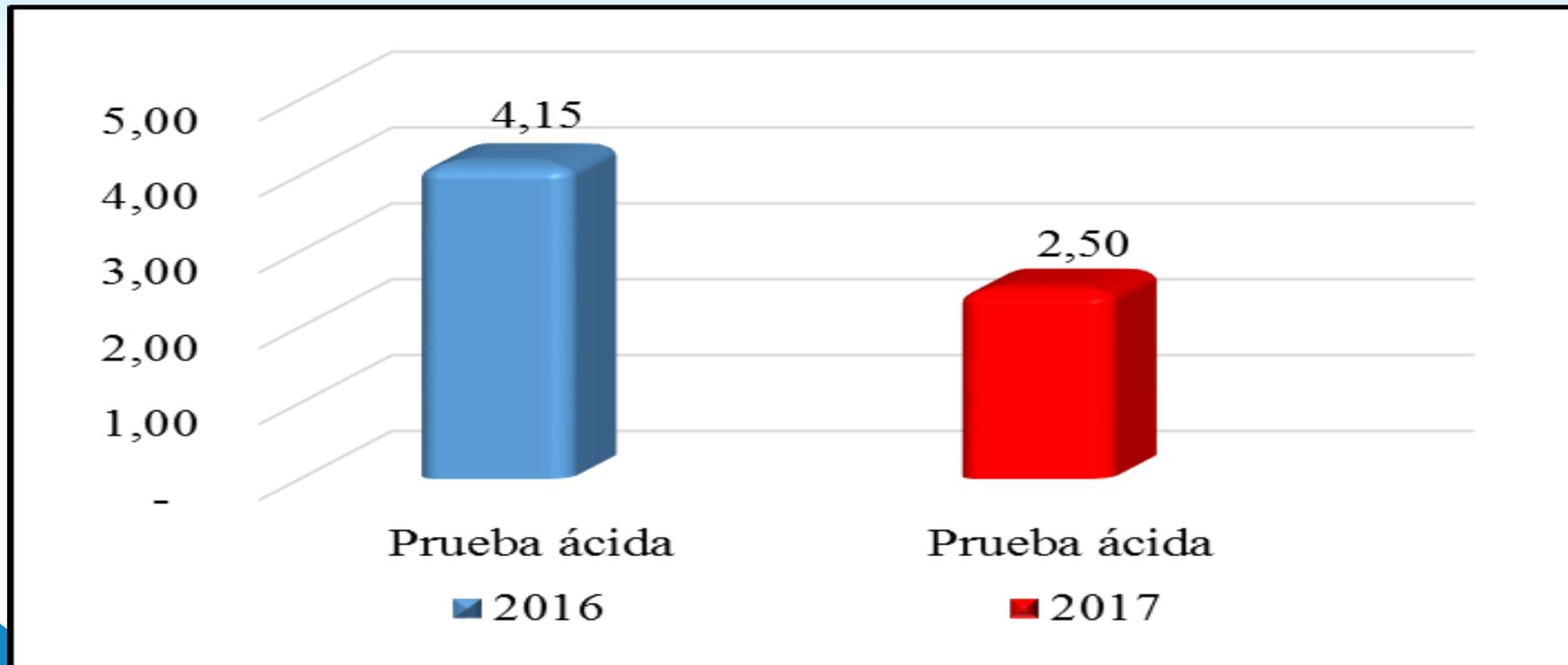
# Indicador de liquidez

Indicador	Fórmula	2016	2017
Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1.548.752,93	1.960.061,07
		356.574,71	671.603,45
		<b>4,34</b>	<b>2,92</b>



# Prueba Ácida

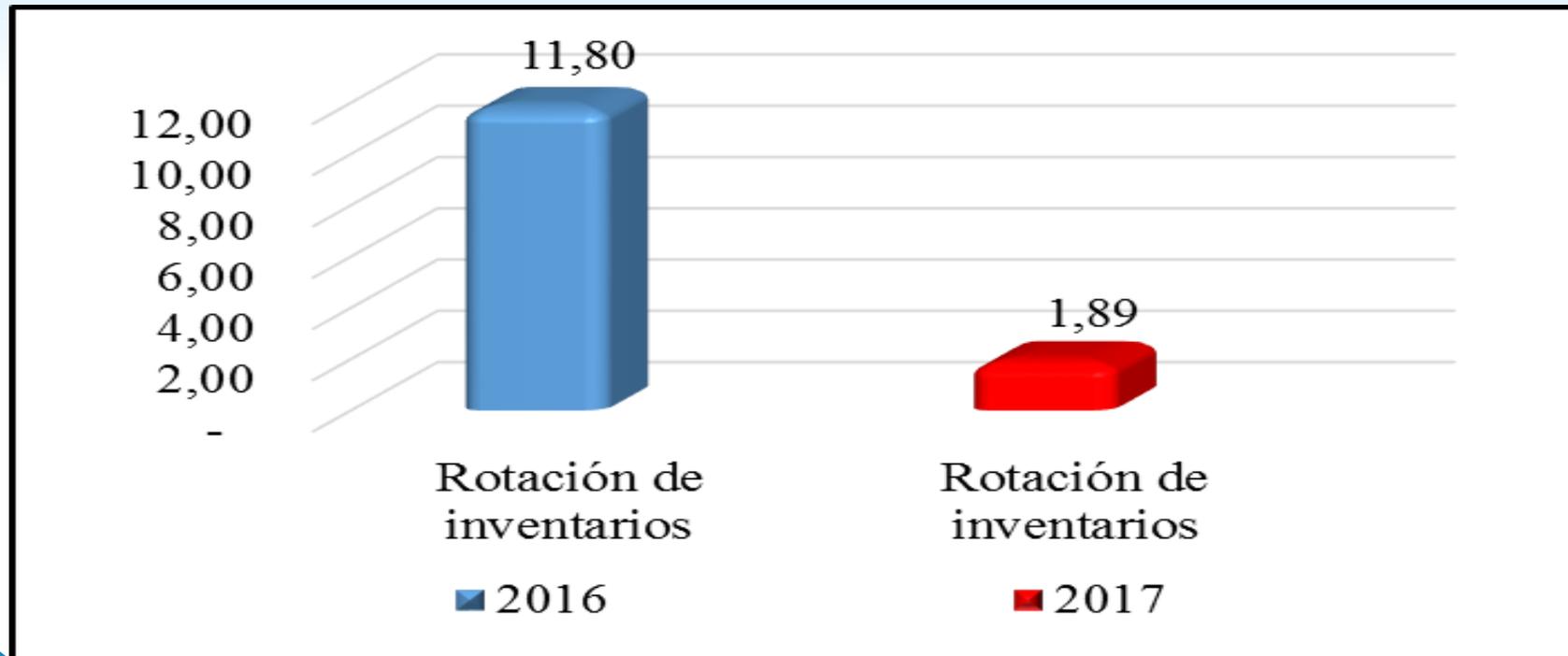
Indicador	Fórmula	2016		2017	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	1.479.898		1.678.728	
	Pasivo corriente	356.574	<b>4,15</b>	671.603,45	<b>2,50</b>





## Rotación de Inventario

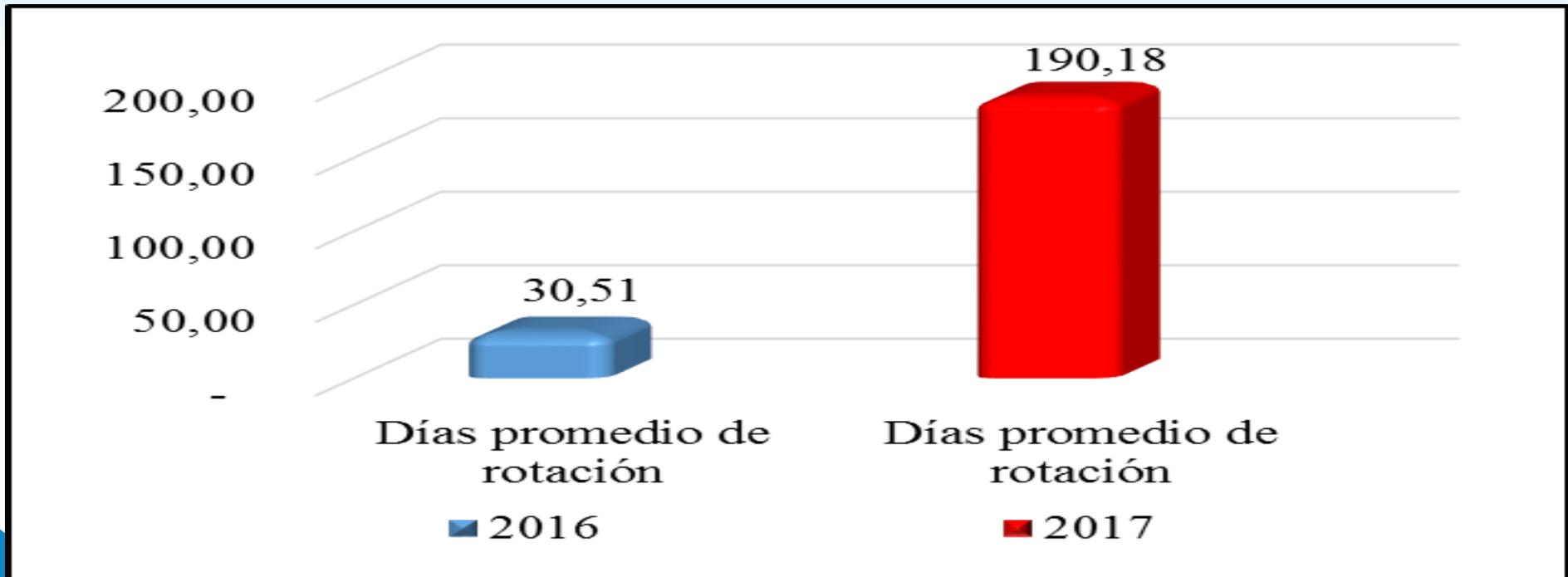
Indicador	Fórmula	2016	2017
Rotación de inventario	Costo de venta	812.554,79	532.539,42
	Inventario	68.854,46	281.332,40
		<b>11,80</b>	<b>1,89</b>





## Días promedio de Rotación

Indicador	Fórmula	2016	2017
Días promedio de rotación	$\frac{360}{\text{Rotación de inventario}}$	360 11,80	360 1,89
		<b>30,51</b>	<b>190,18</b>



## ANÁLISIS DE VALOR NETO REALIZABLE ( VNR)

Se procedió a revisar el plan de cuentas de la empresa FRASCO S.A

Código	Cuenta
1 01 03 01 001	Materias Primas
1 01 03 02 002	Producto en Proceso
1 01 03 05 001	Productos Terminados
1 01 03 07	Mercadería Tránsito
5 01 01 01 001	Costos de Ventas
5 01 02 03	Mano de Obra Directa
5 01 02 04	Mano de Obra Indirecta
5 01 02 05	Costos Indirectos de Fabricación
5 01 02 05 007	Suministros Materiales Y Repuestos

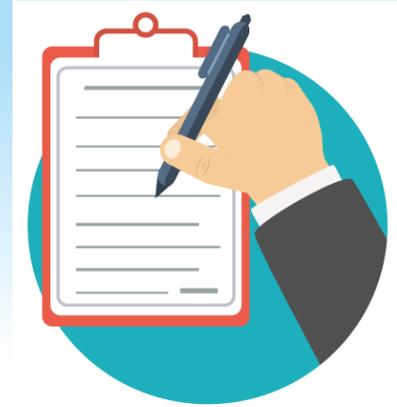
# ANÁLISIS DE VALOR NETO REALIZABLE ( VNR)

DESCRIPCIÓN	EXISTENCIAS	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL	DESCTO	PRECIO DE VENTA ESTIMADO	%	SEGUROS	PUBLICIDAD	TRANSPORTE	VALOR NETO DE REALIZACIÓN
FRASCO atomizador 30 ml	7.800,00	3,75	29.250,00	438,75	28.811,25	10%	979,11	37,76	1.734,07	26.060,32
FRASCO atomizador 60 ml	7.000,00	4,75	33.250,00	498,75	32.751,25	11%	1.113,00	42,92	1.971,21	29.624,12
FRASCO atomizador 100 ml	9.987,00	6,98	69.709,26	1.045,64	68.663,62	23%	2.333,43	89,99	4.132,67	62.107,54
FRASCO atomizador 125 ml	6.986,00	5,04	35.209,44	528,14	34.681,30	12%	1.178,59	45,45	2.087,37	31.369,89
Envases perfume 75 ml	7.699,00	4,87	37.494,13	562,41	36.931,72	12%	1.255,07	48,40	2.222,82	33.405,43
Envases perfume tipo luxury	5.350,00	7,25	38.787,50	581,81	38.205,69	13%	1.298,36	50,07	2.299,49	34.557,76
Envase perfume 125 ml	8.405,00	6,95	58.414,75	876,22	57.538,53	19%	1.955,36	75,41	3.463,08	52.044,68
<b>Suman</b>	<b>53.227,00</b>		<b>302.115,08</b>	<b>4.531,73</b>	<b>297.583,35</b>					<b>269.169,73</b>

Evaluación	Valor
Inventarios de ESF	281.332
Inventario de VNR	269.170
Diferencia	- 12.163

# Capítulo IV

## Informe Final



# INFORME FINAL DE FRASCO S.A.

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directo
<p><b>Falta de actualización en las políticas y procedimientos que se utilizan el control de inventario</b></p>	<p>Reestructurar</p>	<p>El manual de políticas y procedimientos en el control de inventario</p>	<p>TI: Diario RE:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente Financiero</li> <li>• Contadora</li> <li>• Jefe de bodega</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Resultado de inventario razonable</li> <li>• Control de deterioro</li> <li>• Disminución de costos</li> </ul>
<p><b>Centralización del control del inventario a bodega.</b></p>	<p>Descentralizar</p>	<p>El control de entradas y salidas de los inventarios.</p>	<p>TI: Diario RE:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente General</li> <li>• Contadora</li> <li>• Jefe de compras</li> <li>• Jefe de bodega</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mejora en la comunicación en cuanto a lo que se requiere en el inventario, que permita aportar a la toma de decisión; además, de evitar litigios.</li> </ul>

# INFORME FINAL DE FRASCO S.A.

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directo
<b>Exceso y faltante de inventario</b>	Aplicar	El control en las proyecciones de demanda de inventario para su compra.	TI: Semestral RE: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente General</li> <li>• Contadora</li> <li>• Jefe de compras</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disminución del exceso y deterioro de inventario.</li> <li>• Prevención de falta de stock.</li> </ul>
<b>Falta de auditoría interna del control de inventario.</b>	Implementar	Procesos de auditoría interna para la supervisión en el control de inventario.	TI: Semestral RE: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente General</li> <li>• Contadora</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reducción de costos.</li> <li>• Información financiera razonable<sup>38</sup></li> </ul>

# INFORME FINAL DE FRASCO S.A.

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directo
<p><b>Falta de conocimiento sobre la NIC 2</b></p>	<p>Capacitar</p>	<p>Al departamento contable en aspectos relativos al área.</p>	<p>TI: Semestral RE:  <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente General</li> <li>• Contadora</li> </ul> </p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mejora en el registro y tratamiento contable del VNR.</li> </ul>
<p><b>Falta de planificación de las compras</b></p>	<p>Planificar</p>	<p>Las compras de mercadería local, de acuerdo a la demanda esperada de cada producto.</p>	<p>TI: Trimestral RE:  <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente General.</li> <li>• Contadora</li> <li>• Jefe de compras</li> <li>• Jefe de bodega</li> </ul> </p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eficiencia para poder cumplir con los pedidos de los clientes. <sup>39</sup></li> </ul>

# INFORME FINAL DE FRASCO S.A.

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directo
<b>Falta de razonabilidad en la información de los Estados Financieros</b>	Capacitar	Al personal responsable del manejo del inventario.	TI: Semestral RE: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Contadora</li> <li>• Jefe de bodega</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Información financiera razonable.</li> </ul>
<b>Falta de información del VNR.</b>	Registrar.	La cuenta de provisión por deterioro de inventario y aplicar cálculo del VNR en el inventario	TI: Mensual RE: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Contadora</li> <li>• Asistente Contable</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reconocimiento del deterioro del inventario y disminución en el pago de Impuestos</li> <li>• Presentación de Estados Financieros<sup>40</sup> razonables</li> </ul>

# Conclusiones y Recomendaciones



## CONCLUSIÓN

Falta de actualización en las políticas que se utilizan para el tratamiento del control de inventario. Esto produce que las actividades se realicen sin la respectiva formalidad, ocasionando datos erróneos.

## RECOMENDACIÓN

Reestructurar y aplicar manual de políticas y procedimientos en el control de inventarios.

## CONCLUSIÓN

Centralización del control de inventario, los responsables de bodega son los que intervienen en la adquisición y rotación del inventario.

## RECOMENDACIÓN

Descentralizar el control de entradas y salidas del inventario, participando de la información el departamento de bodega, compras y contabilidad.

## CONCLUSIÓN

Exceso y faltante de inventario comprobado en los análisis realizados, por falta de adecuado control en el inventario.

## RECOMENDACIÓN

Aplicar proyección de la demanda del inventario para la aplicación de las compras locales, con el fin de disminuir el exceso, deterioro y los costos de mantenimiento así como los de adquisición.

## CONCLUSIÓN

Falta de auditoría interna  
en el control de  
inventario

## RECOMENDACIÓN

Implementar procesos de  
auditoría interna dirigida al  
control de inventario.

## CONCLUSIÓN

Falta de aplicación del registro en el inventario en el tiempo adecuado, personal desactualizado en la aplicación de manual de políticas y procedimientos, causando retraso de información para la toma de decisiones.

## RECOMENDACIÓN

Aplicar manual de políticas y procedimientos en el registro del inventario en el tiempo adecuado.

# MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA EL REGISTRO DE INVENTARIO



## MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTO

## PARA EL REGISTRO DE INVENTARIO

1. OBJETIVO GENERAL
2. RESPONSABLE (S)
3. POLÍTICAS

### **Objetivo General**

- Establecer políticas y procedimientos para un registro óptimo de inventario.

### **Responsable (s)**

- Departamento de contabilidad.

### **Políticas**

- Los inventarios serán medido por su costo de adquisición más otros valores que contablemente puedan llegar a formar parte del costo.
- En caso de presentarse deterioro se realizará el respectivo reconocimiento.

## PROCEDIMIENTO

<b>Responsable</b>	<b>Registrar el costo de los inventarios más otros importes que formen parte del mismo</b>				
<b>Contabilidad</b>	<b>Fecha</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Ref.</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
		<b>-1-</b>			
		Inventario		XXXX	
		Transporte	XXXX		
		Impuestos	XXXX		
		IVA en compras		XXXX	
		Efectivo y equiv.			XXXX
		Cuentas por pagar			XXXX
		Retenciones IR por pag.			XXXX
		Retenciones IVA por pag.			XXXX
	P/r compra de inventario				
Asiento contable para registrar la compra del inventario con sus componentes del costo					

## CONCLUSIÓN

Existen problemas de capacitación en el departamento contable, ocasionando que no se aplique correctamente la NIC 2 en el tratamiento del inventario.

## RECOMENDACIÓN

Planificar capacitación al departamento de contabilidad en cuanto a aplicación correcta de las NIC 2, para que puedan realizar un tratamiento adecuado del inventario.

<b>Registro venta de los inventarios</b>				
<b>Fecha</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Ref.</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
	<b>-1-</b>			
	Efectivo y equi.		XXXX	
	Cuentas por cobrar		XXXX	
	Retenciones IR pág.		XXXX	
	Retenciones IVA pág.		XXXX	
	Venta de bienes			XXXX
	IVA en ventas			XXXX
	P/r venta de inventario			
	<b>-2-</b>			
	Costo de venta		XXXX	
	Inventario			XXXX
	P/r costo de venta			
Asiento contable de la venta de inventarios y su costo de venta				
<b>Registro del deterioro de los inventarios</b>				
<b>Fecha</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Ref.</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
	Gasto deterioro de inventario		XXXX	
	Provision por deterioro de inventario			XXXX
	P/r resgistro de deterioro de inventario			
Asiento contable para el registro del deterioro de inventario				

Contabilidad

## CONCLUSIÓN

Falta de planificación en compras locales de acuerdo a la demanda esperada de cada producto.

## RECOMENDACIÓN

Planificar la adquisición de compras locales para evitar tener inventario en exceso y deterioro del mismo.

# MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA EL PROCESO DE COMPRA



## MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTO

## PARA EL PROCESO DE COMPRA

- 1. OBJETIVO GENERAL**
- 2. RESPONSABLE (S)**
- 3. POLÍTICAS**
- 4. FLUJOGRAMA**

### Objetivo General

- Establecer políticas y procedimientos para una compra óptima de inventario.

### Responsable (s)

- Gerencia / Jefe de compras

### Políticas

- No se puede emitir la orden de compra sin autorización de gerencia.
- Antes de cada compra se debe realizar proyecciones de demanda.

<b>PROCEDIMIENTO</b>		
<b>No.</b>	<b>Responsables</b>	<b>Actividad</b>
1	Jefe de compras	Realizar proyección de demanda y determinar la demanda esperada en un periodo de tiempo.
2	Jefe de compras	Evaluar a proveedores para determinar cual tiene mejores ofertas.
3	Jefe de compras	Emitir orden de compra a gerencia para aprobacion.
4	Gerencia	Revisar la orden de compra, autorizar o realizar observaciones.
5	Jefe de compras	Recibe el informe de gerencia.
6	Jefe de compras	Realizar el pedido al proveedor.

## CONCLUSIÓN

Información no razonable en los estados financieros, no aplican los indicadores financieros.

## RECOMENDACIÓN

Aplicar los indicadores a los estados financieros, como es el caso del activo corriente para medir, analizar el aumento y justificar porque la empresa no cuenta con liquidez.

## CONCLUSIÓN

El inventario de la empresa presenta deterioro y no han aplicado el cálculo del VNR, por lo que se demostró una diferencia de \$12.163 y este gasto no ha sido reconocido por lo tanto el inventario de la empresa está sobrevalorado.

## RECOMENDACIÓN

Registrar la cuenta de provisión por deterioro de inventario y aplicar cálculo del VNR en el inventario, para que se reconozca el gasto por deterioro en los estados financieros, actualizando el valor del inventario al real.

*Nunca consideres el estudio como una obligación, sino como una oportunidad para penetrar en el bello y maravilloso mundo del saber.*

*Albert Einstein.*

*Gracias*



El Dr. D. Juan Carlos Martínez Coll, director del grupo EUMED.NET (SEJ 309), como editor de la revista electrónica “Observatorio de la Economía Latinoamericana”, (ISSN 1696-8352), indexada en IDEAS-RePEc, LATINDEX y alojada en <https://www.eumed.net/rev/oel>

ACREDITA QUE:

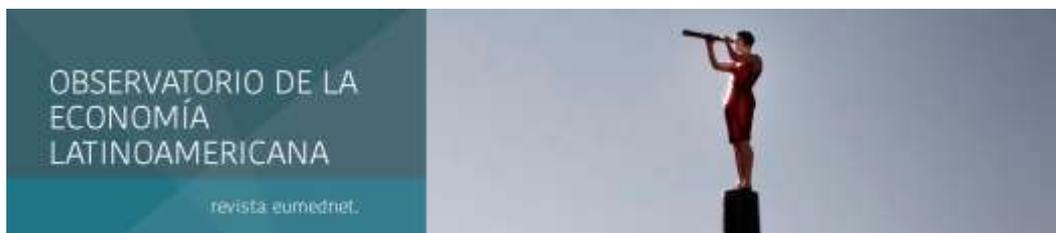
el artículo “CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS”, que consta de 10 páginas en formato PDF, cuyos autores son Josefa Esther Arroba Salto, Yulexi Andrea Angulo Rosales y Sonia María Naula Valla, ha sido aceptado y publicado en el número de noviembre 2018:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/inventarios-estados-financieros.html>  
[//hdl.handle.net/20.500.11763/oel1811inventarios-estados-financieros](https://hdl.handle.net/20.500.11763/oel1811inventarios-estados-financieros)

Lo que se hace constar en Málaga a 20 de noviembre de 2018.

El director

Fdo.: Juan Carlos Martínez Coll



Noviembre 2018 - ISSN: 1696-8352

## CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Eco. Josefa Esther Arroba Salto, MAE., MSc.**

Docente Titular Principal  
[earrobas@ulvr.edu.ec](mailto:earrobas@ulvr.edu.ec)

**Yulexi Andrea Angulo Rosales**

**Sonia María Naula Valla**

Estudiantes  
[Yulexi\\_ang\\_@hotmail.es](mailto:Yulexi_ang_@hotmail.es)  
[Sonianaula\\_@hotmail.com](mailto:Sonianaula_@hotmail.com)

Facultad de Administración, Carrera de Contabilidad y Auditoría  
Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Josefa Esther Arroba Salto, Yulexi Andrea Angulo Rosales y Sonia María Naula Valla (2018): "Control de inventarios y su incidencia en los estados financieros", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (noviembre 2018). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/inventarios-estados-financieros.html>

**RESUMEN:** El presente artículo analiza El Control de Inventarios y su Incidencia en los Estados Financieros de la empresa FRASCO S.A, tiene como objetivo demostrar que la aplicación de un correcto control de inventarios es un instrumento esencial que ayudará a obtener información eficaz que aporte a la elaboración del desarrollo de los estados financieros razonables, así como garantizar la continuidad del trabajo diario, gestionar inventarios óptimos, generar una mayor rotación de inventario y correcta ejecución de manuales de políticas y procedimientos para el control del inventario.

En la elaboración de la investigación fue necesario realizar un análisis de los Estados Financieros de los períodos contables 2016 y 2017, se realizó la implementación de manuales de políticas y procedimientos así como también se emplearon métodos como investigación tecnológica, exploratoria y entrevistas.

**ABSTRACT:** This article analyzes Inventory Control and its incidence in the Financial Statements of the company FRASCO SA, aims to demonstrate that the application of a correct control of inventories is an essential tool that will help to obtain effective information that contributes to the preparation of the development of reasonable financial statements, as well as ensuring the continuity of daily work, managing optimal inventories, generating greater inventory rotation and correct execution of policy manuals and procedures for inventory control.

In the elaboration of the investigation it was necessary to carry out an analysis of the Financial Statements of the 2016 and 2017 accounting periods, the implementation of policy and

procedure manuals was carried out, as well as methods such as technological research, exploratory and interviews were used.

**PALABRAS CLAVES:** Control, Inventario, Liquidez, Estados Financieros

## **INTRODUCCIÓN**

FRASCO S.A Fundada en el año 1996 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador por la familia Nogales y dirigida hasta la actualidad por el Ing. Roberto X Nogales, FRASCO S.A nació al encontrar la necesidad de atender un mercado no satisfecho; recibiendo gran apoyo de proveedores en países industrializados como México, implementando sistemas de ventas de esencias y perfumes mediante puntos de venta estratégicamente ubicados en distintas zonas de la urbe.

El control de inventarios es de gran utilidad dentro de las organizaciones, permite conservar un control de ingresos, consumo y comercialización de insumos o productos, estableciendo un orden detallado por su valor e importancia, generando un alcance positivo en la rentabilidad de las empresas.

La importancia del presente trabajo está orientada a que otras empresas del mismo giro o similar naturaleza tomen en cuenta estos posibles sucesos a efectos de tomar alternativas de solución y recomendaciones.

## **DESARROLLO:**

Analizar el control de inventarios y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa FRASCO S.A

Además, se detallan los objetivos específicos del artículo:

- Estudiar las bases teóricas que contribuyan a una correcta conceptualización del tratamiento del control del inventario.
- Determinar la rotación de inventarios de la empresa FRASCO S.A lo que respecta adquisición, almacenamiento y comercialización de los productos.
- Considerar la aplicación de la NIC 2 en el control de inventarios que permita arrojar resultados razonables en los Estados Financieros de la empresa FRASCO SA

La idea a defender que ayuda al presente proyecto de investigación se determina de la siguiente manera:

A través de un adecuado control de inventario se optimizara la gestión logística y el stock de existencias viabilizando la producción y comercialización que permitirá arrojar resultados razonables en el Estado Financiero de la empresa FRASCO S.A.

Los medios utilizados al presente proyecto de investigación fueron: consulta en libros de contabilidad, revistas científicas, tesis referentes al tema de Control de Inventarios ,adicional se realizó análisis mediante ratios financieros ,comparación de Estados Financieros de los años 2016 y 2017 de la empresa FRASCO S.A

Los resultados más relevantes del proyecto de investigación del control de inventarios:

## **INVENTARIOS**

Según FIAEP (2014) argumenta que los inventarios son acumulaciones de materia primas, provisiones, componentes, trabajos en procesos y productos terminados que aparecen en números puntos a lo largo del canal de producción y de logística de una empresa: almacenes, patios, pisos de la tiendas, equipo de transporte y en los estantes de la tiendas de menudeo, entre otros. (p 10)

De manera definitiva, el inventario es una herramienta para registrar la disponibilidad de los bienes almacenados a la comercialización o producción sea la actividad que desempeña las empresas o entidades privadas o públicas; si se trata de comprar, alquilar, vender, usar o transformar; debe registrar contablemente dentro del Balance como activo circulante.

## **CONTROL DE INVENTARIOS**

Según Mindiolaza & Campoverde(2012) indican que el control de inventarios dentro d una empresa constituye la forma de determinar de manera precisa y correcta la existencia de mercancía disponible dentro del almacén para satisfacer las necesidades de los clientes y consumidores de productos, bienes y servicios de calidad en las mejores condiciones posibles.(p.3)

El control de inventarios es el corazón de cualquier compañía que compra y vende bienes o servicios; por lo tanto la importancia de un manejo de inventario adecuado es la misma, para obtener mejores resultados financieros.

## **ERRORES DEL INVENTARIO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Según González& Bustar (2014) argumentan que Todos los libros y documentos contables deben ser llevados, cualquiera que sea el procedimiento utilizado, con claridad por el orden de fechas, sin espacios en blanco, interpolaciones, tachaduras ni raspaduras. Deberán solventarse a continuación, inmediatamente que se adviertan, los errores u omisiones padecidas con las anotaciones contables. (p.11)

## **STOCK**

Según López M.J (2014) señala que es un anglicismo que se suele utilizar para determinar el conjunto de productos o materiales que almacena una empresa, un comercio etc., a la espera de su utilización o venta para hacer frente a futuras demandas de la propia organización. (p. 15).

Es el inventario que se encuentra almacenado y se estima que en un momento determinado será utilizado, en ciertas ocasiones debido al desconocimiento del stock de mercaderías, suele generarse pérdidas por eso es necesario aplicar control al inventario para conocer la rotación del mismo.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

Según Cardona & Cano expresa que es una herramienta muy importante en las organizaciones; puesto que permite conocer la empresa en diversos aspectos. Además, es un área del conocimiento contable que no está siendo muy explorada, pues no se le ha sacado su mayor provecho; sin embargo, hoy en día se le empieza a dar el interés requerido (p. 60)

A través de los resultados en el análisis financieros se podrá conocer de manera porcentual las cuentas, ratios financieros para así tomar decisiones favorables que ayuden a optimizar la

actividad económica de la empresa y a su vez, presentación de estados financieros con valores razonables.

En la presente investigación se realizará análisis en el área financiera utilizando a ratios, indicadores financiera para determinar la liquidez de la empresa

## **METODOLOGÍA Y MÉTODOS**

El análisis en el contexto en el cual se desarrolla la problemática en cuanto al control de inventarios, se efectuó mediante estudios bibliográficos que aportaron al desarrollo del tema y la idea a defender. Aplicando la metodología que se ajustaba a las necesidades del problema estudiado, llegando a la conclusión que se debía utilizar una metodología deductiva y bibliográfica, se utilizó recursos tales como: libros, textos, revistas y sitios web.

### **Tipo de investigación**

La investigación descriptiva fue empleada en el análisis y detalle de los diferentes hechos que han acontecido en la empresa, identificando los problemas en el tratamiento de los inventarios que maneja la empresa FRASCO S.A y como estos afectaban la información que se presentaba en los estados financieros.

### **Enfoque de la investigación**

Se seleccionó el enfoque cualitativo, identificando las principales características del tratamiento contable que se le debe dar al inventario, por otro lado este enfoque motivo la búsqueda de información en fuentes bibliográficas cumpliendo así la metodología a emplear. Además se realizó la identificación de las principales afectaciones que presentan los estados financieros producto de al tratamiento que se le está dando a los inventarios de la empresa FRASCO S.A

### **Técnicas de la investigación**

**Investigación Bibliográfica:** Esta técnica de investigación fue utilizada al recurrir a la consulta de diversas fuentes que contribuyan información confiable y científica para el presente estudio.

**Investigación tecnológica:** Esta herramienta fue utilizada al momento del empleo de medios tecnológicos para la obtención y procesamiento de los datos, se utilizaron portales web para reunir información sobre el tratamiento contable de los inventarios y se emplearon software para procesar y analizar la información recopilada.

**Investigación exploratoria:** Con este método se ejecutó un acercamiento primario al problema del control de los inventarios en la empresa FRASCO S.A, esto con el fin de realizar un reconocimiento de la problemática a estudiar y de familiarizarse con lo que en un principio era desconocido para el investigador.

**Método analítico sintético:** Aplicando este método, se recopiló las principales teorías financieras y contables que contribuyan al cumplimiento del objetivo que se desea medir en la aplicación al modelo de inventario y su incidencia en los estado financieros. Esta medición se llevara a cabo con el empleo de técnicas financieras.

**Entrevista:** Esta técnica se empleó para obtener respuestas verbales desde un punto de vista interno de la organización. La entrevista permitió formar una imagen de las principales razones por la cuales el manejo de inventario está presentando problemas.

## RESULTADOS OBTENIDOS

Al finalizar el trabajo de investigación, se procede a emitir el respectivo informe de la empresa FRASCO S.A respecto al control de inventario y la incidencia que este ha tenido en los Estados Financieros.

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directos
Falta de actualización en las políticas y procedimientos que se utilizan en el control de inventario	Reestructurar	El manual de políticas y procedimientos en el control de inventario	TI: Diario RE: - Gerente Financiero - Contador de bodega	Resultado de inventario razonable Control de deterioro Disminución de costos
Problemas en la aplicación de políticas de control de inventario.	Capacitar	A los involucrados en el control del inventario al momento de aplicar las políticas de control.	TI: Semestral RE: -Gerente General - Gerente Talento Humano	Aplicación política de control de manera efectiva. Información financiera razonable que aporte a la toma decisiones.
Centralización del control del inventario a bodega.	Descentralizar	Descentralizar el control de entradas y salidas de los inventarios.	TI: diario RE: -Gerente General -Contadora - Jefe de compras -Jefe de bodega	Conciliación del stock de mercadería en bodega, mejora en la comunicación en cuanto a lo que se requiere en el inventario, que permita aportar a la toma de decisión; además, de evitar litigios.
Exceso y faltante de inventario comprobado en el análisis de la Tabla 14 y figura 5	Aplicar	El control en las proyecciones de demanda de inventario para su compra.	TI: semestral RE: -Gerente General -Contador -jefe de	Disminución del exceso y deterioro de inventario. Prevención de falta de stock.

			compras -jefe de bodega	
Falta de auditoría interna del control de inventario	Implementar	Procesos de auditoría interna para la supervisión en el control de inventario	TI: semestral RE: -Gerente General -Contador	Reducción de costos. Información razonable
Falta de aplicación del registro en el inventario en el tiempo adecuado	Aplicar	El manual de políticas y procedimientos en el control de inventario	TI: Diario RE: - Contador - Jefe de bodega	Registros en el tiempo adecuado. Información financiera razonable.
Falta de conocimiento sobre la NIC 2	Capacitar	Realizar actualización al departamento contable	TI: Semestral RE: -Gerente General -Contador	Mejora en el registro y tratamiento contable del VNR.
Falta de razonabilidad en la información de los Estados Financieros	Capacitar	Capacitar al personal responsable del manejo del inventario	TI: Semestral RE: -Contador - Jefe de bodega	Información financiera razonable
Falta de planificación de las compras	Planificar	Las compras de mercadería local, de acuerdo a la demanda esperada de cada producto.	TI: trimestral RE: Gerente General. Contador Jefe de compras Jefe de bodega	Eficiencia para poder cumplir con los pedidos de los clientes. Razonabilidad en los estados financieros, disminución de: deterioro, exceso de productos y costos.
Exceso de inventario de mercaderías compradas localmente, según figura 5	Planificar	Estrategias de compras e incentivar las ventas de productos locales	TI: Trimestral RE: Gerente General -Contador -Jefe de bodega -Jefe de compras	Disminución de deterioro de mercadería y rotación efectiva del inventario; como consecuencia disminución de costos e información razonable.
Inconsistencia en el incremento del Activo Corriente entre los años 2016 y 2017.	Aplicar	Los indicadores a los estados financieros. Como es el caso del Activo corriente medir, analizar el aumento y justificar porque la empresa no	TI: Semestral RE: Gerente General Contador	Reconocer y corregir a tiempo la gestión de las cuentas por cobrar y las compras, obteniendo resultado

		cuenta con liquidez		razonable en los estados financieros que aporten a la toma de decisiones.
Falta de información del VNR	Registrar.	La cuenta de provisión por deterioro de inventario y aplicar cálculo del VNR en el inventario	TI: mensual RE: Contador	Disminución del deterioro del inventario y disminución en el pago de Impuestos; además control del costo y gastos. Presentación de Estados Financieros razonables.

## CONCLUSIONES

De acuerdo a lo investigado en la empresa FRASCO S.A con domicilio en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil en cuanto al tema "Contol de inventarios y su incidencia en los estados financieros de la empresa FRASCO S.A" se obtuvieron las siguientes conclusiones.

- 1) Falta de actualización en las políticas que se utilizan para el tratamiento del control de inventario. Esto produce que las actividades se realicen sin la respectiva formalidad, ocasionando datos erróneos en deterioro de mercadería e incremento de costos.
- 2) Problemas en la aplicación de políticas de control de inventario, desconocimiento del inventario razonable.
- 3) Centralización del control de inventario, los responsables de bodega son los que intervienen en la adquisición y rotación del inventario.
- 4) Exceso y faltante de inventario comprobado en los análisis realizados, por falta de adecuado control en el inventario.
- 5) Falta de auditoria en el inventario.
- 6) Falta de aplicación del registro en el inventario en el tiempo adecuado, personal desactualizado en la aplicación de manual de políticas y procedimientos, causando retraso de información para la toma de decisiones.
- 7) Existen problemas de capacitación en el departamento contable, ocasionando que no se aplique correctamente la NIC2 en el tratamiento del inventario.

8) Información no razonable en los estados financieros, no aplican los ratios e indicadores financieros.

9) Falta de planificación en compras locales de acuerdo a la demanda esperada de cada producto.

10) Exceso de inventario de mercaderías compradas localmente, ocasionando problemas de espacio en la bodega, aumento de deterioro, incremento de costos y falta de liquidez.

11) Inconsistencia en el incremento del Activo corriente entre los años 2016 y 2017, falta de análisis de las cuentas de inventario y las cuentas por cobrar.

12) El inventario de la empresa presenta deterioro y no han aplicado el VNR, por lo que el gasto no ha sido reconocida y el inventario de la empresa esta sobrevalorado.

## **RECOMENDACIONES**

Al finalizar los análisis e investigaciones efectuadas en la empresa FRASCO S.A se proponen las siguientes recomendaciones:

1) Restructurar y aplicar manual de políticas y procedimientos en el control de inventarios.

2) Capacitar a todos los involucrados en el manejo y control del inventario.

3) Descentralizar el control de entradas y salidas del inventario, participando de la información departamento de bodega, compras y contabilidad.

4) Aplicar proyección de la demanda del inventario para la aplicación de las compras locales, con el fin de disminuir el exceso, deterioro y los costos de mantenimiento así como los de adquisición.

5) Implementar proceso de auditoría interna dirigida al control de inventario.

6) Aplicar Manual de políticas y procedimientos en el registro del inventario en el tiempo adecuado.

- 7) Planificar capacitación al departamento de contabilidad en cuanto a aplicación correcta de las NIC 2, para que puedan realizar un tratamiento adecuado del inventario.
- 8) Capacitar al personal responsable en el manejo y control del inventario para que entreguen datos razonables que aporten al levantamiento de los estados financieros.
- 9) Planificar la adquisición de compras locales para evitar tener inventario en exceso y deterioro del mismo.
- 10) Aplicar los indicadores a los estados financieros, como es el caso del activo corriente para medir, analizar el aumento y justificar porque la empresa no cuenta con liquidez.
- 11) Registrar la cuenta de provisión por deterioro de inventario y aplicar cálculo del VNR en el inventario, para que se reconozca el gasto por deterioro en los estados financieros actualizando el valor del inventario al real.

## REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

FIAEP. (2014). *Control y manejo de inventario y almacén*. Anzoátegui.

Mindiolaza, L. &. (2012). *Implementacion de un sistema de control de inventario para el almacen Credicomercio Naranjito*. Milagro.

Moreno, J. (s.f.). *Contabilidad de la Estructura Financiera de la Empresa, 4a Ed.* Mexico.

Morillo, A. (s.f.). *Gestion de pedidos y stock*. España.

Pumagualli, K. (2014 - 2015). *El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de los " Almacenes León" , .* Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo.