



**Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIATURA EN  
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**LOS INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL FLUJO DE EFECTIVO DE LA  
IMPORTADORA ECUAFIERRO S.A.**

**TUTOR:**

**MSC. GISELLA HUREL FRANCO**

**AUTORES:**

**LORENTI ZAMBRANO DAGMAR YAZMIN**

**RUIZ MIELES KIMBERLY JUDITH**

**GUAYAQUIL**

**2022**

<b>REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA</b>	
<b>FICHA DE REGISTRO DE TESIS</b>	
<b>ÍTULO Y SUBTÍTULO: LOS INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL FLUJO DE EFECTIVO DE LA IMPORTADORA ECUAFIERRO S.A.</b>	
<b>AUTOR/ES:</b>  Lorenti Zambrano Dagmar Yazmín  Ruiz Mieles Kimberly Judith	<b>REVISORES O TUTORES:</b>  Mgr. Hurel Franco Gisella Patricia
<b>INSTITUCIÓN:</b>  <b>Universidad Laica Vicente Roca fuerte de Guayaquil</b>	<b>Grado obtenido:</b>  Licenciatura en Contabilidad y Auditoría.
<b>FACULTAD:</b>  ADMINISTRACIÓN	<b>CARRERA:</b>  CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>  2022	<b>N. DE PAGS:</b>  136
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b> Educación comercial y administración	
<b>PALABRAS CLAVE:</b> Control de Inventarios, Flujo de Efectivo, Método ABC	
<b>RESUMEN:</b>  La presente tesis trata sobre los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A., mediante la presente investigación podemos comprobar la	

importancia que tienen los inventarios en el flujo de efectivo de una organización y de qué manera afecta significativamente el manejo inadecuado de estos.

**N. DE REGISTRO (en base de datos):**

**N. DE CLASIFICACIÓN:**

**DIRECCIÓN URL (tesis en la web):**

**ADJUNTO PDF:**

**SI**

**NO**

**CONTACTO CON AUTOR/ES:**

Lorenti Zambrano Dagmar Yazmín  
Ruiz Mieles Kimberly Judith

**Teléfono:**

0986200900  
0981575982

**E-mail:**

dlorentiz@ulvr.edu.ec  
kruizm@ulvr.edu.ec

**CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:**

Mgtr, Oscar Machado Álvarez, Decano

**Teléfono:** 2596500 Ext. 201

**E-mail:** omachadoa@ulvr.edu.ec

Mgtr. José Roberto Bastidas Romero, Director

**Teléfono:** 2596500 Ext. 271

**E-mail:** jbastidasr@ulvr.edu.ec



## DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

La estudiante egresada **Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano**, declara bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, **LOS INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL FLUJO DE EFECTIVO DE LA IMPORTADORA ECUAFIERRO S.A.**, corresponde totalmente al suscrito y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor:



---

Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano

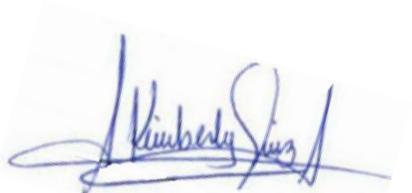
C.C. 0956142301

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

La estudiante egresada Kimberly Judith Ruiz Mieles, declara bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, **LOS INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL FLUJO DE EFECTIVO DE LA IMPORTADORA ECUAFIERRO S.A.**, corresponde totalmente al suscrito y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor:



---

Kimberly Judith Ruiz Mieles

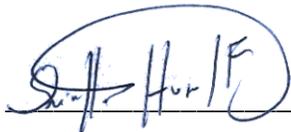
C.C. 0919355388

## CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación “**LOS INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL FLUJO DE EFECTIVO DE LA IMPORTADORA ECUAFIERRO S.A.**”, designado 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: **LOS INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL FLUJO DE EFECTIVO DE LA IMPORTADORA ECUAFIERRO S.A.**, presentado por las estudiantes Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano y Kimberly Judith Ruiz Mieles como requisito previo, para optar al Título de **LINCENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, encontrándose apto para su sustentación.



**Mgr. Gisella Patricia Hurel Franco**

C.C. 0916615487

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por darme la oportunidad de progresar y la sabiduría con la que he podido desenvolverme en el ámbito universitario y profesional.

Agradezco a mis padres quienes siempre han estado para apoyar cada decisión que he tomado. Porque confiaron y confían en mi en cada paso que doy. Gracias a ellos por cada esfuerzo dado a la familia.

Agradezco a mis amigos por haber hecho de esta etapa de mi vida la más satisfactoria.

Agradezco a mi tutora la Mgtr. Gisella Hurel por los conocimientos impartidos en clases y por cada consejo otorgado para que podamos desarrollar nuestro trabajo de la manera más amena.

De la misma manera agradezco a todos mis docentes por quienes hoy puedo implementar cada enseñanza adquirida. Gracias por darnos un pedacito de sus conocimientos para poder enfrentarnos al mundo exterior.

**Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano**

## AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por guiarme, cuidarme y darme la sabiduría e inteligencia para poder culminar una etapa muy importante en mi vida personal y profesional,

Agradezco a mi esposo Gonzalo Mayorga por cada palabra de aliento que recibí cuando quise rendirme.

A mis padres Cristina Mieles y Franklin Macias por todo el apoyo que recibí para no desvanecer a lo largo de este arduo camino.

Agradezco a mi suegra, Elizabeth Putan, por cada uno de sus consejos para no dejar mi sueño y luchar para cumplir mis metas y objetivos.

Agradezco a mi tutora de tesis Mgtr. Gisella Hurel Franco, por su paciencia, guía y apoyo en todo el proceso de elaboración de este trabajo.

A los profesores que tuve a lo largo de mi carrera universitaria, gracias a cada uno de ellos por compartir sus conocimientos, pero sobre todo gracias por los consejos que nos brindaba para ser los mejores profesionales.

Y por último agradezco a mis amigos, aquellos que conocí en el transcurso del camino, gracias por cada risa y cada momento feliz, quisiera poder agradecerle a mi amiga y compañera de tesis Dagmar gracias por su amistad y paciencia, eres una persona extraordinaria.

**Kimberly Judith Ruiz Mieles**

## **DEDICATORIA**

Quiero dedicar mi tesis a Dios, que es el dador de la vida; a mis padres, Aquiles Lorenti y Yazmín Zambrano quienes han inculcado en mí el valor del respeto y me han enseñado a valorar las pequeñas cosas de la vida. Son ellos mi motor de motivación para seguir superándome y obtener una buena educación para enfrentar al ámbito profesional que es tan competitivo.

Así mismo dedico este trabajo a mi jefe y amigo Hugo Prieto, quien estuvo dispuesto a ayudarme en el momento en que lo necesite con la mayor predisposición y apoyo.

A mis hermanos y a mi familia en general por siempre darme una palabra de aliento y apoyo.

A mi mejor amiga Kira Pamela, a mi compañera de tesis Kimberly Ruíz porque ha sido en lo largo de mi carrera universitaria una compañera y amiga en la cual he podido confiar hasta el final de mi proyecto.

**Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano**

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo a mi pequeño hijo Raúl, por él nunca me permito flaquear ante cualquier adversidad, es quien me impulsa a querer ser mejor persona cada día, es mi inspiración de superación diaria.

Dedico este trabajo también a dos personas muy importantes en mi vida, mi padre Efrén Ruiz y mi tío Raúl Rivas que desde el cielo me acompañan en cada paso que doy, los llevo siempre en mi corazón y por esto les dedico este logro que no solo es mío sino nuestro.

**Kimberly Judith Ruiz Miele**

# ÍNDICE

1	Capítulo 1. Diseño de la Investigación .....	4
1.1	Tema de investigación .....	4
1.2	Planteamiento del problema .....	4
1.2.1	Causas y efectos del problema .....	5
1.2.2	Formulación del problema .....	5
1.3	Sistematización del problema .....	6
1.4	Objetivos .....	6
1.4.1	Objetivo General .....	6
1.4.2	Objetivos Específicos.....	6
1.5	Justificación del problema.....	6
1.6	Alcance .....	7
1.7	Idea a defender .....	8
1.7.1	Variable independiente .....	8
1.7.2	Variable dependiente.....	8
2	Marco Teórico .....	9
2.1	Antecedentes .....	9
2.2	Bases Teóricas.....	12
2.2.1	Inventarios .....	12
2.2.2	Método ABC .....	21
2.2.3	Ratios Financieros .....	22
2.2.4	Flujo de efectivo.....	25
2.3	Marco teórico conceptual .....	31
2.3.1	Control de los inventarios .....	31
2.3.2	Rentabilidad.....	31
2.3.3	Deterioro .....	31

2.3.4	Contabilidad.....	31
2.3.5	Proceso .....	31
2.3.6	Inventarios .....	32
2.3.7	Inventario físico.....	32
2.3.8	Existencias .....	32
2.3.9	Estados Financieros.....	32
2.3.10	Ratios Financieros .....	32
2.3.11	Rotación de inventarios .....	32
2.3.12	Efectivo .....	33
2.4	Marco legal.....	33
2.4.1	Introducción al marco legal .....	33
2.4.2	Norma Internacional de Contabilidad NIC 2 Existencias.....	33
2.4.3	Norma Internacional de Contabilidad NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo .....	36
3	Capítulo III: Metodología de la Investigación .....	38
3.1	Metodología .....	38
3.2	Tipo de investigación.....	38
3.2.1	Método documental.....	38
3.2.2	Método descriptivo.....	38
3.2.3	Método explicativo o causal .....	39
3.3	Enfoque.....	39
3.4	Técnica e instrumentos .....	39
3.4.1	Técnicas de la investigación .....	39
3.4.2	Instrumentos de la investigación .....	40
3.5	Población .....	41
3.6	Muestra .....	41
3.7	Análisis de resultados .....	42
3.7.1	Entrevista .....	42

3.8	Análisis financiero .....	62
3.8.1	Análisis vertical .....	62
3.8.2	Análisis horizontal .....	68
3.8.3	Análisis de Ratios financieros .....	73
4	Informe final .....	75
4.1	Introducción .....	75
4.2	Objetivo General .....	76
4.3	Resultados / Análisis inventario – Método ABC .....	76
4.3.1	Clasificación de inventario .....	76
4.3.2	Aplicación método ABC .....	77
4.3.3	Índice rotación de inventarios ABC .....	80
4.3.4	Determinación de Secciones potenciales y críticas .....	95
4.4	Análisis – Ciclo de efectivo .....	103
4.4.1	Rotación de inventarios en días .....	103
4.4.2	Rotación de las cuentas por cobrar en días .....	104
4.4.3	Rotación de las cuentas por pagar en días .....	104
4.5	Flujo de Caja Proyectado .....	105
4.6	Incidencia del Inventario en el Flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A. ....	107
4.6.1	Rotación de inventarios / Manejo de Método ABC .....	107
4.6.2	Rotación de inventarios en días .....	112
4.6.3	Rotación de las cuentas por cobrar en días .....	112
4.6.4	Rotación de las cuentas por pagar en días .....	113
	Conclusiones .....	114
	Recomendaciones: .....	116
	Bibliografía .....	118

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Causas y efectos del problema.....	5
Tabla 2 Población de la Importadora Ecuafierro S.A. ....	41
Tabla 3 Muestra seleccionada .....	42
Tabla 4 Entrevista Gerente General .....	42
Tabla 5 Entrevista Contador General.....	49
Tabla 6 Entrevista Coordinador de Bodega.....	56
Tabla 7 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera .....	62
Tabla 8 Comparación de saldos año 2019 y 2020 Deudores Comerciales.....	63
Tabla 9 Comparación de saldos año 2019 y 2020 Inventarios.....	64
Tabla 10 Comparación de saldos año 2019 y 2020 Obligaciones financieras .....	64
Tabla 11 Comparación de saldos año 2019 y 2020 Acreedores Comerciales.....	65
Tabla 12 Comparación de saldos año 2019 y 2020 Cuentas por Pagar a largo plazo .....	65
Tabla 13 Análisis Vertical del Estado de Resultado Integral .....	66
Tabla 14 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera .....	68
Tabla 15 Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral.....	70
Tabla 16 Análisis Horizontal del Estado de Flujo de efectivo .....	71
Tabla 17 Razón de Liquidez año 2019 y 2020.....	73
Tabla 18 Prueba Ácida año 2019 y 2020.....	74
Tabla 19 Capital de trabajo año 2019 y 2020.....	75
Tabla 20 Clasificación de artículos por sección.....	76
Tabla 21 Clasificación de artículos ABC .....	78
Tabla 22 Rotación de inventario categoría A .....	80
Tabla 23 Rotación alta categoría A.....	81

Tabla 24 Rotación media categoría A.....	82
Tabla 25 Rotación baja categoría A.....	83
Tabla 26 Rotación de inventario categoría B .....	85
Tabla 27 Rotación alta categoría B .....	87
Tabla 28 Rotación media categoría B .....	88
Tabla 29 Rotación baja categoría B .....	89
Tabla 30 Rotación de inventario categoría C .....	90
Tabla 31 Rotación alta categoría C .....	92
Tabla 32 Rotación media categoría C .....	93
Tabla 33 Rotación baja categoría C .....	94
Tabla 34 Rotación por secciones categoría A .....	96
Tabla 35 Rotación por secciones categoría B .....	99
Tabla 36 Rotación por secciones categoría C .....	101
Tabla 37 Datos Flujo de Caja .....	105
Tabla 38 Rotación en términos monetarios y porcentual Categoría A .....	108
Tabla 39 Rotación porcentual de categorías A.....	109
Tabla 40 Rotación en términos monetarios y porcentual Categoría B .....	109
Tabla 41 Rotación porcentual de categorías B .....	109
Tabla 42 Rotación en términos monetarios y porcentual Categoría C .....	110
Tabla 43 Rotación porcentual de categorías C .....	110
Tabla 44 Ítems o números de SKU por categorías y rotación.....	110

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Métodos de valoración de inventarios .....	19
Figura 2. Indicadores financieros .....	23
Figura 3. Razón de Liquidez año 2019 y 2020 .....	73
Figura 4. Prueba Ácida año 2019 y 2020 .....	74
Figura 5. Clasificación de artículos ABC .....	79
Figura 6. Rotación de inventario categoría A.....	80
Figura 7. Rotación de inventario categoría B .....	86
Figura 8. Rotación de inventario categoría C .....	91
Figura 9. Rotación por secciones categoría A.....	96
Figura 10. Rotación por secciones categoría B .....	100
Figura 11. Rotación por secciones categoría C .....	102
Figura 12. Ciclo de efectivo .....	105
Figura 13. Flujo de caja 2020.....	106
Figura 14. Representación objetivo método ABC .....	108
Figura 15. Representación Método ABC / Inventario Importadora Ecuafierro S.A. ....	111
Figura 16. Flujo de caja 2020.....	113

## **Introducción**

Este proyecto trata sobre los inventarios y su incidencia en el Flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A., nuestro país cuenta con un sin número de microempresas, mismas que iniciaron siendo una idea de negocio que con esfuerzo, perseverancia y dedicación lo hicieron realidad y se dieron a conocer logrando posicionarse en el mercado con un alto nivel de aceptación por parte de sus clientes y proveedores.

Un ejemplo claro de lo mencionado es la Importadora Ecuafierro S.A. que se dedica a la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería entre los cuales podemos encontrar martillos, sierras destornilladores, cerraduras, montajes, extintores, pequeñas herramientas en general entre otros. Esta compañía lleva en el mercado más de diez años brindando a su distinguida clientela un sin número de equipos y herramientas que permiten satisfacer las necesidades diarias de sus posibles clientes o consumidores.

Es importante destacar que Importadora Ecuafierro S.A. ha obtenido una aceptación positiva por parte de sus consumidores transformándose en una compañía prospera, gracias a ello ha tenido la oportunidad de expandirse para poder brindar un servicio de calidad.

Para Importadora Ecuafierro S.A. los inventarios son una parte primordial debido que al ser una empresa que ofrece una diversidad de productos es importante que la administración implemente un adecuado control y manejo de sus inventarios, para que su flujo de efectivo no se vea afectado debido a que estos conforman una proporción significativa del mismo.

El flujo de efectivo es un elemento esencial para un negocio, debido a que este permite dar frente a las obligaciones que debe cumplir la compañía, por esta razón es importante que los inventarios sean evaluados de una forma segura y adecuada. Si los inventarios no cuentan con el tratamiento adecuado estos podrían convertirse en obsoletos representando para la compañía una pérdida significativa que podría tener como consecuencia el cierre total de la entidad.

Importadora Ecuafierro S.A. muestra una disminución en su flujo de efectivo esto se debe a que no han tomado los métodos de registro de inventario viables, lo que ha ocasionado que su stock no cuente con rotación adecuada y que algunos de sus productos no hayan sido vendidos en el tiempo estimado representando para la importadora una pérdida de dinero.

Es primordial que la importadora cuente con control adecuado de sus inventarios, porque solo así puede incrementar su flujo de efectivo, es importante que todos sus productos que se encuentren en stock sean vendidos en su totalidad para generar un mayor ingreso y de esta manera pueda hacer frente a sus obligaciones y evitar que la mercadería no vendida se convierta en un inventario obsoleto para la importadora.

El proyecto de investigación lo conforman cuatro capítulos, el primer capítulo trata del problema de investigación, sistematización, justificación, objetivos generales y específicos que permiten la sustentación de la idea a defender.

En el capítulo dos hace referencia a los antecedentes que existen sobre los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo, así como las bases teóricas que permitieron el desarrollo del presente trabajo investigativo.

La metodología aplicada en la presente investigación, métodos y técnicas empleadas, variables dependientes e independientes, tabulación e interpretación de encuestas y entrevista las encontramos en el capítulo tres del presente proyecto de investigación.

En el capítulo cuatro trataremos todo lo relacionado al informe técnico, idea a defender, conclusiones y recomendaciones que podemos compartir con la administración, con la finalidad que en el proceso de toma de decisiones sean consideradas las viables y significativas que aporten al crecimiento económico de la Importadora Ecuafierro S.A.

## **1 Capítulo 1. Diseño de la Investigación**

### **1.1 Tema de investigación**

Los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.

### **1.2 Planteamiento del problema**

Debido a la falta de implementación de un control de inventarios las empresas comerciales, presentan inconvenientes al registro de sus inventarios, esto se debe a que desconocen la información exacta de la cantidad de productos que mantienen en su stock.

Importadora Ecuafierro S.A. presenta diferencia en los procesos relacionados a la gestión y manejo del inventario que repercute en los beneficios económicos y el cumplimiento de las operaciones que se realizan en la Compañía.

La Importadora Ecuafierro S.A. del sector terciario del Ecuador cuya actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de productos de ferretería, no cuenta con la implementación de políticas de control de inventarios que le permitan conocer con exactitud la cantidad de inventarios que tiene para la venta.

La Importadora Ecuafierro S.A. no realiza el seguimiento oportuno de la rotación de los inventarios, debido a esto la empresa desconoce con exactitud sobre aquellos productos que mantienen una alta y baja rotación y así poder disminuir un exceso de stock y evitar pérdidas de productos y de recursos financieros, así también, la empresa no tiene establecido un método de valoración, por lo tanto desconocen el monto por costo unitario y la cantidad de productos que mantienen en su stock, teniendo como posible consecuencia una sobrevaluación o subvaluación de inventarios.

Finalmente, por la falta de implementación de políticas control, seguimiento de rotación y métodos de valuación de inventarios, la empresa está obteniendo una incorrecta presentación de sus estados financieros, pero sobre todo el inadecuado manejo de tan importante activo traerá como consecuencia una pérdida significativa del efectivo de la empresa por mantener un exceso de stock o pérdidas y/o deterioro de estos.

### ***1.2.1 Causas y efectos del problema***

Tabla 1

#### *Causas y efectos del problema*

<b>Causas</b>	<b>Efectos</b>
Falta de políticas internas para el control de inventarios.	Mal manejo de los inventarios lo que conlleva a la presentación de Estados Financieros con valores Inexactos.
Falta de medición de la rotación de los inventarios.	Desconocimiento de los productos de alta y baja rotación de la empresa.
Falta de implementación de métodos de valoración de los inventarios.	Desconocimiento del costo de los inventarios en unidades monetarios.

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

### ***1.2.2 Formulación del problema***

¿Cuál es la incidencia del control de inventarios en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.?

### **1.3 Sistematización del problema**

- ¿Cuál es la situación actual de la empresa con respecto al manejo de inventarios?
- ¿Por qué es importante conocer los productos de alta y baja rotación de los inventarios que mantiene la empresa?
- ¿De qué manera incide la rotación de los inventarios en el del flujo de efectivo de la empresa?

### **1.4 Objetivos**

#### ***1.4.1 Objetivo General***

Determinar la incidencia del control de inventarios en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.

#### ***1.4.2 Objetivos Específicos***

- Realizar un análisis situacional de la empresa sobre el manejo de los inventarios
- Establecer la rotación de los productos de alta y baja rotación de los inventarios de Ecuafierro S.A.
- Determinar la rotación de los inventarios mediante la utilización de ratios financieros

### **1.5 Justificación del problema**

Lo que llevo a las autoras a desarrollar la presente investigación fue la necesidad que presenta la Importadora Ecuafierro S.A. en el registro, manejo, control y rotación de inventarios en consecuencia su incidencia en el flujo de efectivo de la empresa.

De acuerdo con los problemas mencionados por la administración, es necesario implementar sistema que permita a la organización un adecuado manejo de los inventarios con el fin de disminuir los errores involuntarios o voluntarios que inciden en el flujo de efectivo y por ende en la presentación de los Estados Financieros que se puedan generar por parte del personal. Adicionalmente se busca establecer que los métodos de valoración implementados sean los óptimos al momento de determinar el precio que tiene su inventario en stock.

Es importante recalcar que la falta del control de los inventarios en la organización puede ocasionar pérdidas significativas ya que estos representan el aparato circulatorio de una empresa cuya actividad económica es comprar y vender.

Cabe mencionar que los beneficiarios de la presente investigación será la parte gerencial y los empleados de Importadora Ecuafierro S.A., puesto que la propuesta tiene como finalidad ayudar a mejorar el manejo y registro de los inventarios de alta y baja rotación que mantiene la compañía.

El inventario es una de las partes más fundamentales de una compañía, por lo tanto, se deben desarrollar ciertas técnicas para obtener una mejor rotación, registro y control. Este incide de manera significativa al flujo de efectivo ya que los empresarios invierten su dinero con el fin de obtener utilidades, es decir, que ese inventario este en buen estado para poder ser vendido lo antes posible y tenga una rotación rápida con el fin de cubrir costos y gastos.

Establecer un buen procedimiento o sistema de rotación de inventarios de acuerdo con el historial de compras y ventas permitirá a la compañía establecer stocks mínimos y máximos que les permita optimizar espacio, tiempo, recursos y asegurar un mejor flujo de efectivo.

## **1.6 Alcance**

Según el tipo de investigación la delimitación será el siguiente:

- Espacio: Guayaquil
- Tiempo: Esta investigación será llevada a cabo a lo largo de 10 meses y será aplicable a la empresa en el 2022
- Universo: Importadora Ecuafierro S.A.
- Aspectos: Procesos y procedimientos para el manejo y control de inventarios.
- Tema: Los Inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo

## **1.7 Idea a defender**

Con el adecuado manejo y control contable de los inventarios mejorará la liquidez de la Importadora Ecuafierro S.A.

### ***1.7.1 Variable independiente***

- Procesos y procedimientos

### ***1.7.2 Variable dependiente***

- Rotación de inventarios

## 2 Marco Teórico

### 2.1 Antecedentes

Luego de revisar diferentes datos bibliográficos relacionados al tema de estudio podemos mencionar lo siguiente:

(Cárdenas Miranda, 2017, pág. 59), en su trabajo de investigación titulado: “La Rotación de los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la empresa comercial Roxana Villacis S.A. Rosvill” con el objetivo de establecer la necesidad que posee el establecimiento de un registro de inventarios que permita un mejor control de los producto de alta y baja rotación de la empresa comercial Roxana Villacís S.A. Roxvill en la cual concluye que mediante la implementación de las fórmulas del ratio de rotación de inventarios la organización podrá identificar el número de veces de rotación de inventarios y determinar si el inventario mantiene una rotación acelerada o lenta durante su ejercicio económico.

Así también, (Sinaluisa Carrillo, 2020, pág. 35), en su trabajo de investigación titulado “Rotación de los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la empresa “Ecuahierro” Período 2018” con el objetivo de determinar si la rotación de los inventarios tiene incidencia en el flujo de efectivo de la Empresa Ecuahierro en el periodo 2018, aplicando indicadores y procesos de verificación menciona que mediante la aplicación de las fórmulas del ratio de rotación de inventario se pudo identificar el número de veces y días en los que los productos tienen una forma de rotación rápida y lenta; y, recomienda que la empresa debe llevar una programación de pago a los proveedores ya que por ser la mayor parte de las ventas con al contado al mantener este orden la empresa podrá contar con la disponibilidad del efectivo para hacer frente a sus cuentas por pagar.

Para (Arroba Salto, Figueroa Quiroz, & Guerrero Yunapanta): “Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ferretería D’ Todo”, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana (Septiembre, 2019). En línea: Con el objetivo de analizar políticas y procesos que se aplican en la Ferretería D’ Todo y su incidencia en la rentabilidad se pueden identificar que al no aplicar la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 2) Inventarios, ocasiona que la información financiera que se presenta no posea valores razonables y que al no realizar una correcta gestión de cobranza conlleva a que la empresa mantenga un alto riesgo de morosidad, lo cual afecta de forma significativa a la salud financiera de la empresa, por el incremento de las cuentas incobrables, y recomienda la aplicación de NIC 2 para el tratamiento correcto de los inventarios y así poder presentar información financiera razonable que no afecte de forma significativa al flujo económico de la organización.

Desde la antigüedad nuestros ancestros se dedicaban a la cosecha, producción y almacenamiento de granos u otros víveres para poder hacer frente durante los tiempos de sequías o catástrofes. Un claro ejemplo de esto son los egipcios y muchas organizaciones antiguas, ellos contaban con un control de cada grano de maíz, cebada, trigo, cereales que mantenían en su inventario.

Los egipcios tenían un registro de la cantidad exacta de grano que se guardaba en el almacén y el método o medio de pago que se recibía por cada grano entregado. Nuestros ancestros implementaban como forma de negociación el “trueque” para poder adquirir bienes que les permitían cubrir las necesidades de la comunidad y poder asegurar la continuidad de la vida humana.

Es importante que toda organización mantenga un registro adecuado de las transacciones que se generan, esto permitirá conocer a la administración la situación financiera de la compañía y así poder hacer frente a las obligaciones que se generan durante el ejercicio económico.

El principal objetivo de las compañías comerciales son el adquirir materiales y productos que intervienen en el proceso de elaboración o comercialización, de esto dependerá el giro del negocio de la organización, por esta razón es importante que las compañías comerciales mantengan un adecuado sistema de registro de inventarios para conocer con exactitud el efectivo con el que cuenta la compañía.

Si la compañía u organización no cuenta con un adecuado sistema de registro de inventarios, la administración no podrá conocer con cuanto flujo de efectivo se cuenta, por consiguiente, no podrán tomar decisiones acertadas que permitirán que la operatividad de la compañía fluya y no se vea afectada.

Podemos mencionar que el flujo de efectivo tiene una relación directa con el inventario al referimos a una empresa comercial, si una compañía realiza la compra de materiales o productos que son necesarios para su proceso, la organización deberá realizar el pago de dicha compra, por consiguiente esto provocará que el efectivo disminuya, sin embargo, es importante mencionar que una vez que haya finalizado el proceso la compañía recuperará el dinero que se invirtió en primera instancia con una pequeño margen de utilidad, esto será beneficioso si la organización mantiene una rotación de inventarios adecuada.

Si la organización mantiene una gestión eficiente en cuanto a la administración de los inventarios, este representará un ahorro para la empresa, como resultado se podrá incrementar los beneficios al culminar el período económico.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Inventarios**

#### **2.2.1.1 Definición**

Los inventarios juegan un papel fundamental para toda organización, representan el conjunto de bienes tangibles con los que cuenta una organización y está conformado por todas aquellas materias primas, productos en proceso, y por suministros utilizados en la operatividad de la organización.

Es el conjunto de productos o bienes almacenados, cuya finalidad es ser utilizados en los procesos productivos, los inventarios pertenecen a los activos y representan una cuenta o partida importante para este grupo dentro la organización.

Dentro de las empresas comerciales el inventario representa un beneficio económico, esto se debe porque al momento de gestionar la venta del inventario que se encuentra en stock, se genera un ingreso de efectivo y como resultado la empresa tendrá una utilidad que le permitirá la continuidad de sus actividades comerciales.

Los inventarios representan un aspecto destacado en una organización, una mala administración de estos puede ocasionar que la empresa presente inconvenientes durante su proceso de producción y comercialización, así también, el incumplimiento con los clientes, inclusive la empresa puede presentar problemas financieros que conllevarían al cierre o quiebre total de la misma.

El control de los inventarios consiste en conocer el stock con el que cuenta la empresa, es decir, donde se encuentran los materiales o productos en el almacén, cuando existe un ingreso o salida de las existencias, el mantener un adecuado control de los inventarios le permite a la empresa el poder disminuir costos, apresurar en los cumplimientos y evitar posibles fraudes.

Es importante mencionar que en ocasiones los inventarios no reciben una adecuada implementación de control dentro las organizaciones sean estas micro, pequeñas y medianas empresas, en muchas ocasiones estas organizaciones no cuenta con políticas de registro, inclusive con un sistema que les permita mantener un claro control de cada movimiento que sufre esta cuenta de activos.

Podemos mencionar que los inventarios representan todos los materiales o implementos que se usaron para el proceso de producción del bien o de un servicio.

(Yosmary, 2012) Establece que: “Los inventarios son todos aquellos artículos o stocks usados en la producción (materia prima y productos en proceso), actividades de apoyo (suministros de mantenimiento y reparación) y servicio al cliente (productos terminados y repuestos)” (pág. 55).

Para las compañías comerciales y de producción los inventarios juegan un papel fundamental e indispensable para el desarrollo de la actividad económica en comparación con los demás activos de la compañía.

“El inventario representa una de las inversiones más importantes de la empresa con relación al resto de sus activos. Ya que son fundamentales para las ventas e indispensables para la optimización de las utilidades”. (Yosmary, 2012, pág. 55).

Los inventarios constituyen el registro de todos los bienes o materiales que tiene una empresa para poder producir y vender para obtener rentabilidad.

Inventario es el conjunto de mercancías o artículos que tienen las empresas para comerciar, permitiendo la compra y venta o la fabricación antes de su venta, en un período económico determinado; los inventarios forman parte del grupo de activos circulantes de toda organización. Adicionalmente, es uno de los activos más grandes existentes en una empresa, y aparece reflejado tanto en el balance general como el estado de resultados. (Molina, 2015, pág. 10)

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC 2, 2006) establece: “Los inventarios son activos mantenidos para la venta, en proceso de producción para la venta y en forma de suministros mantenidos para la venta, en proceso de producción o prestación de servicios”. (pág. 6)

En tal sentido, los inventarios son todos los activos que la compañía posee que permiten el proceso de producción con la finalidad de ser vendidos, así también, nos permitan prestar un servicio.

Es importante que los inventarios sean registrados de forma detallada y ordenada para que de esta manera la administración cuente con la información correcta en relación con el inventario que tiene la empresa disponible para la venta.

Un inventario consiste en un listado ordenado, detallado y valorado de los bienes de una empresa. Los bienes de la empresa se encuentran ordenados y detallados dependiendo de las características del bien que forma parte de la empresa, agrupando los que son similares y valorados, ya que deben expresar en valor económico para que formen parte del patrimonio de la empresa. (Fernández, 2017)

Podemos mencionar que los inventarios son una clave fundamental para el desarrollo y rentabilidad de una compañía, así también, constituyen una parte principal del grupo de activos circulantes de una organización.

### **2.2.1.2 Importancia de los inventarios**

Según (Andrade, 2008): “La importancia del inventario radica principalmente en que es la principal fuente de ingresos de cualquier compañía” (pág. 367).

Es importante conocer que los inventarios son la principal fuente de ingresos de toda empresa comercial debido a que mantienen una relación directa con las compras y los pagos mismos que son parte del capital de trabajo.

El tener un adecuado registro de inventarios no es simplemente hacerlo porque las empresas grandes lo hacen, porque el contador lo pide o porque lo necesitamos para armar un balance general. El objetivo principal es contar con información suficiente y útil para minimizar costos de producción, aumentar la liquidez, mantener un nivel de inventario óptimo y comenzar a utilizar la tecnología como la consecuente disminución de gastos operativos, así como también conocer al final del período contable un estado confiable de la situación económica de la empresa. (Laveriano, 2010)

(Westreicher, 2020) Menciona que: “El inventario es importante porque permite a las empresas planificar sus actividades y mantener siempre su stock mínimo disponible para la venta”.

El objetivo principal de toda empresa es satisfacer la demanda de sus clientes por eso es fundamental que cuente con una planificación y control adecuado de los inventarios para evitar mantener por mucho tiempo el inventario en su stock que solo le generará un incremento en sus costos de almacén.

Es recomendable para las empresas realicen un inventario de forma periódica, con la finalidad de determinar si los registros contables del inventario coinciden con el inventario físico que posee la empresa y así determinar si existen faltantes o sobrantes que pueden generarse por la falta de control en el registro de los inventarios.

### **2.2.1.3 Control de inventarios**

Consiste en el ejercicio del control de las existencias; tanto reales como en proceso de producción y su comparación con las necesidades presentes y futuras, para poder establecer, teniendo en cuenta el ritmo de consumo, los niveles de existencias y las adquisiciones precisas para atender la demanda. (Laveriano, 2010)

### **2.2.1.4 Sistema de registro de inventarios**

Existen dos sistemas que permiten a las organizaciones mantener el registro adecuado de los inventarios y la cuenta del costo de la mercadería vendida. Los sistemas de registro de inventario son:

- Sistema de inventario perpetuo
- Sistema de inventario periódico

#### ***2.2.1.4.1 Sistema de Inventario Perpetuo***

El sistema de inventario perpetuo mantiene un saldo siempre actualizado de la cantidad de mercancías en existencias y del costo de la mercancía vendida. Cuando se compra mercancía, aumenta la cuenta de inventario; cuando se vende, disminuye y se registra el costo de la mercancía vendida. Así, en todo momento se conoce la cantidad y el valor de las mercancías en existencia y el costo total de las ventas del periodo. (Andrade, 2008, pág. 369)

#### ***2.2.1.4.2 Sistema de Inventario Periódico***

El sistema de inventario periódico es todo lo contrario al sistema antes mencionado, mediante la aplicación de este sistema la empresa no mantiene un saldo actualizado de toda la mercancía que mantiene como existencia. Cuando se compra mercancías para ser revendidas se debe realizar el cargo a la cuenta de compras del inventario, así también, se deberá registrar los cargos por fletes, devoluciones, descuentos, entre otros.

Por lo tanto, es necesario hacer un conteo físico para determinar las existencias de mercancías al finalizar el periodo. En el sistema periódico no se registra el costo de la mercancía vendida cada vez que se efectúa una venta, por lo tanto, debe calcularse al final del periodo. (Andrade, 2008, pág. 369)

#### **2.2.1.5 Tipos de Inventario**

Entre los principales tipos de inventarios podemos mencionar:

- ✚ **Inventarios de materias primas:** hace referencia aquellos bienes que se utilizan durante el proceso de transformación, convirtiéndose en bienes terminados.
- ✚ **Inventarios de productos en proceso:** Son aquellos bienes que aún no están no cuenta con destino para la venta, sin embargo, los bienes ya fueron transformados.
- ✚ **Inventarios de productos terminados:** Son todos aquellos bienes cuyo proceso de transformación ya fue implementado y se encuentran lista para la venta.
- ✚ **Inventarios de mercancías no fabricadas para la empresa:** Se refiere a aquellos inventarios que no han sido producidos por la empresa.
- ✚ **Inventarios de materiales, repuestos y accesorios:** Estos bienes ayudan al cumplimiento de la razón social de la empresa.

- ✚ **Inventarios de envase y empaque:** Son usados para el envase o empaque de los productos que ofrece la empresa.
- ✚ **Inventarios en tránsito.** - Son todos aquellos bienes que son usados para comprar productos importados, es decir, que no se encuentran en las instalaciones de la empresa.

#### 2.2.1.6 Métodos de valoración de inventarios

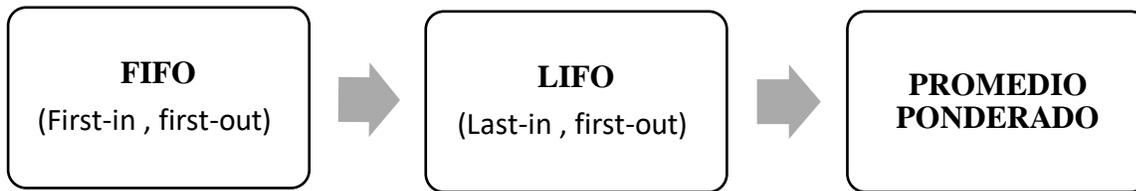
Existen varios métodos para ser aplicados por la organización y de esta manera poder determinar el monto por costo unitario del inventario que mantiene en su stock, es indispensable la utilización de una herramienta denominada Kardex para llevar un registro de cada tipo de mercadería que mantiene la empresa ya que estas manejan inventarios con precios distintos por cada unidad de producto que se adquiere.

(Sanjuán F. J., 2017) Menciona que: “Los métodos de valoración de inventarios son técnicas aplicadas para valorar las unidades en almacén en términos monetarios. Esta valoración es especialmente útil cuando las unidades se van adquiriendo distintos precios”.

Los métodos de valoración son herramientas que permite a las organizaciones evaluar los inventarios que mantienen en su almacén en términos monetarios. Es importante mencionar que la aplicación de estos métodos es fundamental cuando la organización ha adquirido sus inventarios a distintos precios.

El sistema de inventarios tiene como objetivo el control de los mismos, mientras que el método de valuación de inventarios tiene como objetivo el determinar el costo de venta y el de valorar o valorar el inventario final. Una cosa es controlar las existencias de los inventarios, y otra muy diferente es la determinación del costo de cada unidad vendida del inventario o valorar el inventario final de un período. (Molina, 2015, pág. 24)

Entre los métodos de valoración de inventarios podemos mencionar los siguientes:



*Figura 1.* Métodos de valoración de inventarios

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

#### **2.2.1.6.1 Método Fifo (PEPS)**

Este método, conocido por sus siglas en inglés “First-in, First out” que significa “primero en entrar, primero en salir”, y que en español se lo identifica como PEPS, hace mención que el primer bien que llega es el primer bien en salir. Presume que las primeras mercancías que se adquieren son las primeras que también se utilizan o venden, el método está estrechamente relacionado con el flujo físico real de las mercaderías inventariadas.

El método P.E.P.S. “Consiste en que los primeros precios de compra que entraron serán los primeros en salir al efectuarse una venta. Generalmente el inventario queda valuado o aun alto costo” (Bolaños, 2010, pág. 94).

#### **2.2.1.6.2 Método Lifo (UEPS)**

Este método, conocido por sus siglas en inglés “Last-in, first-out”, que significa “la última entrada, primera salida”, y que en español se lo identifica como UEPS, hace referencia a aquellas unidades de inventarios cuyo ingreso es reciente serán los primeros en salir. En este método el flujo físico del inventario es totalmente irrelevante porque lo primordial de la aplicación de este método es el costo unitario de las últimas unidades que ingresaron para que este sea aplicado a las primeras salidas.

De acuerdo con (Bolaños, 2010) “Consiste en que los últimos precios de compra que entraron serán los primeros en salir al efectuarse una venta. Generalmente el inventario queda valuado a un alto costo” (pág. 94).

Cuando se utiliza el método UEPS para valuación de inventarios, el inventario final debe evaluarse según el primer precio de compra o el más antiguo. De acuerdo con este método, el inventario final es menor (subvaluado) y el costo de ventas es mayor (sobreevaluado). (Andrade, 2008, pág. 376).

La Norma Internacional de Contabilidad (2006) menciona: “Esta Norma no permite el uso de la fórmula última entrada primera salida (LIFO), en la medición del costo de los inventarios”. (pág. 6)

Por esta razón, este método de valoración de inventario no es implementado por las organizaciones.

#### ***2.2.1.6.3 Método Promedio Ponderado***

El método ponderado para valuación reconoce que los precios varían, según se adquieren las mercancías durante el periodo. Por lo tanto, de acuerdo con este método, las unidades del inventario final deben ser valoradas al costo promedio por unidad de las existencias disponibles durante todo el año. Antes de calcular el valor del inventario final mediante el método del promedio ponderado, es necesario determinar el costo por unidad, que después se aplicará al número de unidades del inventario final. (Andrade, 2008, pág. 377)

## **2.2.2 Método ABC**

Según (Vermorel, 2020) “El análisis ABC es un método de categorización de inventario utilizado como mecanismo de priorización rudimentario para concentrar esfuerzos y recursos en los artículos que son más importantes para la empresa”.

El método ABC de clasificación de inventarios permite organizar la distribución de las distintas mercancías dentro del almacén a partir de su relevancia para la empresa, de su valor y de su rotación. Con este sistema se prioriza la adquisición y colocación de los productos no por su volumen o cantidad, sino por el aporte económico que suponen para la empresa. (Mecalux Esmena, 2019)

El origen del método ABC de gestión del stock proviene de la conocida como regla del 80/20 o principio de Pareto, según el que una pequeña parte del total de las cosas es la que contribuye a la mayor parte de la consecución de los resultados. Aplicando la regla 80/20 a la realidad de la empresa, un 20% del total de referencias, son las que generarían el 80% de los beneficios. (Ar Racking, 2021)

### **2.2.2.1 Categorías de productos en el sistema ABC**

#### **2.2.2.1.1 Productos de Categoría A**

El sistema ABC, las referencias de la categoría A son los más importantes para la empresa. Son solo en torno a un 20% del inventario, pero suponen la mayoría del movimiento habitual de un almacén o bodega, con mayor rotación y también los que aportan en torno al 80% de los ingresos de la empresa. Al ser la categoría de referencias prioritaria, la empresa

deberá destinarle más recursos para llevar a cabo controles de stock más exhaustivos y complejos, y realizados de forma periódica y frecuente. (Ar Racking, 2021)

#### ***2.2.2.1.2 Productos de Categoría B***

Las referencias de producto categorizadas como B en la clasificación ABC son las que tienen una importancia y rotación moderada para la empresa. Generalmente suponen en torno al 30% del total de productos del almacén, y por norma, no suelen generar más del 20% de los ingresos de la empresa. Al ser una categoría intermedia entre la A y la C se debe revisar periódicamente su estatus, valorando la posibilidad de que se convierta en una referencia de categoría A o C en el futuro. (Ar Racking, 2021)

#### ***2.2.2.1.3 Productos de Categoría C***

El modelo ABC, las referencias de la categoría C serán las más numerosas, pero también las que menos ingresos aportan a la empresa. Pueden suponer más del 50% de las referencias de productos, pero en términos de ingresos no alcanzar ni el 5% del total. Su rotación en el almacén será muy baja, al ser referencias menos demandadas y por lo tanto son productos en los que se debe intentar reducir al máximo los recursos destinados a ellos. (Ar Racking, 2021)

### ***2.2.3 Ratios Financieros***

Los Ratios son herramientas de gran utilidad para la directiva de la empresa, mediante su aplicación podemos analizar la situación financiera de la empresa. Nos permiten conocer si la

gestión aplicada en la empresa es la correcta o incorrecta, así también, nos asegura una gestión óptima de los inventarios.

(Arias, 2020) Establece que: “Los ratios financieros, también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector”.

(Superintendencia de Compañías)

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
<b>I. LIQUIDEZ</b>	1. Liquidez Corriente	$\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$
	2. Prueba Ácida	$\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} / \text{Pasivo Corriente}$
<b>II. SOLVENCIA</b>	1. Endeudamiento del Activo	$\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$
	2. Endeudamiento Patrimonial	$\text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	$\text{Patrimonio} / \text{Activo Fijo Neto}$
	4. Apalancamiento	$\text{Activo Total} / \text{Patrimonio}$
	5. Apalancamiento Financiero	$(\text{UAI} / \text{Patrimonio}) / (\text{UAI} / \text{Activos Totales})$
<b>III. GESTIÓN</b>	1. Rotación de Cartera	$\text{Ventas} / \text{Cuentas por Cobrar}$
	2. Rotación de Activo Fijo	$\text{Ventas} / \text{Activo Fijo}$
	3. Rotación de Ventas	$\text{Ventas} / \text{Activo Total}$
	4. Período Medio de Cobranza	$(\text{Cuentas por Cobrar} * 365) / \text{Ventas}$
	5. Período Medio de Pago	$(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365) / \text{Compras}$
	6. Impacto Gastos Administración y Ventas	$\text{Gastos Administrativos y de Ventas} / \text{Ventas}$
	7. Impacto de la Carga Financiera	$\text{Gastos Financieros} / \text{Ventas}$
<b>IV. RENTABILIDAD</b>	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$
	2. Margen Bruto	$\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas} / \text{Ventas}$
	3. Margen Operacional	$\text{Utilidad Operacional} / \text{Ventas}$
	4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	$\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$
	5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$(\text{Utilidad Operacional} / \text{Patrimonio})$
	6. Rentabilidad Financiera	$(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAI} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAI} / \text{UAI}) * (\text{UN} / \text{UAI})$

UAI: Utilidad antes de Impuestos

UAI: Utilidad antes de Impuestos e Intereses

Utilidad Neta: Después del 15% de trabajadores e impuesto a la renta

UO: Utilidad Operacional (Ingresos operacionales - costo de ventas - gastos de administración y ventas)

*Figura 2. Indicadores financieros*

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías)

### **2.2.3.1 Indicadores de Liquidez**

Los ratios de liquidez permiten determinar si la empresa tiene la capacidad para poder cancelar todas las obligaciones que mantienen a corto plazo. Es decir, el dinero en efecto con el que dispone la empresa para poder hacer frente a todas sus deudas. Así también, nos permite evidenciar la gestión de la gerencia en cuanto al manejo de los activos y pasivos.

“Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes”. (Super Intendencia de Compañías, 2008)

### **2.2.3.2 Indicadores de Solvencia**

Los indicadores de solvencia o endeudamientos permiten a la empresa medir el grado el grado de participación que tienen los proveedores en el financiamiento de esta.

El ratio o índice de endeudamiento es un indicador, en decimales o porcentaje, que muestra cuánta deuda (recursos ajenos) usa la empresa para financiar sus activos, que serían sus propios recursos. (Banco Pichincha, 2021)

### **2.2.3.3 Indicadores de Gestión**

Mediante la aplicación de los indicadores de gestión, la empresa podrá medir la eficiencia de la empresa al momento de utilizar sus recursos.

Miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas. (Super Intendencia de Compañías, 2008)

#### **2.2.3.4 Indicadores de Rentabilidad**

Los indicadores de rentabilidad conocidos también de rendimiento o lucratividad permiten la medición de la efectividad que tiene la administración para el control de los costos y gastos de la empresa.

#### **2.2.4 Flujo de efectivo**

El estado de flujo de efectivo forma parte del grupo de los estados financieros que debe presentar toda empresa, su utilización permite a las organizaciones conocer el origen y la utilización de su efectivo.

Según (Sanjuán F. J., 2016) “El Estado de Flujos de Efectivo es uno de los estados financieros de la contabilidad, informa sobre el origen y la utilización de las corrientes de efectivo y sus equivalentes”.

La finalidad del estado de flujo de efectivo es presentar, en forma condensada y comprensible, información sobre manejo de efectivo, es decir, su obtención y utilización por parte de la entidad durante un período determinado y, como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera para que los usuarios de los estados financieros conozcan y evalúen la liquidez o solvencia de la entidad. (Andrade, 2008, pág. 517)

##### **2.2.4.1 Beneficios de la información sobre flujo de efectivo**

En relación con el uso del estado de efectivo en conjunto con el resto de los estados financieros tenemos:

El estado de flujo de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la entidad, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar. La información acerca del flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiéndoles desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades. También realza la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 7 (2006)

#### **2.2.4.2 Presentación del Estado de Flujos de Efectivos**

El estado de flujo de efectivo informa a la organización sobre todos aquellos flujos de efectivo durante el periodo del ejercicio económico, mismos que se clasifican de acuerdo con las actividades de operación, de inversión y de financiamiento.

Según La Norma Internacional de Contabilidad NIC 7 (2006) “Cada entidad presenta sus flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación, de inversión y de financiación, de la manera que resulte más apropiada según la naturaleza de sus actividades”.

La clasificación de los flujos de efectivo permite a los usuarios de la información poder evaluar su impacto en la salud financiera de la entidad, así también, permite conocer el valor final del efectivo y todos sus equivalentes.

### **2.2.4.3 Métodos para calcular el Estado de Flujo de Efectivo**

Existen dos métodos o formas para la presentación de las actividades del estado de flujo de efectivo que se detalla a continuación:

#### ***2.2.4.3.1 Método Directo.***

Según (Sanjuán F. J., 2016) “Se formula ordenando los cobros y pagos con base en las categorías principales a las que pertenecen. Con este método las magnitudes derivadas de las distintas categorías se presentan por su importe en bruto”.

#### ***2.2.4.3.2 Método Indirecto.***

Se formula partiendo de la utilidad arrojada por el estado de resultados para luego ir depurándola con partidas conciliatorias hasta llegar al saldo efectivo en libros. Este método es más complejo en la práctica y menos usado dado que algunas de las partidas conciliatorias no representan movimientos reales de efectivo, aunque de alguna manera afectan a la capacidad de la empresa para realizar pagos. (Sanjuán F. J., 2016)

### **2.2.4.4 Actividades del estado de flujo de efectivo**

#### ***2.2.4.4.1 Actividades Operativas***

En relación con el importe de los flujos de efectivos procedentes de las actividades de operación, tenemos:

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos

ordinarios de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes:

- (a) cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios;
- (b) cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias;
- (c) pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios;
- (d) pagos a y por cuenta de los empleados;
- e) cobros y pagos de las entidades de seguros por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas;
- (f) pagos o devoluciones de impuestos sobre las ganancias, a menos que éstos puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión o financiación; y
- (g) cobros y pagos derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos. La Norma Internacional de Contabilidad (NIC 7, 2006)

#### ***2.2.4.4.2 Actividades de Inversión***

En relación con el importe de los flujos de efectivos procedentes de las actividades de inversión, tenemos:

La presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es importante, porque tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son los siguientes:

- (a) pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo, incluyendo los pagos relativos a los costos de desarrollo capitalizados y a trabajos realizados por la entidad para sus propiedades, planta y equipo;
- (b) cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo;
- (c) pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o de patrimonio, emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos (distintos de los pagos por esos mismos títulos e instrumentos que sean considerados efectivo y equivalentes al efectivo, y de los que se tengan para intermediación u otros acuerdos comerciales habituales);
- (d) cobros por venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de capital emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos (distintos de los cobros por esos mismos títulos e instrumentos que sean considerados efectivo y otros equivalentes al efectivo, y de los que se posean para intermediación u otros acuerdos comerciales habituales);
- (e) anticipos de efectivo y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de ese tipo hechas por entidades financieras);
- (f) cobros derivados del reembolso de anticipos y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de este tipo hechas por entidades financieras);
- (g) pagos derivados de contratos a plazo, de futuro, de opciones y de permuta financiera, excepto cuando dichos contratos se mantengan por motivos de intermediación u otros acuerdos comerciales habituales, o bien cuando los anteriores pagos se clasifican como actividades de financiación; y

(h) cobros procedentes de contratos a plazo, a futuro, de opciones y de permuta financiera, excepto cuando dichos contratos se mantienen por motivos de intermediación u otros acuerdos comerciales habituales, o bien cuando los anteriores cobros se clasifican como actividades de financiación. La Norma Internacional de Contabilidad (NIC 7, 2006)

#### ***2.2.4.4.3 Actividades de financiación***

En relación con el importe de los flujos de efectivos procedentes de las actividades de financiación, tenemos:

Es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

- (a) cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital;
- (b) pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;
- (c) cobros procedentes de la emisión de obligaciones sin garantía, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo;
- (d) reembolsos de los fondos tomados en préstamo; y
- (e) pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero. La Norma Internacional de Contabilidad (NIC 7, 2006)

## **2.3 Marco teórico conceptual**

### **2.3.1 *Control de los inventarios***

Un proceso que implementa la empresa para poder administrar los productos que mantienen en su bodega con el objetivo de conocer la cantidad que mantiene en el stock.

### **2.3.2 *Rentabilidad***

Es un beneficio que la compañía ha obtenido o que puede obtener de una inversión y permite conocer a la administración si los procesos implementados son los acertados para la continuidad del negocio.

### **2.3.3 *Deterioro***

Es el desgaste, decadencia de una cosa por el tiempo transcurrido, condiciones de uso o climáticas entre otros.

### **2.3.4 *Contabilidad***

Es una disciplina, que está encargada de la cuantificación, medir y analizar los resultados obtenidos en un periodo económico dado, con el objetivo de brindar al marco directivo de la entidad la presentación de la información en un periodo contable.

### **2.3.5 *Proceso***

Es la sucesión de actos o acciones realizados con cierto orden, que se dirigen a un punto o finalidad, así como también al conjunto de fenómenos activos y organizados en el tiempo.

### **2.3.6 Inventarios**

Son la relación ordenada, detallada y valorada del conjunto de bienes o pertenencias que constituyen el patrimonio de una persona, comunidad o empresa en un momento específico.

### **2.3.7 Inventario físico**

Es aquel que se realiza procediendo al conteo de todos los bienes físicos o tangibles que conforman, en un momento dado, el patrimonio de una empresa, sean estos para la venta o de materia prima para su transformación durante el proceso productivo.

### **2.3.8 Existencias**

Son bienes poseídos por la empresa para su venta en el curso ordinario de la explotación, o para su transformación o incorporación al proceso productivo.

### **2.3.9 Estados Financieros**

Son informes que utilizan las instituciones en un periodo económico determinado, donde se analiza la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la empresa para tomar decisiones respecto al momento en que se encuentre. Kardex: Es un registro de manera organizada donde se llevan las entradas y salidas de la mercadería que se tiene en un almacén.

### **2.3.10 Ratios Financieros**

Conocidos también como indicadores o índices financieros, son razones que nos permiten analizar los aspectos favorables y desfavorables de la situación económica y financiera de la empresa.

### **2.3.11 Rotación de inventarios**

Es el indicador que le permite saber el número de veces en que el inventario se vende, es decir las veces que la empresa recupera su inversión.

### ***2.3.12 Efectivo***

Es un elemento de balance y forma parte del activo circulante. Es el elemento más líquido que posee la empresa, es decir, es el dinero. Precio de venta: Es el valor monetario que se le asigna a algo, expresado en dinero y señala la cantidad que debe tener el cliente para adquirir un producto o servicio.

## **2.4 Marco legal**

### ***2.4.1 Introducción al marco legal***

Las normativas legales que sustentan el siguiente proyecto de investigación refiere la Norma Internacional de Contabilidad "NIC 2" que trata la temática de los Inventarios, el cual nos indica el tratamiento contable y determinar el coste de las mercaderías de la Importadora Ecuafierro S.A., y la Norma Internacional de Contabilidad "NIC 7" que trata sobre el Estado de Flujo de Efectivo, que nos proporciona información sobre los cambios históricos en el efectivo y sus equivalentes.

### ***2.4.2 Norma Internacional de Contabilidad NIC 2 Existencias.***

#### **2.4.2.1 Párrafo 1. Objetivo.**

El objetivo de la Norma Internacional de Contabilidad "NIC 2" está encaminado a: (...) 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. Norma internacional de contabilidad (NIC 2, 2006, pág. 7)

#### **2.4.2.2 Párrafo 6 – definiciones**

Sobre la terminología utilizada en la Norma Internacional de Contabilidad No. 2 (NIC 2). Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que a continuación se especifica:

Inventarios son activos:

- a) Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- b) en proceso de producción de cara a esa venta; o
- c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en el suministro de servicios.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la explotación, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. Norma internacional de contabilidad (NIC 2, 2006, pág. 8)

#### **2.4.2.3 Párrafo 10 coste de los inventarios**

El coste de los inventarios comprenderá todos los costes derivados de la adquisición y transformación de estas, así como otros costes en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Norma internacional de contabilidad (NIC 2, 2006, pág. 8)

La empresa debe incluir todos los costes derivados de la adquisición y transformación de las existencias, para determinar el coste de estas.

#### **2.4.2.4 Párrafos 23, 24, 25 fórmulas del coste.**

23. El coste de las existencias de productos que no sean habitualmente intercambiables entre sí, así como de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, se determinará a través del método de identificación específica de sus costes individuales.

24. La identificación específica del coste significa que cada tipo de coste concreto se distribuirá entre ciertas partidas identificadas dentro de las existencias. Este procedimiento será el tratamiento adecuado para aquellos productos que se segreguen para un proyecto específico, con independencia de que hayan sido producidos por la entidad o comprados en el exterior. Sin embargo, la identificación específica de costes resultará inadecuada cuando, en las existencias, haya un gran número de productos que sean habitualmente intercambiables. En estas circunstancias, el método para seleccionar qué productos individuales van a permanecer en la existencia final, podría ser utilizado para obtener efectos predeterminados en el resultado del ejercicio.

25. El coste de las existencias, distintas de las tratadas en el párrafo 23, se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o coste medio ponderado. La entidad utilizará la misma fórmula de coste para todas las existencias que tengan una naturaleza y uso similares dentro de la misma. Para las existencias con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de coste también diferentes.

Norma internación de Contabilidad (NIC 2, 2006, pág. 11)

### **2.4.3 Norma Internacional de Contabilidad NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo**

#### **2.4.3.1 Párrafo 2. Alcance.**

“Las entidades deben confeccionar un estado de flujo de efectivo, de acuerdo con los requisitos establecidos en esta Norma, y deben presentarlo como parte integrante de sus estados financieros, para cada período en que sea obligatoria la presentación de éstos”. (NIC 7, 2006, pág. 4)

#### **2.4.3.2 Párrafo 6. Definiciones.**

Sobre la terminología implementada en la Norma Internacional de Contabilidad No. 7 (NIC 7).

Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que se especifica a continuación:

El *efectivo* comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.

Los *equivalentes al efectivo* son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

*Flujos de efectivo* son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

*Actividades de operación* son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

*Actividades de inversión* son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.

*Actividades de financiación* son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad. (NIC 7, 2006, pág. 5)

#### **2.4.3.3 Párrafo 10 - Presentación del Estado de Flujo de Efectivo.**

“El estado de flujo de efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.”  
(NIC 7, 2006, pág. 6)

### **3 Capítulo III: Metodología de la Investigación**

#### **3.1 Metodología**

Teniendo en cuenta que la metodología de investigación es un conjunto de procedimientos y herramientas que se utilizan para desarrollar una problemática dentro de un tema de investigación, dentro de este proyecto se han utilizado diferentes métodos y técnicas para el desarrollo de este. Estos métodos se utilizaron para determinar los diferentes factores que afectan directamente al proyecto, sus causas y efectos con el fin de solucionar la problemática planteada.

#### **3.2 Tipo de investigación**

En el desarrollo de la investigación se examinaron los diferentes datos y situaciones que permitieron analizar los rubros involucrados en el tema de los inventarios, su tratamiento y como afectan estos al flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A., con el fin de otorgar una visión mucho más amplia respecto a la problemática planteada y de esta manera encontrar y plantear las soluciones o mejoras al caso.

Los métodos utilizados constituyen alcances documentales, descriptivos y explicativos.

##### ***3.2.1 Método documental***

El método documental fue utilizado para la recolección de información otorgada por la compañía tales como los estados financieros, inventarios a la fecha de análisis con el propósito de interpretar y llegar a las conclusiones necesarias de acuerdo con los objetivos planteados.

##### ***3.2.2 Método descriptivo***

El método descriptivo en el desarrollo de la investigación fue primordial ya que permitió seleccionar características esenciales para el objeto de estudio, análisis y descripción de cada una

de sus partes. De esta manera se analizan los posibles riesgos que se puedan dar en el proceso de comercialización y rotación del producto que afecta al flujo de efectivo de la compañía.

### **3.2.3 *Método explicativo o causal***

Este método es empleado con el objetivo de dar una respuesta a la formulación del problema y poder explicar cada análisis planteado.

## **3.3 Enfoque**

El objetivo de la investigación es analizar la incidencia que tiene el tratamiento de los inventarios en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A., es por ello que la investigación se desarrolla mediante el enfoque cualitativo que permite indagar, analizar y describir cada uno de los datos recaudados para medir el impacto de la administración de los inventarios cumpliendo así los objetivos específicos planteados.

## **3.4 Técnica e instrumentos**

### **3.4.1 *Técnicas de la investigación***

Las técnicas de investigación utilizadas en el desarrollo del presente trabajo fueron la entrevista, la observación y el análisis de los datos.

#### **3.4.1.1 La entrevista**

Esta técnica fue utilizada para conocer de forma directa al personal involucrado en la administración del inventario, la preparación de la información financiera contable y aquellos responsables de las tomas de decisiones.

De esta manera se identificaron las debilidades y deficiencias que tiene la compañía y el grado de conocimiento técnico que cada uno de ellos posee en la administración del inventario y la importancia que estos tienen en relación con el flujo de efectivo de la empresa.

Dentro de este proceso se entrevistó al gerente general, contador general y coordinador de bodega, quienes forman parte importante en la administración y toma de decisiones respecto al manejo del inventario.

#### **3.4.1.2 La observación directa**

Se emplea con el fin de obtener información real acerca del movimiento y manejo de los inventarios. Se emplea de manera encubierta y manifiesta (en el momento de las entrevistas).

#### **3.4.1.3 Análisis de datos**

La técnica de análisis de datos se empleó con el fin de analizar y explicar el comportamiento de la información y datos utilizados en el desarrollo de la investigación y de esta manera poder realizar las conclusiones y sugerencias acorde a los objetivos planteados y a las necesidades de la compañía.

### **3.4.2 Instrumentos de la investigación**

Los instrumentos utilizados en cada una de técnicas de investigación son los siguientes:

- Cuestionario de preguntas;
- Estados de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Flujo de Efectivo

### 3.5 Población

La población referente para el desarrollo del presente proyecto investigativo, fueron 36 empleados de la Importadora Ecuafierro S.A., los cuales se encuentran divididos de la siguiente manera:

Tabla 2

*Población de la Importadora Ecuafierro S.A.*

Área	No. Empleados
Presidente	1
Gerente	1
Secretaria gerencial	1
Jefe financiero/cartera	1
Jefe de compras	1
Contador general	1
Asistente contable	2
Coordinador de bodega	1
Asistente administrativo	2
Vendedor/Asesor	3
Cajeros	6
Bodegueros/P operativo	12
Mensajero	2
Guardia	2
Total personal	36

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

### 3.6 Muestra

Dentro de la muestra las personas seleccionadas son aquellas que se encuentran directamente involucradas en el manejo y administración del inventario, los procesos contables financieros y toma de decisiones, quienes nos brindaran información primordial referente a la compañía objeto de estudio para el presente proyecto.

Para efectuar las entrevistas se seleccionó al gerente general, al contador general y al coordinador de bodega.

En la Tabla 3, se presenta un resumen de la muestra seleccionada:

Tabla 3

*Muestra seleccionada*

Área	No. Empleados
Gerente General	1
Contador General	1
Coordinador de Bodega	1
Total personal	3

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

### 3.7 Análisis de resultados

#### 3.7.1 Entrevista

##### 3.7.1.1 Entrevista Gerente General

Tabla 4

*Entrevista Gerente General*

Parámetro	Contenido
Tema	Los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.
Objetivo	Evaluar el control que posee la compañía respecto al rubro de inventario
Perfil de entrevistado	Gerente general
Fecha de entrevista	Guayaquil, lunes 07 de junio del 2021
Entrevistado	Srta. Génesis Nicole Paredes Gutiérrez
Entrevistador	Srta. Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

**Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil**

**Facultad de Administración**

**Contabilidad y Auditoría**

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título Licenciado en Contabilidad y Auditoría**

**Cuestionario de Entrevista**

**Tema:** Los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la Importadora Ecuafierro S.A. mediante el cual el personal interviene directamente en el manejo y administración del inventario, los procesos contables financieros y toma de decisiones. La información recolectada, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles respecto al rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia en el flujo de efectivo de la compañía.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, lunes 07 de junio del 2021

**Perfil del entrevistado:** Gerente general

**Entrevistado:** Srta. Génesis Nicole Paredes Gutiérrez

**Entrevistador:** Srta. Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano

**1. ¿Cree usted que las políticas internas de la compañía son las adecuadas para la correcta administración del inventario?**

No, aunque estamos conscientes que hay cosas por mejorar, al momento no contamos con políticas aplicadas que permiten que el giro del negocio se dé sin mayores inconvenientes.

**Análisis:** a pesar de que el entrevistado menciona que esta consiente de que no tiene las políticas internas adecuadas, denota que NO esta consiente del impacto de no manejar políticas de inventario ya que su respuesta contrasta con los resultados del análisis de inventario y no se ha presentado hasta el momento unas medidas correctivas para mejorar la situación de este.

**2. ¿Considera usted que la administración de los inventarios afectaría directamente a la liquidez de la compañía?**

Si, ya que el inventario es el generador de efectivo dentro de la empresa, si el inventario no tiene salida, no tendríamos retorno de lo invertido.

**Análisis:** el entrevistado teóricamente conoce el concepto de inventario, pero a no tener políticas claras no está al tanto del efecto que este concepto puede mejorar en sus resultados.

**3. ¿Se preparan informes financieros que permitan evaluar la correcta administración de inventarios?**

No, en cierta medida se asume cuáles son los productos de mayor rotación, o que no tenemos en stock y que conocemos que son de mayor demanda, y en base a eso se establece las necesidades de inventario en cada uno de los meses

**Análisis:** se puede concluir que la administración de los inventarios es empírica y que no es tomado de manera seria la importancia de la preparación de informes financieros y las mejoras que se pueden tener con la implementación de esta práctica contable.

**4. ¿Existen políticas y procedimientos para el conteo cíclico y análisis de rotación del inventario?**

No, al no existir una política establecida documentalmente, no se realiza mes a mes, para efectos de mantenernos con stock, nos manejamos en base a la experiencia.

**Análisis:** al igual que la conclusión #1 y #3 el empirismo prevalece dentro de la organización, lo que se puede medir en los resultados de su clasificación del inventario.

**5. ¿Se mide mensualmente la rotación de los inventarios y su incidencia en el ciclo de efectivo?**

No, aunque no se mide su rotación, se establece aquellos productos de mayor demanda mes a mes, pero en cierta medida no se está considerando su rotación en días, más la rotación de nuestras cuentas por cobrar.

**Análisis:** se puede determinar que no hay un correcto del conocimiento del concepto de flujo de caja, cuentas por cobrar, inventarios, de cierta manera se puede exponer que a nivel de dirección no se está consciente de las consecuencias de estar bien demarcado en cuanto a procedimientos y manejos administrativos.

**6. Si los ciclos de efectivo se extienden debido a la menor rotación de los inventarios, ¿cree usted que cuenta con los mecanismos necesarios para que esto no afecte su liquidez?**

No, actualmente si tuviéramos falta de liquidez, se nos complicaría un poco el obtener préstamos bancarios, que nos ayuden a cubrir una posible falta de liquidez, además que esto

genera gastos, que consideramos no serían necesarios, al momento de contar con un correcto manejo del inventario y de las cuentas por cobrar.

**Análisis:** de gran manera la entrevistada muestra falta de conocimiento en cuanto a manejo financiero, “obtener Préstamos y falta de liquidez” no está vinculado directa o principalmente con la obtención de préstamos, hay variables de mayor importancia en este punto, por dar un ejemplo específico.

**7. ¿Considera usted que la implementación de un sistema de rotación de inventarios mejoraría el flujo de efectivo de la empresa?**

Si, ya que tendríamos la certeza de si nos estamos manejando de una manera correcta, y no suponer algunas cosas, que a lo mejor estamos realizando actualmente, además nos permitiría proyectarnos a los meses futuros.

**Análisis:** hay conocimiento teórico del proceso, pero no conciencia del impacto positivo de la puesta en práctica de estos.

**8. ¿Cuál es el método para valorizar el inventario?**

No llevamos un control de Kardex, por lo tanto, no aplicamos ningún método.

**Análisis:** el entrevistado con esta respuesta muestra mucho desconocimiento de políticas, procesos, normas y métodos para la medición de sus inventarios, un Kardex es una herramienta de rastreo histórico sobre un SKU en específico, mas no un método para valorizar un inventario.

**9. ¿Cuáles son las políticas para la asignación de precios?**

Actualmente manejamos aproximadamente un 30% de margen, no hay una política, pero se establece con este porcentaje a partir del costo, aunque ciertos productos manejan un porcentaje mayor o menor, acorde a lo que establece el mercado.

**Análisis:** De gran manera la entrevistada muestra falta de conocimiento en cuanto a manejo financiero de su empresa. No hay un método correcto o mostro o explico al momento de la entrevista su método de costeo y su proceso para cálculo de la rentabilidad de sus productos.

**10. ¿Existen políticas y procedimientos para las evaluaciones de asignación de crédito?**

No, aunque no existe un documento escrito, hay ciertos lineamientos que se toman en cuenta para aprobar crédito, el cual generalmente es dirigido a personas jurídicas.

**Análisis:** al no aplicar créditos y no haber políticas de crédito no se tiene certeza de los resultados en caso de que los aplicara.

**11. Si se otorgan descuentos fijos y/o adicionales ¿Cuáles son los parámetros que se utilizan para establecer dichos descuentos?**

No, en la actualidad no hay una política de descuentos, pero si con el análisis necesario, esto fuera posible no estaríamos cerrados a la probable aplicación de estos.

**Análisis:** al no aplicar descuentos y no haber políticas de descuento no se tiene certeza de los resultados en caso de que los aplicara o conclusión a la pregunta efectuada.

## **12. ¿Existen controles de calidad para determinar productos defectuosos o dañados?**

No, se determina en base a la experiencia, aquellos productos que no tienen salida por defectos o porque no tienen mayor rotación con los cuales se necesitaría de una estrategia para efectos de salir de este inventario.

**Análisis:** La clasificación de sus averías en base a las políticas de calidad es empírica, por ende, no se tiene certeza de que si es efectiva y del impacto que pueda este mismo empirismo generar en sus resultados.

## **13. ¿La organización aplica indicadores de gestión para medir los inventarios?**

No, al momento se podría decir que, en lo que respecta al inventario, los procesos se manejan acorde a lo que históricamente se ha venido dando dentro de la empresa.

**Análisis:** se puede determinar que a falta de políticas y procedimiento sería imposible llevar indicadores de gestión con los que se puede evaluar los resultados de estos, por ende el entrevistado no tiene conciencia financiera de la operatividad y administración de su negocio y de las mejoras que puede hacer si tuviese el control y dirección correcta en base a los principios contables y administrativos generalmente aceptados.

## **Conclusión de la entrevista realizada al Gerente General**

De acuerdo al análisis de la entrevista realizada, podemos mencionar que el manejo y administración de los inventarios que posee la compañía es empírico, esto se debe a que la administración se basa en la experiencia que ha adquirido en el transcurso de los años que tienen en el manejo del negocio, por esta razón la organización no ha considerado necesaria la implementación de políticas internas del control de los inventarios, de políticas y procedimientos

para un conteo y análisis de la rotación de los inventarios que mantienen en su stock, de la implementación de un método de valuación que le permita identificar cuáles son los productos de mayor o baja rotación, la gerencia no está consciente de las inconsistencias o falencias que pueden presentar su inventario al momento de determinar o establecer su precio de venta al público y del impacto que puede tener en la operatividad de la empresa y en la presentación de sus estados financieros.

### 3.7.1.2 Entrevista Contador General

Tabla 5

*Entrevista Contador General*

Parámetro	Contenido
Tema	Los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.
Objetivo	Evaluar el control que posee la compañía respecto al rubro de inventario
Perfil de entrevistado	Contador general
Fecha de entrevista	Guayaquil, miércoles 09 de junio del 2021
Entrevistado	Srta. Gina Gioconda Gutiérrez Reyes
Entrevistador	Srta. Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)



**Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil**

**Facultad de Administración**

**Contabilidad y Auditoría**

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título Licenciado en Contabilidad y Auditoría**

**Cuestionario de Entrevista**

**Tema:** Los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la Importadora Ecuafierro S.A. mediante el cual el personal interviene directamente en el manejo y administración del inventario, los procesos contables financieros y toma de decisiones. La información recolectada, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles respecto al rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia en el flujo de efectivo de la compañía.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, miércoles 09 de junio del 2021

**Perfil del entrevistado:** Contador general

**Entrevistado:** Srta. Gina Gioconda Gutiérrez Reyes

**Entrevistador:** Srta. Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano

**1. ¿Cree usted que la administración de los inventarios afectaría directamente a la liquidez de la compañía?**

Al ser la administración del inventario un proceso destinado a la planificación, administración y control de los recursos disponibles, el cual consiste en el conjunto de reglas y procedimientos que aseguran la continuidad de las adquisiciones y ventas, la empresa actualmente no consta con estos procesos, por lo tanto, se ve afectada en la liquidez de la compañía.

**Análisis:** La entrevistada denota conocimiento de lo que se debe realizar en la administración de inventarios, pero así mismo se constata que la empresa objeto de estudio, no cuenta con estos procesos.

**2. ¿Piensa usted que las políticas internas de las compañías son las adecuadas para la correcta administración del inventario?**

No, actualmente la compañía no aplica políticas relacionadas a la administración del inventario.

**Análisis:** Aunque la entrevistada conoce acerca de las políticas no aplicadas, no ha realizado propuestas para mejorar esto, probablemente por limitantes que están fuera de su alcance.

**3. ¿Se preparan informes financieros que permitan evaluar la correcta administración de inventarios?**

No, la empresa no realiza este tipo de informes, justamente porque no se cuenta con estos procedimientos.

**Análisis:** Se puede concluir con que la falta de informes financieros es una de las limitantes para efectos de una correcta administración del inventario.

**4. ¿Existen políticas y procedimientos para el conteo cíclico y análisis de rotación del inventario?**

No, al no contar con un apropiado registro de los inventarios, por ejemplo, en un Kardex, esto realmente dificulta el llevar este tipo de análisis.

**Análisis:** La entrevistada establece otras de las limitantes para un correcto análisis, el cual consiste en la falta de registros de cada uno de los inventarios, a través del Kardex.

**5. ¿Se mide mensualmente la rotación de los inventarios y su incidencia en el ciclo de efectivo?**

No, no contamos con esta medición, la rotación es manejada en base a la experiencia.

**Análisis:** Al no contar con informes mensuales, además de registros en Kardex, difícilmente se puede establecer la rotación de los inventarios, así como determinar el ciclo del efectivo.

**6. Dentro de los procedimientos contables que se manejan actualmente ¿Qué incidencia tienen en el manejo del efectivo y la liquidez?**

En que no existan procedimientos establecidos, traen como consecuencia, que no se realice un análisis de la liquidez, muchas veces se cancelan a proveedores, por ejemplo, en base a vencimientos y no en un análisis previo de planificación.

**Análisis:** Podemos concluir con que en el área contable no se lleva un flujo de efectivo ni una proyección que permitan un adecuado manejo de la liquidez.

**7. ¿Considera usted que la implementación de un sistema de rotación de inventarios mejoraría el flujo de efectivo de la empresa?**

Si, ya que en base a esto se podría definir de mejor manera la requisición de inventario mensual, y no realizarlo únicamente en base a la experiencia.

**Análisis:** La entrevistada denota el conocimiento sobre la importancia de un sistema de rotación, y lo necesario para este tipo de negocios comerciales.

**8. ¿Cuál es el método para valorizar el inventario?**

No se utiliza ningún método, ya que no se lleva el registro por medio de Kardex, por la cantidad de artículos, además de no contar con un sistema contable adecuado.

**Análisis:** Podemos observar otra de las limitantes de la empresa, el cual es base de todos los inconvenientes que se puedan presentar, el cual es un adecuado sistema contable.

**9. ¿Cuáles son las políticas para la asignación de precios?**

Aunque no hay una política preestablecida, se estima el 30% sobre el costo de adquisición, aunque esto es definido por la gerencia, acorde a los diferentes productos.

**Análisis:** Observamos que el Departamento contable no tiene un conocimiento acertado acerca de las políticas para la asignación de precios, en donde se asume un porcentaje del 30%, sin que exista una categorización de productos.

**10. ¿Realiza análisis en base a los indicadores de rentabilidad?**

No, la empresa en cierta medida prepara sus estados financieros únicamente cuando se establece la obligatoriedad ante las entidades de control, por lo tanto, sin la generación de estos Estados, es complicado el realizar análisis de indicadores.

**Análisis:** Al no contar con un sistema contable adecuado, que genere estados financieros mensuales, sino anuales, no se pueden llevar análisis en base a indicadores de rentabilidad.

**11. ¿La NIC 2 exige que los inventarios sean valorados al Costo o el valor neto realizable el que sea menor, esto es aplicado en la empresa?**

No, los inventarios se manejan al costo, aunque no hay un registro en Kardex de estos.

**Análisis:** La entrevistada no ha expresado a la gerencia la importancia de un adecuado sistema contable, y lo que conlleva la aplicación del mismo, así como la importancia de aplicación de normativa contable, no sólo en el rubro de inventarios, sino en todos los estados financieros.

**12. Dentro de la Contabilidad, se establece un control de mercadería dañada o defectuosa, de ser afirmativa su respuesta, indique el % de este tipo de productos respecto al total de Inventario.**

No, aunque es muy probable que exista este tipo de mercadería, no contamos con la información del % en que afecta al inventario este tipo de productos.

**Análisis:** Es responsabilidad del Departamento Contable, el realizar un control acerca de la mercadería que alimenta la cuenta inventarios, pero en este caso la entrevistada asegura desconocer acerca de estos ítems.

**13. Existe control de calidad para determinar los productos defectuosos o dañados ¿Cuál es el tratamiento financiero y contable que realiza respecto a estos productos?**

No, al no determinarse, y aunque es muy probable que, si contemos con este tipo de inventario, el mismo se mantiene registrado en la cuenta inventarios, sin que se le dé un tratamiento diferente.

**Análisis:** La cuenta inventarios probablemente se encuentra sobrevalorada, ya que la entrevistada expresa que es muy probable que exista mercadería que por su estado no sea susceptible de comercialización.

**14. ¿Se realiza una revisión periódica del inventario físico contrastado con los mayores Contables?**

No, aunque los mayores contables contienen el movimiento del inventario, al no contar con el anexo correspondiente, como lo es el Kardex, no se contrasta la información.

**Análisis:** El inventario físico es responsabilidad del Departamento Contable, en donde habría que partir de un conteo y posterior registro de cada uno de los ítems, y con esto determinar si existen diferencias en los mayores contables, aunque la entrevista no manifiesta la posibilidad de que esto se realice.

## Conclusión de la entrevista realizada a la Contadora General

De acuerdo al análisis de la entrevista realizada a la contadora de la organización, hace mención de la ausencia de políticas y procedimientos para el manejo de sus inventarios y que su administración no es la más adecuada, esto se debe a que no implementan el tratamiento adecuado para el registro y manejo, como resultado de ello, la compañía presenta información inexacta de la cantidad de productos que mantienen en su stock lo que repercute de forma directa en la presentación del flujo de efectivo con el que cuenta la compañía ya que sin la implementación de políticas, procedimientos, controles, métodos de valoración la compañía podría tener un exceso de stock de inventarios. Es importante que la administración conozca sobre el adecuado manejo de los inventarios y que la implementación normas y políticas le permitirán un mejor control de estos, es importante que tengan presente que el giro de un negocio no puede ser llevado de forma empírica debido a que a la larga solo le generara pérdidas y en el peor de los casos el cierre del negocio.

### 3.7.1.3 Entrevista Coordinador de Bodega

Tabla 6 *Entrevista Coordinador de Bodega*

Parámetro	Contenido
Tema	Los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.
Objetivo	Evaluar el control que posee la compañía respecto al rubro de inventario
Perfil de entrevistado	Coordinador de Bodega
Fecha de entrevista	Guayaquil, jueves 10 de junio del 2021
Entrevistado	Sr. Freddy Jesús Paredes Elizalde
Entrevistador	Srta. Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)



**Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil**

**Facultad de Administración**

**Contabilidad y Auditoría**

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título Licenciado en Contabilidad y Auditoría**

**Cuestionario de Entrevista**

**Tema:** Los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la Importadora Ecuafierro S.A. mediante el cual el personal interviene directamente en el manejo y administración del inventario, los procesos contables financieros y toma de decisiones. La información recolectada, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles respecto al rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia en el flujo de efectivo de la compañía.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, jueves 10 de junio del 2021

**Perfil del entrevistado:** Coordinador de Bodega

**Entrevistado:** Sr. Freddy Jesús Paredes Elizalde

**Entrevistador:** Srta. Dagmar Yazmín Lorenti Zambrano

**1. ¿Piensa usted que las políticas internas de las compañías son las adecuadas para la correcta administración del inventario?**

No, pero dado que el inventario representa uno de los activos más significativos en tamaño e inversión dentro de una empresa, la manera en la que se administra y gestiona con una política de inventario tiene efectos importantes sobre las principales áreas de la empresa que se debe implementar.

**Análisis:** El entrevistado expresa total conocimiento de la falta de políticas, las cuales mejorarían la administración del inventario.

**2. ¿Cree usted que la administración de los inventarios afectaría directamente a la liquidez de la compañía?**

Si, debido al volumen de los inventarios que se manejan se requiere que se apliquen sistemas de control para el manejo adecuado de los mismos y así evitar una excesiva compra de inventario.

**Análisis:** Aunque no es un área que maneje, refiriéndonos a la parte financiera, conoce que la compra de inventario excesivo, debido a una falta de administración de inventario puede traer consecuencias.

**3. ¿Existen políticas y procedimientos para el conteo cíclico y análisis de rotación del inventario?**

No, ya que no se dispone todavía de una política de inventarios, pero se lo realiza según la rotación y valor económico.

**Análisis:** El entrevistado confirma el inconveniente, falta de políticas y procedimientos, que conllevan a falta de análisis.

**4. ¿Se mide mensualmente la rotación de los inventarios y su incidencia en el ciclo de efectivo?**

No, pero se toma en cuenta la cantidad de veces que el inventario se vende o se consume en un determinado período de tiempo.

**Análisis:** El entrevistado conoce acerca de la rotación como tal, pero no la base de su cálculo, así como lo que encierra el ciclo del efectivo, ya que no forma parte de su área de trabajo, pero tiene una idea importante de lo que se refiere.

**5. ¿Considera usted que la implementación de un sistema de rotación de inventarios mejoraría el flujo de efectivo de la empresa?**

Sí, porque el enfoque en esta área debe ser el de mantener un nivel óptimo para no generar costos innecesarios a la empresa.

**Análisis:** Aunque en teoría no maneja información respecto a la parte financiera, existe una lógica en que una baja rotación genera costos para la empresa.

**6. ¿Existen controles de calidad para determinar productos defectuosos o dañados?**

No, pero se lo realiza en función a productos con menos rotación.

**Análisis:** Se corrobora el hecho de la falta de controles, que en cierta medida establece una sobrevaloración del inventario, ya que no hay identificación de estos.

**7. ¿Existen manuales de procedimientos que describa lo relacionado con la autorización, custodia, registro, control y responsabilidades de inventario?**

No, pero los diversos aspectos de la responsabilidad sobre los inventarios afectan a muchos departamentos y cada uno de éstos ejerce cierto grado de control sobre los productos, a medida que los mismos se mueven a través de los distintos procesos de inventarios.

**Análisis:** Aunque existe falta de manuales, se establecen procedimientos empíricos, que en cierta medida han dado resultados.

**8. ¿Realiza una verificación de los inventarios recibidos por conceptos de compra contra las actas de recepción y facturas?**

Si, verificando la cantidad de inventario que se debería mantener, la fecha en que se deberán colocar las órdenes y la cantidad de unidades que se deberá ordenar cada vez.

**Análisis:** El entrevistado manifestó que no existían manuales de procedimientos, pero establece un procedimiento que siempre realizan, lo cual puede ser usado como base para el establecimiento de estos.

**9. ¿Qué tipos de reporte se generan en el área respecto al inventario?**

- Cantidades Disponibles
- Rotación de productos
- Costo
- Movimientos de productos
- Control de stock
- Reducción de pérdidas.

**Análisis:** El manejo de reportes por parte de la coordinación, demuestra que aunque no son oficiales, en cierta medida ayudan al manejo del inventario, lo cual debería estar establecido en procedimientos y dentro de un sistema contable eficiente.

### **Conclusión de la entrevista al Coordinador de bodega**

De acuerdo con el entrevistado, la compañía no cuenta con manuales de procedimientos de control de inventarios, sin embargo, el departamento implementa procedimientos empíricos que les permiten mantener el control.

Sin embargo, es importante que la compañía mantenga un control adecuado que le permita mantener un registro exacto de los inventarios para conocer la cantidad exacta de los inventarios con los que cuenta la compañía.

Es importante que la organización implemente métodos de valoración que le permita a sus colaboradores mantener un registro adecuado y exacto de los inventarios para que sus resultados sean los óptimos para que la gerencia pueda tomar decisiones acertadas para la operatividad de la organización.

### **Conclusión en base a las entrevistas realizadas al personal de la Importadora Ecuafierro S.A.**

Es importante que la compañía implemente procedimientos, políticas, y controles adecuados para el manejo de los inventarios para que la operatividad de la organización no se vea afectada.

Los inventarios representan una clave fundamental en las organizaciones comerciales debido a que, si no cuenta con un control adecuado de estos, la empresa puede presentar falencias en la operatividad del negocio.

La falta de controles puede generar pérdidas significativas del efectivo y como resultado la compañía puede dar por concluido la operatividad del negocio.

### 3.8 Análisis financiero

#### 3.8.1 Análisis vertical

##### 3.8.1.1 Análisis vertical Estado de Situación Financiera

Tabla 7

*Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera*

	<b>Año 2020</b>		<b>Año 2019</b>	
<b>Activos Corrientes</b>				
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	\$ 1.552,77	0,31%	\$ 150,10	0,02%
Inversiones a corto plazo	\$ 10.000,00	2,02%	\$ 10.000,00	1,14%
Deudores comerciales	\$ 30.108,28	6,08%	\$ 3.065,02	0,35%
Otras cuentas por cobrar			\$ <b>70.522,84</b>	8,03%
Impuestos al valor agregado			\$ 522,84	
Deudores varios			\$ 70.000,00	
Activos por Impuestos Corrientes	\$ 1.973,65	0,40%	\$ 5.063,37	0,58%
Inventarios	\$ 96.352,54	19,46%	\$ 318.000,00	36,21%
<b>Total de Activos Corrientes</b>	<b>\$ 139.987,24</b>	<b>28,28%</b>	<b>\$ 406.801,33</b>	<b>46,33%</b>
<b>Activos no Corrientes</b>				
Propiedad, Planta y Equipo	<b>\$ 355.092,00</b>		<b>\$ 471.329,00</b>	
Terreno	\$ 95.000,00	19,19%	\$ 163.049,68	18,57%
Edificios	\$ 294.000,08	59,38%	\$ 297.198,73	33,84%
Vehículos Livianos y Pesado	\$ 53.500,00	10,81%	\$ 53.499,12	6,09%
Muebles y Enseres	\$ 760,00	0,15%	\$ 760,00	0,09%
Equipos de Oficina	\$ 940,00	0,19%	\$ 940,00	0,11%
Depreciación Acumulada	(\$ 89.108,00)	-18,00%	(\$ 44.119,00)	-5,02%
<b>Total de Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 355.092,08</b>	<b>71,72%</b>	<b>\$ 471.328,53</b>	<b>53,67%</b>

<b>Total de Activos</b>	<b>\$ 495.079,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 878.129,86</b>	<b>100,00%</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Obligaciones financieras	\$ 64.671,56	13,06%	\$ 18.754,68	2,14%
Acreedores Comerciales	\$ 40.536,79	8,19%	\$ 17.982,99	2,05%
Otras Cuentas por pagar	\$ 2.764,42	0,56%	\$ 3.461,47	0,39%
Obligaciones laborales		2,53%		
	\$ 12.536,43		\$ 6.129,89	0,70%
<b>Total de Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 120.509,20</b>	<b>24,34%</b>	<b>\$ 46.329,03</b>	<b>5,28%</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>				
Cuentas por Pagar a largo Plazo	\$ 365.280,39	73,78%	\$ 821.287,02	93,53%
<b>Total de Pasivos No Corrientes</b>	<b>\$ 365.280,39</b>	<b>98,12%</b>	<b>\$ 821.287,02</b>	<b>93,53%</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>\$ 485.789,59</b>	<b>98,12%</b>	<b>\$ 867.616,05</b>	<b>98,80%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital Social	\$ 800,00	0,16%	\$ 800,00	0,09%
Reserva Legal	\$ 432,82	0,09%	\$ 488,49	0,06%
Resultados Acumulados	\$ 9.225,32	1,86%	\$ 6.250,93	0,71%
Utilidad del Ejercicio	(\$ 1.168,41)	-0,24%	\$ 2.974,39	0,34%
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 9.289,73</b>	<b>1,88%</b>	<b>\$ 10.513,81</b>	<b>1,20%</b>
<b>Total de Pasivo y Patrimonio</b>	<b>\$ 495.079,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 878.129,86</b>	<b>100,00%</b>

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

#### **Análisis:**

- **Deudores comerciales**

Tabla 8

*Comparación de saldos año 2019 y 2020 Deudores Comerciales*

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
Deudores comerciales	\$ 30.108,28	6,08%	\$ 3.065,02	0,35%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

La cuenta Deudores Comerciales en relación con el total de los activos corresponde al 6,08% para el año 2020 y el 0,35% para el 2019, podemos observar que su participación en los activos ha incrementado en un 882,32% debido a las ventas a crédito de los inventarios generadas en el año 2020.

- **Inventarios**

Tabla 9

*Comparación de saldos año 2019 y 2020 Inventarios*

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
Inventarios	\$ 96.352,54	19,46%	\$ 318.000,00	36,21%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

Una de las cifras que debe revisarse es la cuenta de los Inventarios, debido a que su participación del total de los activos corresponde al 19,46% para el año 2020 y el 36,21% para el 2019, podemos observar que su participación en los activos ha disminuido en un 69,70% esto debido a las ventas a crédito.

A pesar de la crisis de la pandemia por el COVID 19 la importadora si vendió en el transcurso del ejercicio fiscal correspondiente al 2020.

- **Obligaciones financieras**

Tabla 10

*Comparación de saldos año 2019 y 2020 Obligaciones financieras*

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
Obligaciones financieras	\$ 64.671,56	13,06%	\$ 18.754,68	2,14%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

La cuenta obligaciones financieras está relacionada con sobregiros bancarios a los que tuvo que incurrir la compañía para poder hacer frente a sus acreedores y para aquellas cuentas por pagar pendientes con proveedores, aunque en el 2020 la compra de inventario se las pagó al contado. Su relación al total de los pasivos corresponde del 13,06% para el año 2020 y el 2,14% para el año 2019 como consecuencia esta cuenta del activo ha incrementado en un 244,83%

- **Acreedores Comerciales**

Tabla 11

*Comparación de saldos año 2019 y 2020 Acreedores Comerciales*

	2020		2019	
<b>Acreedores Comerciales</b>	\$40.536,79	8,19%	\$ 17.982,99	2,05%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

La cuenta acreedores comerciales en relación con el total de los pasivos corresponde al 8,19% para el año 2020 y el 2,05% para el año 2019, podemos deducir que su participación tuvo un incremento del 125,42%.

Esta cuenta está relacionada a aquellas cuentas por pagar a terceros propios del giro de negocio.

- **Cuentas por Pagar a largo Plazo**

Tabla 12

*Comparación de saldos año 2019 y 2020 Cuentas por Pagar a largo plazo*

	2020		2019	
<b>Cuentas por Pagar a largo Plazo</b>	\$ 365.280,39	73,78%	\$ 821.287,02	93,53%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

La cuenta del pasivo que presenta un cambio significativo en los estados financieros es cuentas por pagar a largo plazo, presenta una disminución del 73,78% para el año 2020 y el 93,53% para el año 2019, podemos observar que su participación en los pasivos ha disminuido en un 55,52%.

El origen de esta cuenta hace referencia a una deuda que la empresa mantenía con un Accionista producidos por abonos por préstamos para el capital del trabajo, sin embargo, mediante la venta de los inventarios la empresa pudo cancelar una parte del monto total del Accionista.

### 3.8.1.2 Análisis vertical Estado de resultado integral

Tabla 13

*Análisis Vertical del Estado de Resultado Integral*

<b>Importadora Ecuafierro S.A.</b>				
<b>Estado de Resultados Neto</b>				
<b>Años 2020 y 2019</b>				
<b>En dólares de los Estados Unidos de América</b>				
	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
<b><u>Ingresos</u></b>				
Ingresos Ordinarios	\$ 454.650,56	100%	\$ 441.266,34	100%
Costo de Venta	<u>(\$ 362.561,50)</u>	79,75%	<u>(\$ 358.593,98)</u>	81,26%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 92.089,06</b>	20,25%	<b>\$ 82.672,36</b>	18,74%
Gastos de Venta	(\$ 22.914,55)	5,04%	(\$ 3.595,00)	0,81%
Gastos de Administración	<u>(\$ 61.670,45)</u>	13,56%	<u>(\$ 74.411,00)</u>	16,86%
<b>Utilidad operativa</b>	<b>\$ 7.504,06</b>	1,65%	<b>\$ 4.666,36</b>	1,06%
Otros ingresos	<u>\$ 814,77</u>	0,18%	\$ -	0,00%
Ingresos Financieros	\$ 814,77	0,18%	\$ -	0,00%
Otros egresos	-			
Gastos financieros	<u>(\$ 1.529,31)</u>	0,34%	\$ -	0,00%
Total Otros gastos	<u>(\$ 1.529,31)</u>	0,34%	\$ -	0,00%

Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	\$ 6.789,52	1,49%	\$ 4.666,36	1,06%
15% de Participación a trabajadores	\$ 1.018,43	0,22%	\$ 699,95	0,16%
Impuesto a la Renta	(\$ 6.939,34)	1,53%	\$ 991,60	0,22%
Utilidad (Pérdida) Neta	(\$ 1.168,41)	0,26%	\$ 2.974,80	0,67%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

### **Análisis:**

Mediante el presente análisis podemos deducir que el total de sus Ingresos Operacionales en relación con su costo y gastos se mantiene.

Su costo de venta en relación con sus ingresos operaciones para el año 2020 fue de 79,75% y en el año 2019 fue de 81,26%, esto quiere decir que ha disminuido un 11,39% lo que permite a la compañía minorar costos mismos que serán útiles para el pago de los gastos. Sin embargo, la compañía presente una Pérdida en el período fiscal 2020 debido a la pandemia que afecto al comercio del país

Observaciones: El cálculo del valor que corresponde al Impuesto a la Renta se está investigando

### 3.8.2 Análisis horizontal

#### 3.8.2.1 Análisis Horizontal estado de Situación Financiera

Tabla 14

#### Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

<b>Importadora Ecuafierro S.A.</b>					
<b>Estados de Situación Financiera</b>					
<b>Años 2020 y 2019</b>					
<b>En dólares de los Estados Unidos de América</b>					
	<b>2020</b>		<b>2019</b>	<b>V. Absoluto</b>	<b>V. Relativo</b>
<b>Activos Corrientes</b>					
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	\$ 1.552,77	\$	150,10	\$ 1.402,67	934,49%
Inversiones a corto plazo	\$ 10.000,00	\$	10.000,00	\$ -	0,00%
Deudores comerciales	\$ 30.108,28	\$	3.065,02	\$ 27.043,26	882,32%
Otras cuentas por cobrar	\$ -	\$	70.522,84	(\$ 70.522,84)	-100,00%
Impuestos al valor agregado	\$ -	\$	-	\$ -	0,00%
Deudores varios	\$ -	\$	-	\$ -	0,00%
Activos por Impuestos Corrientes	\$ 1.973,65	\$	5.063,37	(\$ 3.089,72)	-61,02%
Inventarios	\$ 96.352,54	\$	318.000,00	(\$ 221.647,46)	-69,70%
<b>Total de Activos Corrientes</b>	<b>\$ 139.987,24</b>	<b>\$</b>	<b>406.801,33</b>	<b>(\$ 266.814,09)</b>	<b>-65,59%</b>
<b>Activos no corrientes</b>					
Propiedad, Planta y Equipo	<b>\$ 355.092,00</b>	<b>\$</b>	<b>471.329,00</b>	(\$ 116.237,00)	-24,66%
Terreno	\$ 95.000,00	\$	163.049,68	(\$ 68.049,68)	-41,74%
Edificios	\$ 294.000,08	\$	297.198,73	(\$ 3.198,65)	-1,08%
Vehículos Livianos y Pesado	\$ 53.500,00	\$	53.499,12	\$ 0,88	0,00%
Muebles y Enseres	\$ 760,00	\$	760,00	\$ -	0,00%
Equipos de Oficina	\$ 940,00	\$	940,00	\$ -	0,00%
Depreciación Acumulada	(\$ 89.108,00)	(\$	44.119,00)	\$ 44.989,00	101,97%
<b>Total de Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 355.092,08</b>	<b>\$</b>	<b>471.328,53</b>	<b>(\$ 116.236,45)</b>	<b>-24,66%</b>

<b>Total de Activos</b>	\$	<b>495.079,32</b>	\$	<b>878.129,86</b>	(\$ 383.050,54)	-43,62%
<b>Pasivos Corrientes</b>						
Obligaciones financieras	\$	64.671,56	\$	18.754,68	\$ 45.916,88	244,83%
<b>Acreedores Comerciales</b>	\$	<b>40.536,79</b>	\$	<b>17.982,99</b>	\$ 22.553,80	125,42%
<b>Otras Cuentas por pagar</b>	\$	2.764,42	\$	3.461,47	(\$ 697,05)	-20,14%
Retenciones en la fuente	\$	-	\$	-	-	0,00%
Otras cuentas por pagar	\$	-	\$	-	-	0,00%
Obligaciones laborales	\$	12.536,43	\$	6.129,89	\$ 6.406,54	104,51%
<b>Total de Pasivos Corrientes</b>	\$	<b>120.509,20</b>	\$	<b>46.329,03</b>	\$ 74.180,17	160,12%
<b>Pasivos No Corrientes</b>						
Cuentas por Pagar a largo Plazo	\$	365.280,39	\$	821.287,02	(\$ 456.006,63)	-55,52%
<b>Total de Pasivos No Corrientes</b>	\$	<b>365.280,39</b>	\$	<b>821.287,02</b>	(\$ 456.006,63)	-55,52%
<b>Total de Pasivos</b>	\$	<b>485.789,59</b>	\$	<b>867.616,05</b>	(\$ 381.826,46)	-44,01%
<b>Patrimonio</b>						
Capital Social	\$	800,00	\$	800,00	-	0,00%
Reserva Legal	\$	432,82	\$	488,49	(\$ 55,67)	-11,40%
Resultados Acumulados	\$	9.225,32	\$	6.250,93	\$ 2.974,39	47,58%
Utilidad del Ejercicio	\$	-1.168,41	\$	2.974,39	(\$ 4.142,80)	-139,28%
<b>Total de Patrimonio</b>	\$	<b>9.289,73</b>	\$	<b>10.513,81</b>	(\$ 1.224,08)	-11,64%
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	\$	<b>495.079,32</b>	\$	<b>878.129,86</b>	(\$ 383.050,54)	-43,62%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

### 3.8.2.2 Análisis Horizontal Estado de Resultado Integral

Tabla 15

#### *Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral*

<b>Importadora Ecuafierro S.A.</b>				
<b>Estado de Resultados Neto</b>				
<b>Años 2020 y 2019</b>				
<b>En dólares de los Estados Unidos de América</b>				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variación Abs.</b>	<b>Variación Rel.</b>
<b><u>Ingresos</u></b>				
Ingresos Ordinarios	\$ 454.650,56	\$ 441.266,34	\$ 13.384,22	3,03%
Costo de Venta	(\$ 362.561,50)	(\$ 358.593,98)	\$ 3.967,52	1,11%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 92.089,06</b>	<b>\$ 82.672,36</b>	<b>\$ 9.416,70</b>	<b>11,39%</b>
Gastos de Venta	(\$ 22.914,55)	(\$ 3.595,00)	\$ 19.319,55	537,40%
Gastos de Administración	(\$ 61.670,45)	(\$ 74.411,00)	(\$ 12.740,55)	-17,12%
<b>Utilidad operativa</b>	<b>\$ 7.504,06</b>	<b>\$ 4.666,36</b>	<b>\$ 2.837,70</b>	<b>60,81%</b>
Otros ingresos	\$ 814,77	\$ -	\$ 814,77	0,00%
Ingresos Financieros	\$ 814,77	\$ -	\$ 814,77	0,00%
Otros egresos				
Gastos financieros	(\$ 1.529,31)	\$ -	\$ 1.529,31	0,00%
Total Otros gastos	\$ 1.529,31	\$ -	\$ 1.529,31	0,00%
<b>Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias</b>	<b>\$ 6.789,52</b>	<b>\$ 4.666,36</b>	<b>\$ 2.123,16</b>	<b>45,50%</b>
15% de Participación a trabajadores	\$ 1.018,43	\$ 699,95	\$ 318,47	45,50%
Impuesto a la Renta	(\$ 6.939,34)	\$ 991,60	\$ 5.947,74	599,81%
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>(\$ 1.168,41)</b>	<b>\$ 2.974,80</b>	<b>(\$ 1.806,39)</b>	<b>-60,72%</b>

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

### 3.8.2.3 Análisis Horizontal Estado de Flujo de efectivo

Tabla 16

#### *Análisis Horizontal del Estado de Flujo de efectivo*

**Importadora Ecuafierro S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Años 2020 y 2019**  
**En dólares de los Estados Unidos de América**

	2020	2019	VA	VR
<b>Conciliación del Resultado del Período con el Efectivo</b>				
Resultado del Ejercicio	\$ 6.789,00	\$ 4.666,00	\$2.123,00	45,50%
<b>Ajuste para conciliar el Resultado del Período con el Efectivo</b>				
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	\$ 31.018,00	\$ 23.704,00	\$7.314,00	30,86%
Provisión de Participación de Trabajadores	\$ 1.018,00	\$ 1.692,00	\$-674,00	-9,83%
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operativos</b>				
(Incremento) Disminución En Cuentas por cobrar	\$ 43.479,00	\$ 4.018,00	\$39.461,00	982,11%
(Incremento) Disminución de Inversiones a corto plazo	\$ -	\$ -10.000,00	\$10.000,00	-100,00%
(Incremento) Disminución En Activos por Impuestos corrientes	\$ 3.090,00	\$ -1.899,00	\$1.191,00	-262,72%
			\$168.647,00	
(Incremento) Disminución En Inventarios	\$ 221.647,00	\$ -53.000,00		-518,20%
(Incremento) Disminución En Cuentas por pagar	\$ 22.554,00	\$ -9.990,00	\$12.564,00	-325,77%
(Incremento) Disminución en Pasivos por Impuestos Corrientes	\$ -697,00	\$ 3.097,00	\$2.400,00	-122,51%
(Incremento) Disminución en Pasivos por Obligaciones Laborales	\$ 6.407,00	\$ -581,00	\$5.826,00	-1202,75%
(Incremento) Disminución de Ajustes de Cuentas por pagar	\$ 76.188,00	\$-271.828,00	\$195.640,00	-128,03%

<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación</b>	<b>\$ 411.493,00</b>	<b>\$-310.121,00</b>	\$101.372,00	-232,69%
<b>Flujo de efectivo proveniente (utilizados) en Actividades de Financiamiento</b>				
Cuenta y Documento por pagar L/P	\$-410.090,00	\$ 306.337,00	\$-103.753,00	-233,87%
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento</b>	<b>\$-410.090,00</b>	<b>\$ 306.337,00</b>	\$-103.753,00	-233,87%
<b>Flujo de Efectivo Neto</b>	<b>\$ 1.403,00</b>	<b>\$ -3.784,00</b>	\$-2.381,00	-137,08%
<b>Variaciones del Efectivo y sus Equivalentes</b>				
Aumento Neto durante el año	\$ 1.403,00	\$ -3.784,00	\$-2.381,00	-137,08%
Saldo al Inicio del año	\$ 150,00	\$ 3.934,00	\$-3.784,00	-96,19%
<b>Saldo al Final del ejercicio</b>	<b>\$ 1.553,00</b>	<b>\$ 150,00</b>	\$1.403,00	935,33%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

### **Análisis:**

Mediante el Estado de Flujo de Efectivo podemos destacar que se encuentra relacionado a las actividades de operación y financiamiento de la compañía.

Para el período 2020 la compañía registro una disminución porcentual en los inventarios, mismo que fueron vendidos a créditos y de contado. Sin embargo, la compañía realizo un sobregiro al banco que le permitió en conjunto con el efectivo recaudado por la venta de los inventarios realizar un abono al Accionista de la compañía con el que se mantenía por abonos por préstamos para el capital de trabajo de la empresa.

### 3.8.3 Análisis de Ratios financieros

#### 3.8.3.1 Razón de Liquidez

Se analizó la razón de liquidez para entender la capacidad que tiene la compañía de cubrir a corto plazo sus deudas con los activos a corto plazo.

$$\text{Razón de liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 17

Razón de Liquidez año 2019 y 2020

Fórmula	2019	2020
Razón de liquidez = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	\$ 406.801,33	\$ 139.987,24
	\$ 46.329,03	\$ 120.509,20
	8,78	1,16

Elaborado por: Lorenti & Ruiz (2021)



Figura 3. Razón de Liquidez año 2019 y 2020

Elaborado por: Lorenti & Ruiz (2021)

#### Análisis:

Debido a la disminución del activo corriente y el aumento del pasivo corriente se generó una reducción del índice de liquidez al 1.16. Los 8.78 tampoco es un índice óptimo ya que refleja que para el año 2019 la compañía tenía exceso de los recursos que no estaban generando la rentabilidad deseada. De acuerdo con el resultado, la compañía tiene 1.16 veces más grande el

activo corriente en comparación al pasivo corriente. Es decir, por cada unidad de pasivo la empresa cuenta con \$1.16 para cubrirla.

### 3.8.3.2 Prueba Ácida

Se analizó la razón de prueba ácida para entender la capacidad que tiene la compañía de cubrir a corto plazo sus deudas con los activos a corto plazo menos los inventarios ya que una empresa no debe estar supedita a vender la totalidad de su inventario para poder cubrir sus obligaciones

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

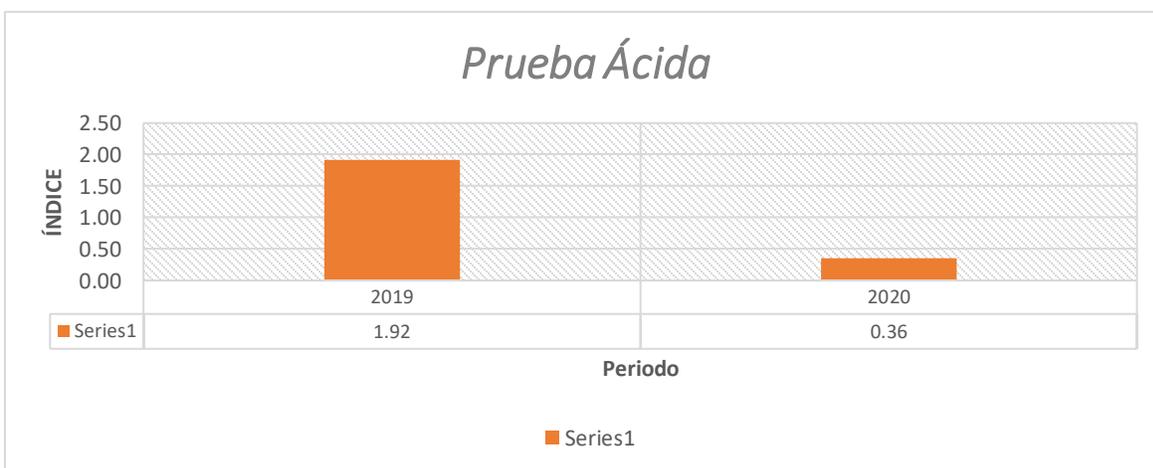


Figura 4. Prueba Ácida año 2019 y 2020

Elaborado por: Lorenti & Ruiz (2021)

Tabla 18

Prueba Ácida año 2019 y 2020

Fórmula	2019	2020
Prueba Ácida = $\frac{\text{AC} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	\$ 88.801,33	\$ 43.634,70
	1,92	0,36
	\$ 46.329,03	\$ 120.509,20

Elaborado por: Lorenti & Ruiz (2021)

### **Análisis:**

De acuerdo con el resultado en el año 2019 la empresa si podía hacer frente a sus obligaciones sin necesidad de vender sus inventarios, sin embargo, para el año 2020 se constata que la compañía no puede cubrir con sus obligaciones sin los inventarios por lo que tendrá que darles una salida inmediata.

### **3.8.3.3 Capital de trabajo**

Este rubro tiene relación directa con el movimiento y flujo de caja ya que si este aumenta será con el que la empresa cuenta para incrementar o mantener su capital de trabajo

Capital de trabajo= Activo Corriente – Pasivo Corriente

Tabla 19

*Capital de trabajo año 2019 y 2020*

	2019	2020
Activo Corriente	\$ 406.801,33	\$ 139.987,24
Pasivo Corriente	\$ 46.329,03	\$ 120.509,20
CT	\$ 360.472,30	\$ 19.478,04

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

## **4 Informe final**

### **4.1 Introducción**

En el desarrollo de la investigación se evaluaron los controles que la compañía Importadora Ecuafierro S.A. mantiene sobre la administración y manejo de los inventarios. Dicha evaluación permitió desarrollar un análisis sobre la rotación de cada uno de los ítems estableciendo días de

rotación de inventario, productos potenciales y críticos con el fin de explicar el impacto que estos tienen en el flujo de efectivo de la empresa.

## 4.2 Objetivo General

Determinar la rotación de cada una de las secciones que posee la compañía a fin de visualizar los productos en donde la compañía tiene dinero retenido que no permite tener un buen flujo de efectivo.

## 4.3 Resultados / Análisis inventario – Método ABC

### 4.3.1 Clasificación de inventario

El inventario de la Importadora Ecuafierro se clasifica en 7 secciones:

1. Material Eléctrico
2. Material Gasfitero
3. Material de carpintería
4. Herramientas
5. Pernos y tornillos
6. Material de Infraestructura
7. Plásticos

A continuación, se detallan las unidades en stock a fecha corte 31/12/2020 y el costo reflejado en el Estado de Situación Financiera de la compañía subdivido por categorías.

Tabla 20

### *Clasificación de artículos por sección*

<b>Sección</b>	<b>Nº de Productos</b>	<b>Costo</b>
Eléctrico	12144	\$ 21.324,00

Gasfitería	12865	\$	35.203,38
Material de Carpintería	5328	\$	6.293,88
Herramientas	16262	\$	20.792,98
Pernos y Tornillos	54793	\$	6.347,14
Infraestructura	1581	\$	4.820,46
Plásticos y Adhesivos	2761	\$	1.570,69
	105734	\$	96.352,54

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

#### 4.3.2 Aplicación método ABC

En la aplicación del método ABC se toman en cuenta los 1471 número de artículos que posee la compañía.

De acuerdo con el costo de venta se establecen los siguientes criterios para la clasificación:

- ✓ Los artículos con rotación A fueron considerados aquellos en los que la empresa tiene más presupuesto invertido. Aquellos en los que podemos invertir siempre y cuando la rotación sea media – alta.
- ✓ Los artículos con rotación B fueron considerados aquellos en los que la empresa tiene menos presupuesto invertido en comparación con los productos A.

Estos son importantes analizar y tomar en consideración ya que pueden convertirse rápidamente en productos A o a su vez bajar a clasificación C.

- ✓ Los artículos con rotación C se clasifican como los menos demandados por el cliente ya que suponen una menor inversión y rentabilidad.

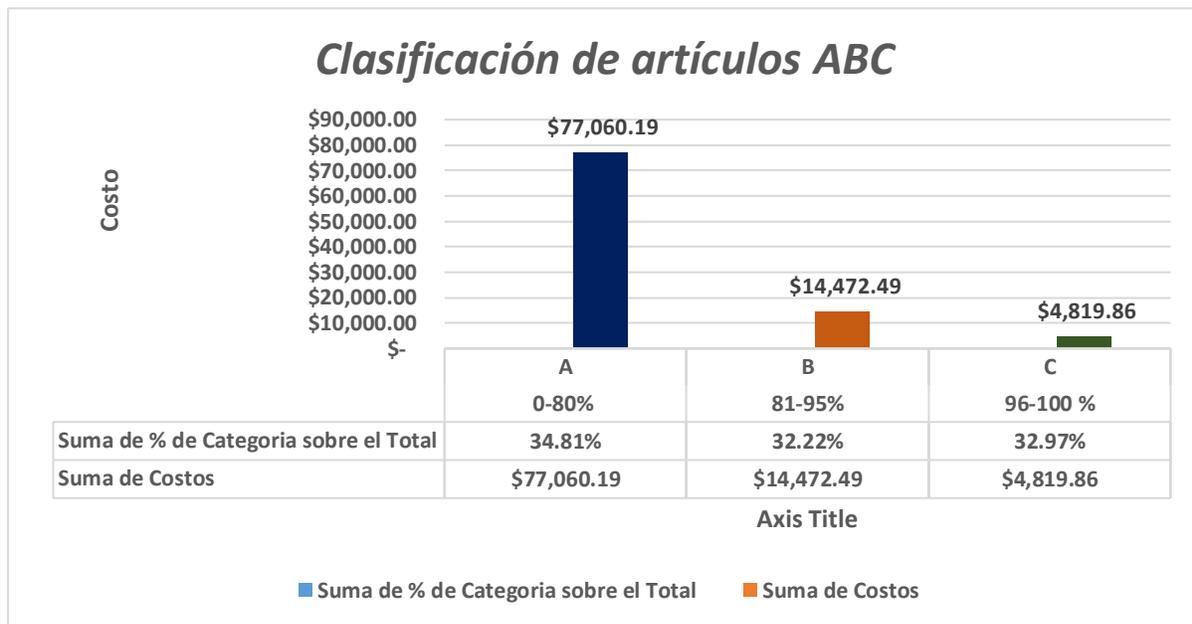
Este punto es crítico ya que al igual que las anteriores clasificaciones se debería establecer un stock mínimo y máximo, estos se pueden convertir en productos defectuosos o dañados si no se les logra dar una salida inmediata o buena gestión de venta.

Tabla 21

*Clasificación de artículos ABC*

<b>Regla de Pareto</b>						
<b>Participación estimada</b>	<b>Clasificación</b>	<b>N° de Productos</b>	<b>% sobre el Total</b>	<b>Costos</b>	<b>% Costos</b>	<b>Frecuencia Acumulada</b>
0-80%	A	512	34.81%	77.060,19	80%	80%
81-95%	B	474	32.22%	14.472,49	15%	95%
96-100 %	C	485	32.97%	4.819,86	5%	<b>100%</b>
		1471	100%	96.352,54	<b>100%</b>	

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)



*Figura 5.* Clasificación de artículos ABC  
**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

Se determina que:

1. 512 artículos pertenecen al grupo A, es decir el 34.81% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 80% del costo total, es decir \$77060,19
  
2. 474 artículos pertenecen al grupo B, es decir el 32.22% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 15% del costo total, es decir \$14472,49
  
3. 485 artículos pertenecen al grupo C, es decir el 32.97% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 5% del costo total, es decir \$4819,86

Lo anterior expuesto muestra que se tiene buen porcentaje para los productos A y B en referencia al número de artículos. Sin embargo, para determinar la efectividad y buen manejo de estos en almacenaje, rotación y ventas es primordial determinar la rotación de cada categoría en alta, media y baja.

### 4.3.3 Índice rotación de inventarios ABC

#### 4.3.3.1 Índice rotación de inventario categoría A.

De acuerdo con los datos proporcionados por la compañía se realiza clasificación de rotación alta, media y baja de los productos pertenecientes a la categoría A.

Tabla 22

Rotación de inventario categoría A

Categorización	Baja	Media	Alta	Total
	207	212	93	512
<b>A</b>	<b>\$ 39.690,27</b>	<b>\$ 25.234,13</b>	<b>\$ 12.135,79</b>	<b>\$ 77.060,19</b>
	<b>51.50%</b>	<b>32.75%</b>	<b>15.75%</b>	

Elaborado por: Lorenti & Ruiz (2021)

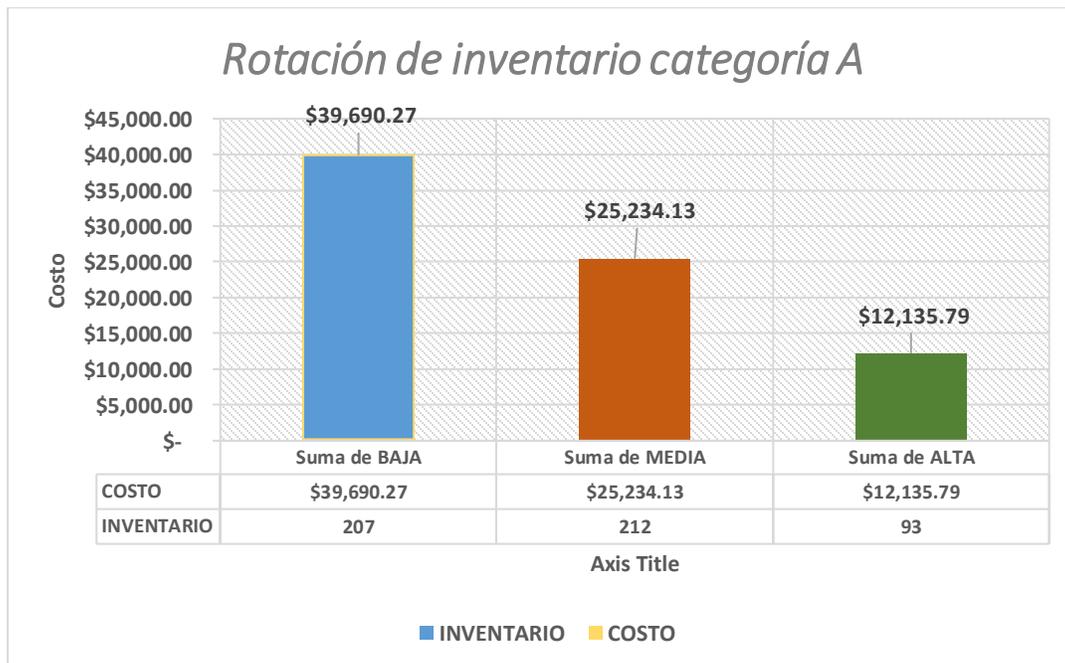


Figura 6. Rotación de inventario categoría A  
Elaborado por: Lorenti & Ruiz (2021)

De acuerdo con los resultados se determina lo siguiente:

1. 93 artículos pertenecen a los productos de alta rotación, es decir el 18.17% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 15.75% del costo total, es decir \$12135.79 perteneciente a la categoría A.
2. 212 artículos pertenecen a los productos con una rotación media, es decir el 41.41% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 32.75% del costo total, es decir \$25234.13 perteneciente a la categoría A.
3. 207 artículos pertenecen a los productos de baja rotación, es decir el 40.42% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 51.50% del costo total, es decir \$39690.27 perteneciente a la categoría A.

#### ***4.3.3.1.1 Rotación alta Categoría A.***

Se establece dentro de la categoría A los 10 productos de alta rotación que tienen mayor costo invertido.

Así mismo se detalla el índice de rotación de cada uno de ellos, es decir cuantas veces en el año la compañía es capaz de rotar el inventario y en cuantos días se logra dar la salida de este.

Tabla 23

*Rotación alta categoría A*

<b>Alta Rotación</b>								
<b>ABC</b>	<b>Categoría</b>	<b>Ítem</b>	<b>Producto</b>	<b>UN</b>	<b>Costo de venta</b>	<b>Inventario promedio</b>	<b>Rotación de Inventario</b>	<b>Días de Rotación de Inventario</b>
A	Gasfitería	sifón 1,1/2 lavaplatos		97	9.875,64	522,31	18,91	19
A	Gasfitería	tubo desagüe 4 rival		78	11.783,54	450,00	26,19	14
A	Gasfitería	tee 4 rival		124	9.564,23	405,38	23,59	15
A	Gasfitería	sifón 1,1/4 lavamanos		65	7.587,59	325,00	23,35	16
A	Gasfitería	Sifón 1,1/2 lavaplatos		48	7.652,32	313,85	24,38	15
A	Gasfitería	Sifón 1,1/2 lavamanos		68	6.897,85	287,69	23,98	15
A	Gasfitería	tubo desagüe 2económico		120	8.547,65	258,46	33,07	11
A	Gasfitería	tubo desagüe 2 rival		96	6.457,63	258,46	24,98	15
A	Carpintería	sellador natural		68	5.876,38	251,08	23,40	16
A	Gasfitería	juego de herraje inodoro		34	13.815,90	248,46	55,61	7

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

**4.3.3.1.2 Rotación media Categoría A**

Se establece dentro de la categoría A los 10 productos de rotación media que tienen mayor costo invertido.

Así mismo se detalla el índice de rotación de cada uno de ellos, es decir cuántas veces en el año la compañía es capaz de rotar el inventario y en cuantos días se logra dar la salida de este.

Tabla 24

*Rotación media categoría A*

<b>Media</b>							
<b>ABC</b>	<b>Categoría Ítem</b>	<b>Producto</b>	<b>UN</b>	<b>Costo de venta</b>	<b>Inventario promedio</b>	<b>Rotación de Inventario</b>	<b>Días de Rotación de Inventario</b>
A	Gasfitería	llave paso 1/2 rosca (bronce)	104	3.524,23	480,00	7,34	50
A	Eléctrico	lámparas led p/empotrar redonda	104	2.984,25	416,00	7,17	51
A	Eléctrico	lámparas led sobrep redonda 12w	97	3.561,25	388,00	9,18	40
A	Gasfitería	llave paso 1/2 palanca (bronce)	124	4.012,32	362,46	11,07	33
A	Gasfitería	lavadero de manos blanco	31	3.257,45	357,69	9,11	40
A	Gasfitería	tubo desagüe 3 rival	90	3.541,26	346,15	10,23	36
A	Gasfitería	juego de sanitario blanco	7	3.274,01	344,62	9,50	38
A	Gasfitería	llave jardín 1/2 bronce liviana	74	2.589,65	341,54	7,58	48
A	Gasfitería	llave paso 1/2 palanca metálica	99	2.894,63	304,62	9,50	38
A	Gasfitería	llave cocina cuello ganzo pared	54	2.210,25	290,77	7,60	48

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

**4.3.3.1.3 Rotación baja Categoría A**

Se establece dentro de la categoría A los 10 productos de baja rotación que tienen mayor costo invertido.

Así mismo se detalla el índice de rotación de cada uno de ellos, es decir cuantas veces en el año la compañía es capaz de rotar el inventario y en cuantos días se logra dar la salida de este.

Tabla 25

*Rotación baja categoría A*

<b>Baja Rotación</b>							
ABC	Categoría Ítem	Producto		Costo de venta	Inventario promedio	Rotación de Inventario	Días de Rotación de Inventario
A	Gasfitería	juego de sanitario verde	21	6.387,23	1.163,08	5,49	66
A	Gasfitería	juego de sanitario celeste	18	5.775,89	996,92	5,79	63
A	Gasfitería	fregadero doble c/ 50 x100 tecka	18	2.547,25	692,31	3,68	99
A	Gasfitería	juego de sanitario crema	12	1.538,64	664,62	2,32	158
A	Gasfitería	fregadero c/ 50 x 100 teca	24	2.894,50	590,77	4,90	74
A	Eléctrico	lámparas led p/imp. redonda 18w	98	3.458,25	588,00	5,88	62
A	Gasfitería	tubo agua 3/4 plastigama	61	1.753,97	586,54	2,99	122
A	Eléctrico	focos led 20w	254	3.205,91	586,15	5,47	67
A	Eléctrico	lámparas led p/imp. redonda 24w	67	3.115,81	566,92	5,50	66
A	Gasfitería	fregadero c/ esc. 40x60 tramontina	24	1.985,25	553,85	3,58	102

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

**Análisis:**

Dentro de la categoría A representado por los productos que mayor valor económico tiene invertida la compañía se determina lo siguiente:

- Los productos de alta rotación representan un costo económico no significativo en comparación al costo total invertido ya que significa que solo el 15.75% está teniendo una buena gestión de ventas y administración ideal.
- Los productos con rotación media representan un costo económico significativo ya que representa el 32.75% del costo total invertido en inventarios dentro de la categoría A. Estos

productos están rotando entre 31 y 60 días por los que para bajar su valor y poderle dar una salida efectiva se tendrán que establecer nuevas estrategias de venta y administración.

- Los productos con rotación baja son de índole crítico ya que representan el 51.50% del costo total invertido en inventarios dentro de la categoría A. Es decir, la compañía tiene dinero represado en productos que le generan rentabilidad a final de año pero que sin embargo no tienen buena salida. Si bien es cierto son productos categorizados como A por su valor invertido y su rentabilidad estos deben ser analizados profundamente ya que se podrían establecer stocks de seguridad y no tener tanto inventario que esté ocupando espacio y dinero cuando se podría estar invirtiendo en otros productos que roten más rápido y que también generen rentabilidad. Estos están siendo rotados de 61 días o más.

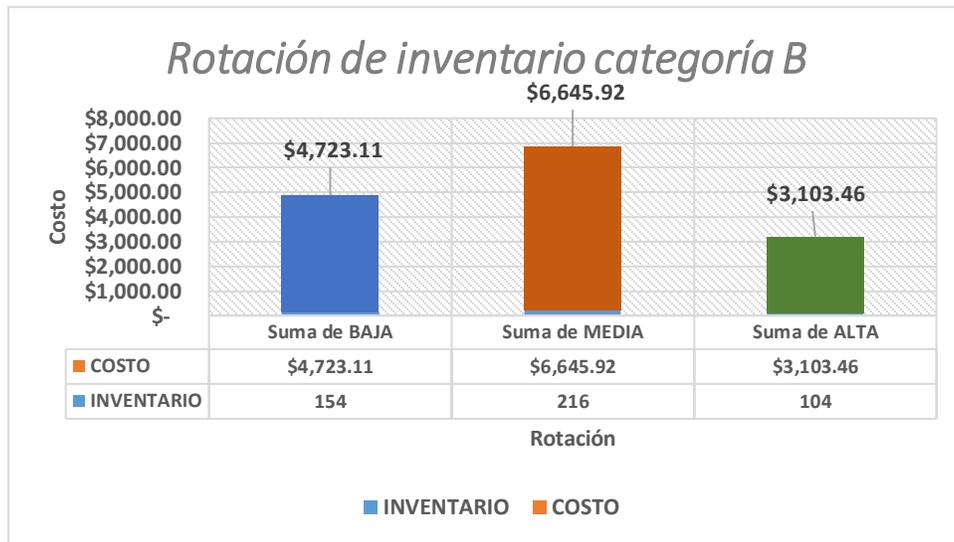
#### 4.3.3.2 Índice rotación de inventario categoría B

Tabla 26 Rotación de inventario categoría B

Categorización	Baja	Media	Alta	Total
	154	216	104	474
<b>B</b>	<b>\$ 4.723,11</b>	<b>\$ 6.645,92</b>	<b>\$ 3.103,46</b>	<b>\$ 14.472,49</b>
	<b>32.64%</b>	<b>45.92%</b>	<b>21.44%</b>	

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

De acuerdo con los datos proporcionados por la compañía se realiza clasificación de rotación alta, media y baja de los productos pertenecientes a la categoría B.



*Figura 7.*  
Rotación  
de

inventario categoría B

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

De acuerdo con los resultados se determina lo siguiente:

1. 104 artículos pertenecen a los productos de alta rotación, es decir el 21.93% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 21.46% del costo total, es decir \$3103.46 perteneciente a la categoría B.
2. 216 artículos pertenecen a los productos con una rotación media, es decir el 45.57% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 45.91% del costo total, es decir \$6645.92 perteneciente a la categoría B.
3. 154 artículos pertenecen a los productos de baja rotación, es decir el 32.50% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 32.63% del costo total, es decir \$4723.11 perteneciente a la categoría B.

#### 4.3.3.2.1 Rotación alta Categoría B

Se establece dentro de la categoría B los 10 productos de alta rotación que tienen mayor costo invertido. Así mismo se detalla el índice de rotación de cada uno de ellos, es decir cuantas veces en el año la compañía es capaz de rotar el inventario y en cuantos días se logra dar la salida de este.

Tabla 27

#### Rotación alta categoría B

Alta Rotación								
ABC	Categoría	Ítem	Producto	UN	Costo de venta	Inventario promedio	Rotación de Inventario	Días de Rotación de Inventario
B	Herramientas		martillo bola 2 lb	26	\$3.524,23	\$50,00	70,48	5
B	Herramientas		llave tipo T 14	26	\$4.521,35	\$50,00	90,43	4
B	Herramientas		llave allen 9	54	\$3.978,56	\$49,85	79,82	5
B	Gasfitería		ducha de pupillos	14	\$3.476,85	\$48,46	71,74	5
B	Pernos/Tornillos		pernos de hierro dulce 5/16	251	\$2.987,30	\$48,27	61,89	6
B	Infraestructura		Silicone transparente 3	25	\$5.264,32	48,08	109,50	3
B	Herramientas		destornillador plano 1/8x3	102	\$4.875,65	47,08	103,57	4
B	Herramientas		llave mixta 21	27	\$1.973,50	45,69	43,19	8
B	Herramientas		llave mixta 18	39	\$5.835,20	45,00	129,67	3
B	Herramientas		dados 1/2 x 15	30	\$2.345,21	41,54	56,46	6

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

#### 4.3.3.2.2 Rotación media Categoría B

Se establece dentro de la categoría B los 10 productos de rotación media que tienen mayor costo invertido. Así mismo se detalla el índice de rotación de cada uno de ellos, es decir cuantas

veces en el año la compañía es capaz de rotar el inventario y en cuantos días se logra dar la salida de este.

Tabla 28

*Rotación media categoría B*

<b>Media</b>								
<b>ABC</b>	<b>Categoría</b>	<b>Ítem</b>	<b>Producto</b>	<b>UN</b>	<b>Costo de venta</b>	<b>Inventario promedio</b>	<b>Rotación de Inventario</b>	<b>Días de Rotación de Inventario</b>
B	Herramientas		lima escofina 8	26	562,01	50,00	11,24	32
B	Gasfitería		sifón corr.1,1/4 lavamanos	32	425,03	49,23	8,63	42
B	Carpintería		tinte amarillo	8	358,05	49,23	7,27	50
B	Herramientas		llave mixta 10	84	401,52	48,46	8,29	44
B	Pernos/Tornillos		pernos hierro dulce 1/4 x 6	210	465,85	48,46	9,61	38
B	Plástico/Adhesivo		Malla ojo de pollo	35	498,29	48,46	10,28	35
B	Gasfitería		reductores 4x2 rival	25	305,84	48,08	6,36	57
B	Herramientas		llave tipo T 13	25	394,25	48,08	8,20	45
B	Herramientas		martillo FAM. madera 27	8	400,97	48,00	8,35	44
B	Herramientas		destornillador plano 3/16x6	52	467,25	48,00	9,73	37

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

**4.3.3.2.3 Rotación baja Categoría B**

Se establece dentro de la categoría C los 10 productos de baja rotación que tienen mayor costo invertido. Así mismo se detalla el índice de rotación de cada uno de ellos, es decir cuantas veces en el año la compañía es capaz de rotar el inventario y en cuantos días se logra dar la salida de este.

Tabla 29

*Rotación baja categoría B*

<b>Baja Rotación</b>								
ABC	Categoría	Ítem	Producto	UN	Costo de venta	Inventario promedio	Rotación de Inventario	Días de Rotación de Inventario
B	Herramientas		destornilladores planos 3/16	65	300,01	50,00	6,00	61
B	Herramientas		martillo (combo) 2 lb	14	294,51	48,46	6,08	60
B	Herramientas		dados 1/4 x 10	89	284,25	47,92	5,93	62
B	Gasfitería		reductores 4x3 económico	62	198,25	47,69	4,16	88
B	Gasfitería		neplo 1 x 3''	77	267,19	47,38	5,64	65
B	Eléctrico		tapas de 4x4 galvanizadas	123	186,14	47,31	3,93	93
B	Pernos/Tornillos		pernos hierro dulce 3/4 x 4	25	152,34	46,15	3,30	111
B	Herramientas		prensa tipo c móvil 300	15	174,98	46,15	3,79	96
B	Infraestructura		Silicone tubo gris	15	147,65	46,15	3,20	114
B	Herramientas		dados 1/4 x 11	85	203,54	45,77	4,45	82

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

**Análisis:**

Dentro de la categoría B representado por los productos que menor valor económico tiene invertida la compañía en comparación a la categoría A se determina lo siguiente:

- Los productos de alta rotación dentro de esta categoría son importantes ya que significa son primordiales para una parte de los clientes. Sin embargo, el punto a analizar es que estos representan el menor monto de la categoría, es decir no son tan representativos.
- Los productos con rotación media representan un costo económico significativo ya que representa el mayor monto del costo total invertido en inventarios dentro de la categoría B.

Estos productos están rotando entre 31 y 60 días por los que para bajar su valor y poderle dar una salida efectiva se tendrán que establecer nuevas estrategias de venta y administración.

- Si bien es cierto los productos de baja rotación no tienen un valor alto en comparación al total del costo de inventario esto amerita un análisis y toma de decisión inmediata ya que todo valor invertido en productos que no roten puede representar a finalizar periodo pérdidas. Mucho más si estos están dentro del 15% de mi costo invertido en inventarios.

#### 4.3.3.3 Índice rotación de inventario categoría C

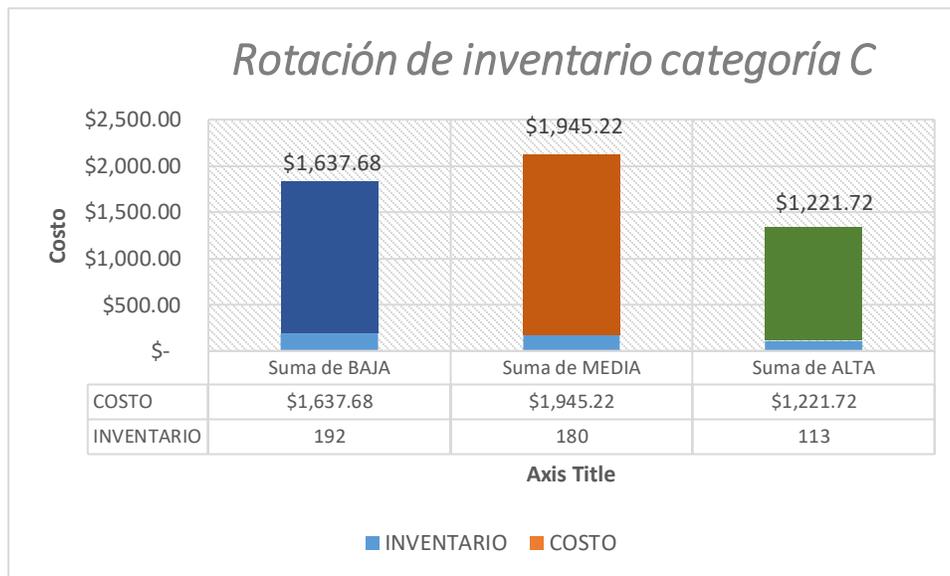
De acuerdo con los datos proporcionados por la compañía se realiza clasificación de rotación alta, media y baja de los productos pertenecientes a la categoría C.

Tabla 30

##### *Rotación de inventario categoría C*

<b>Categorización</b>	<b>Baja</b>	<b>Media</b>	<b>Alta</b>	<b>Total</b>
	192	180	113	485
<b>C</b>	<b>\$ 1.637,68</b>	<b>\$ 1.945,22</b>	<b>\$ 1.221,72</b>	<b>\$ 4.804,62</b>
	<b>34.09%</b>	<b>40.48%</b>	<b>25.43%</b>	

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)



*Figura 8. Rotación de inventario categoría C*  
**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

De acuerdo con los resultados se determina lo siguiente:

1. 113 artículos pertenecen a los productos de alta rotación, es decir el 39.59% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 25.43% del costo total, es decir \$1221.72 perteneciente a la categoría C.
  
2. 180 artículos pertenecen a los productos con una rotación media, es decir el 37.11% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 40.48% del costo total, es decir \$1945.22 perteneciente a la categoría C.
  
3. 192 artículos pertenecen a los productos de baja rotación, es decir el 23.30% del total. Estos artículos representan en valor monetario el 34.09% del costo total, es decir \$1637.68 perteneciente a la categoría C.

#### 4.3.3.3.1 Rotación alta Categoría C

Se establece dentro de la categoría C los 10 productos de alta rotación que tienen mayor costo invertido. Así mismo se detalla el índice de rotación de cada uno de ellos, es decir cuantas veces en el año la compañía es capaz de rotar el inventario y en cuantos días se logra dar la salida de este

Tabla 31

#### Rotación alta categoría C

Alta Rotación								
ABC	Categoría	Ítem	Producto	UN	Costo de venta	Inventario promedio	Rotación de Inventario	Días de Rotación de Inventario
C	Gasfitería		unión Flex 3/8	87	521,54	16,73	31,17	12
C	Perno/Tornillo		perno hierro dulce 5/16x1	214	625,10	16,46	37,97	10
C	Perno/Tornillo		anillo milimétrico plano10	264	514,98	16,25	31,70	12
C	Carpintería		aldaba 3 negra	35	601,58	16,15	37,24	10
C	Herramientas		dados 3/8 x 20	14	597,35	16,15	36,98	10
C	Herramientas		llave Allen 6	35	754,68	16,15	46,72	8
C	Pernos/Tornillo		perno cabeza de coco 5/16	114	697,34	15,78	44,18	8
C	Gasfitería		codo 4 económico	12	952,04	15,69	60,67	6
C	Herramientas		llave mixta 12	24	852,01	15,69	54,29	7
C	Carpintería		polvo mineral rojo	17	724,61	15,69	46,18	8

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

#### 4.3.3.3.2 Rotación media Categoría B

Se establece dentro de la categoría B los 10 productos de rotación media que tienen mayor costo invertido. Así mismo se detalla el índice de rotación de cada uno de ellos, es decir cuantas

veces en el año la compañía es capaz de rotar el inventario y en cuantos días se logra dar la salida de este.

Tabla 32

*Rotación media categoría C*

<b>MEDIA</b>								
<b>ABC</b>	<b>Categoría</b>	<b>Ítem</b>	<b>Producto</b>	<b>UN</b>	<b>Costo de venta</b>	<b>Inventario promedio</b>	<b>Rotación de Inventario</b>	<b>Días de Rotación Inventario</b>
C	Herramientas		llave mixta 14	22	168,51	16,92	9,96	37
C	Perno/Tornillo		tornillo tripa/pato 1,1/4x14	365	154,35	16,85	9,16	40
C	Perno/Tornillo		pernos milimétrico 12 x 35	52	102,54	16,80	6,10	60
C	Perno/Tornillo		pernos milimétrico 6 x 15	145	124,25	16,73	7,43	49
C	Perno/Tornillo		perno milimétrico orig. 6x50	54	100,97	16,62	6,08	60
C	Perno/Tornillo		tornillo milimétrico 6 x 70	54	105,87	16,62	6,37	57
C	Perno/Tornillo		pernos milimétrico 10 x 65	36	112,25	16,62	6,76	54
C	Perno/Tornillo		tornillo milimétrico 3 x 50	142	109,84	16,38	6,70	54
C	Perno/Tornillo		remache 3/16 x 3/4	532	102,37	16,37	6,25	58
C	Perno/Tornillo		tornillo tripa de pato 1 x 14	421	99,44	16,19	6,14	59

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

**4.3.3.3 Rotación baja Categoría B**

Se establece dentro de la categoría C los 10 productos de baja rotación que tienen mayor costo invertido. Así mismo se detalla el índice de rotación de cada uno de ellos, es decir cuantas veces en el año la compañía es capaz de rotar el inventario y en cuantos días se logra dar la salida de este.

Tabla 33

*Rotación baja categoría C*

<b>Baja Rotación</b>								
ABC	Categoría	Ítem	Producto	UN	Costo de venta	Inventario promedio	Rotación de Inventario	Días de Rotación de Inventario
C	Infraestructura		Pintura gl caucho verd/esm	4	89,14	16,92	5,27	69
C	Infraestructura		Pintura galón caucho celeste	4	81,24	16,92	4,80	76
C	Perno/Tornillo		pernos milimétrico 8 x 150	22	58,24	16,92	3,44	106
C	Perno/Tornillo		Perno de hierro dulce 1/2x7	15	54,28	16,73	3,24	113
C	Gasfitería		unión 3 rival	12	48,21	16,62	2,90	126
C	Herramientas		llave mixta 8	33	63,00	16,50	3,82	96
C	Perno/Tornillo		pernos de acero inox 3/8	53	66,34	16,31	4,07	90
C	Perno/Tornillo		perno hierro dulce 7/16 x 6	22	84,36	16,25	5,19	70
C	Herramientas		broca p/ferro 1/4	21	64,38	16,15	3,99	92
C	Herramientas		broca tipo paleta 5/8	21	56,98	16,15	3,53	103

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

Dentro de la categoría C representado por los productos que menor valor económico tiene invertida la compañía se determina lo siguiente:

- Los productos de alta rotación, aunque representan un valor económico bajo son indispensables dentro de la organización y en relación con lo invertido de acuerdo con la categoría C estos representan el 25.43%

- Los productos de mediana rotación son los más significativos dentro de esta categoría, aunque no se diferencia a gran escala del resto. Aunque la empresa no esté teniendo muchas utilidades con respecto a estos ítems se podrían convertir en productos de alta rotación para luego ir escalando por categorías.
- Los productos de baja rotación, aunque tiene más inventario que el de rotación media representa un menor valor invertido que necesitar ser identificado por la compañía para saber porque se tiene aún ese inventario en stock y que tan importante es para seguirlo manteniendo

#### ***4.3.4 Determinación de Secciones potenciales y críticas***

Una vez analizado el método ABC con la información otorgada por la compañía se determina dentro de cada categoría las secciones potenciales y críticas respecto al inventario que afectan al flujo de efectivo.

##### **4.3.4.1 Análisis de categoría A**

De acuerdo con lo analizado en el desarrollo del presente capítulo, la categoría A está representada por todos aquellos ítems en los que la empresa tiene más dinero invertido y por lo tanto en los que se supone ésta genera más rentabilidad.

Sin embargo, dentro de la misma se establecieron productos que tienen alta, media y baja rotación lo cual denota que no con todos los ítems la empresa está teniendo una buena gestión de ventas y por lo tanto una rotación de inventarios óptima para un buen flujo de efectivo.

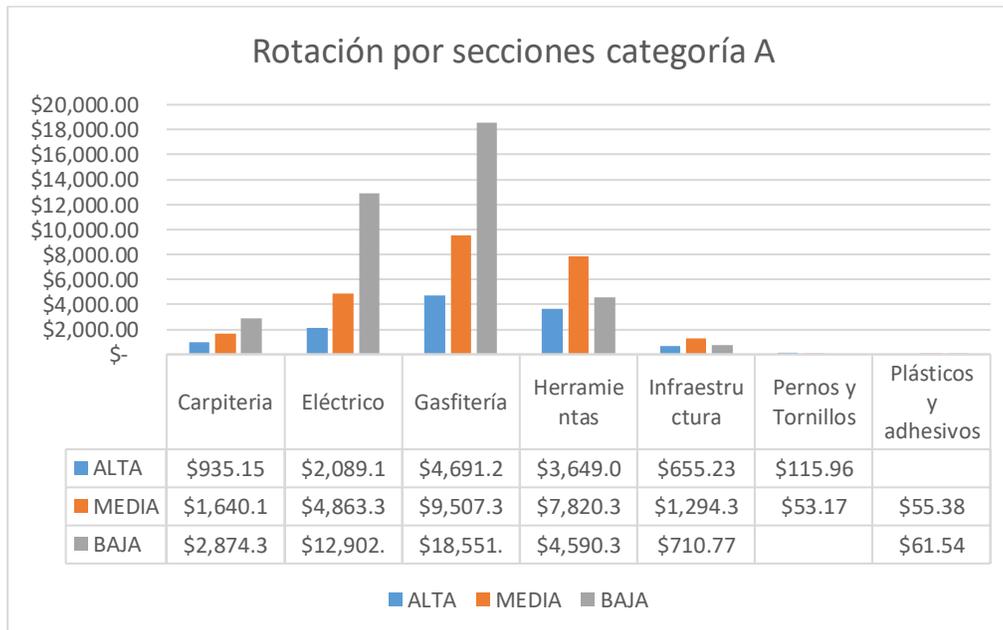
Tabla 34

*Rotación por secciones categoría A*

Sección	Alta	Media	Baja
Carpintería	\$ 935,15	\$ 1.640,15	\$ 2.874,31
Eléctrico	\$ 2.089,15	\$ 4.863,38	\$12.902,08
Gasfitería	\$ 4.691,23	\$ 9.507,35	\$18.551,27
Herramientas	\$ 3.649,06	\$ 7.820,31	\$ 4.590,31
Infraestructura	\$ 655,23	\$ 1.294,38	\$ 710,77
Pernos y Tornillos	\$ 115,96	\$ 53,17	
Plásticos y adhesivos		\$ 55,38	\$ 61,54
	\$12.135,79	\$25.234,13	\$39.690,27

**A**

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)



*Figura 9. Rotación por secciones categoría A*

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

#### ***4.3.4.1.1 Sección potencial***

##### **1. Gasfitería – Rotación alta**

Dentro de esta sección se encuentran los productos con mayor dinero invertido y mayor rentabilidad obtenida. Estos ítems están rotando entre 7 y 30 días es decir de 55 a 11 veces al año.

##### **2. Herramientas – Rotación alta**

Dentro de esta sección se encuentran los productos con mayor dinero invertido y mayor rentabilidad obtenida después de la sección gasfitería. Estos ítems están rotando entre 11 y 30 días es decir de 30 a 11 veces al año.

##### **3. Material eléctrico – Rotación alta**

Dentro de esta sección se encuentran los productos con mayor dinero invertido y mayor rentabilidad obtenida después de la sección herramientas. Estos ítems están rotando entre 14 y 30 días es decir de 26 a 11 veces al año.

##### **4. Gasfitería – Rotación media**

En esta sección se encuentran ítems que están rotando entre 33 y 50 días, es decir entre 10 y 7 veces al año sin embargo son productos que generan dentro de esta sección una mayor rentabilidad.

##### **5. Herramientas – Rotación media**

En esta sección se encuentran ítems que están rotando entre 35 y 54 días, es decir entre 9 y 6 veces al año sin embargo son productos que generan dentro de esta sección una buena rentabilidad.

#### **4.3.4.1.2 Sección crítica**

### **6. Gasfitería – Rotación baja**

En esta sección se encuentra la parte más crítica respecto a la administración del inventario ya que el 24.07% de lo que respecta a la categoría A donde se tiene el 80% de la inversión, no está rotando de una manera eficiente y en base a los datos proporcionados estos están siendo recuperados hasta en 158 días es decir rotan alrededor de 2 veces al año.

### **7. Material Eléctrico – Rotación baja**

El material eléctrico es una sección que también se debe analizar ya que representa el 16.74% de lo que respecta a la categoría A donde se tiene el 80% de la inversión. Es decir, está rotando aproximadamente cada 3 meses.

## **Conclusión**

En esta categoría se identifica el problema principal de la compañía. Al no tener políticas sobre el manejo de los inventarios, métodos de valoración, stocks mínimos y máximos, tener conocimiento certero en base no solo a experiencia sino a datos reales sobre la rotación real del producto se ha tenido un efecto de retención de dinero.

El inventario representa dinero y mientras más demore el inventario en salir de bodegas no se tendrá un flujo de efectivo óptimo ya que los recursos de la empresa están represados en ítems que no tienen buena salida.

Es necesario que a los productos de baja rotación no se les invierta hasta no establecer stocks de seguridad o stocks de mínimos y máximos, ya que estos productos van a tener salida, pero no en el periodo en que la empresa necesita. También es primordial que se comience a invertir en los productos de alta rotación para tener un ciclo de efectivo más rotativo.

Un ítem que genere más rentabilidad a finalizar el periodo así sea que este rote 2 veces en el año no significa que es un producto potencial ya que igual representa un producto de baja rotación y probablemente si se invirtiera en productos de alta rotación para no tener stocks en cero entonces a finalizar el año se obtendrá más rentabilidad de dichos ítems.

#### 4.3.4.2 Análisis de categoría B

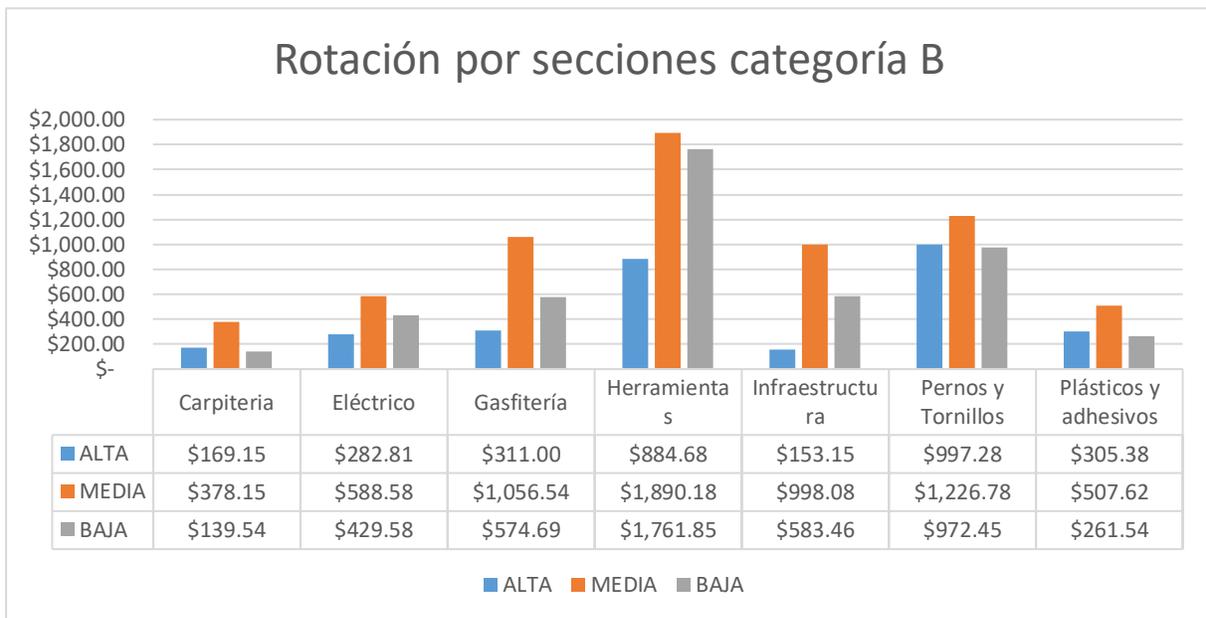
De acuerdo con lo analizado en el desarrollo del presente capítulo, la categoría B está representada por todos aquellos ítems en los que la empresa tiene más dinero invertido y por lo tanto en los que se supone ésta genera más rentabilidad seguido de la categoría A. Sin embargo, dentro de la misma se establecieron productos que tienen alta, media y baja rotación lo cual aunque su inversión sea del 15% estos podrían llegar a convertirse en productos potenciales que generen más rentabilidad o a su vez convertirse en productos categoría C.

Tabla 35

#### *Rotación por secciones categoría B*

<b>Categoría</b>	<b>Alta</b>	<b>Media</b>	<b>Baja</b>
Carpintería	\$ 169,15	\$ 378,15	\$ 139,54
Eléctrico	\$ 282,81	\$ 588,58	\$ 429,58
Gasfitería	\$ 311,00	\$ 1.056,54	\$ 574,69
<b>B</b> Herramientas	\$ 884,68	\$ 1.890,18	\$ 1.761,85
Infraestructura	\$ 153,15	\$ 998,08	\$ 583,46
Pernos y Tornillos	\$ 997,28	\$ 1.226,78	\$ 972,45
Plásticos y adhesivos	\$ 305,38	\$ 507,62	\$ 261,54
	\$ 3.103,46	\$ 6.645,92	\$ 4.723,11

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)



*Figura 10. Rotación por secciones categoría B*  
**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

#### ***4.3.4.2.1 Sección potencial***

Las secciones potenciales de donde la empresa puede recuperar dinero más rápido son las secciones de la rotación media ya que tienen una mayor inversión en comparación a los productos de alta rotación. Por lo tanto, se sugiere ya no invertir más en dichos productos para recuperar cada 2 meses el dinero invertido estableciendo un stock mínimo para 10 días y un máximo para 20.

Las secciones potenciales están conformadas por:

1. Herramientas – rotación alta / media
2. Pernos y tornillos – rotación alta / media

#### ***4.3.4.2.2 Sección crítica***

La sección crítica está representada en los productos de baja rotación ya que aquí es donde más dinero la empresa tiene invertido en relación con el resto de los ítems de la categoría B con rotación alta y media, representando el 45.92% de los 15% de dicha categoría.

Las secciones críticas están conformadas por:

1. Herramientas – rotación baja
2. Pernos y tornillos – rotación baja
3. Gasfitería - rotación baja

#### 4.3.4.3 Análisis de categoría C

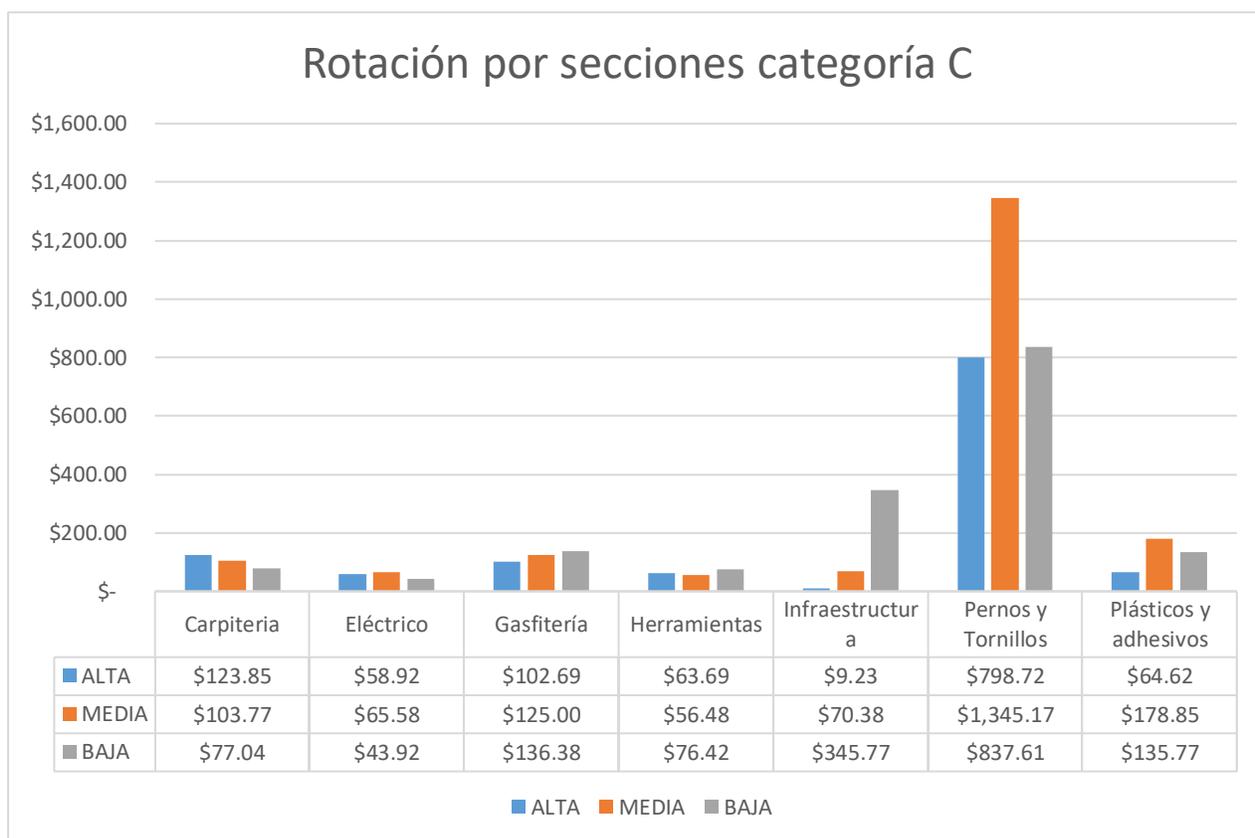
De acuerdo con lo analizado en el desarrollo del presente capítulo, la categoría C está representada por todos aquellos ítems en los que la empresa tiene menos dinero invertido y por lo tanto en los que se supone ésta genera menos rentabilidad. Sin embargo, dentro de la misma se establecieron productos que tienen alta, media y baja rotación para identificar si existen productos potenciales y el impacto de estos en la rotación del inventario y en el ciclo óptimo del efectivo.

Tabla 36

	<b>Categoría</b>	<b>Alta</b>	<b>Media</b>	<b>Baja</b>
<b>C</b>	Carpintería	\$ 123,85	\$ 103,77	\$ 77,04
	Eléctrico	\$ 58,92	\$ 65,58	\$ 43,92
	Gasfitería	\$ 102,69	\$ 125,00	\$ 136,38
	Herramientas	\$ 63,69	\$ 56,48	\$ 76,42
	Infraestructura	\$ 9,23	\$ 70,38	\$ 345,77
	Pernos y Tornillos	\$ 798,72	\$ 1.345,17	\$ 837,61
	Plásticos y adhesivos	\$ 64,62	\$ 178,85	\$ 135,77
		\$ 1.221,72	\$ 1.945,22	\$ 1.652,92

*Rotación por secciones categoría C*

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)



*Figura 11. Rotación por secciones categoría C*

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

#### ***4.3.4.3.1 Sección potencial***

Las secciones que se pueden establecer como potenciales son aquellas que tienen una rotación alta y generan más rentabilidad en comparación a otros ítems, como los que se encuentran en las secciones de pernos y tornillos ya sea en rotación alta y media.

Estos productos pueden estar dentro de la categoría C porque son productos exclusivos para determinados clientes o porque en el momento de la evaluación no se contaba ya con el stock suficiente para que sean categorizados como productos A o B.

Sin embargo, al ser productos de alta rotación estos podrían ser mejor ubicados ya sea en la bodega o de vista al público, de esta forma generamos necesidad en diferentes clientes que no sean fijos.

#### **4.3.4.3.2 Sección crítica**

Para lo ítems que se les debe dar una mejor salida ubicamos a los que están en la sección de pernos y tornillos ya que tenemos represados \$1345.17.

Sin embargo, en esta ocasión se debe establecer análisis sobre aquellos productos en los que la empresa tenga una menor inversión y rentabilidad como los eléctricos e infraestructura de baja rotación. Es decir, determinar porque se tiene el inventario en stock y que tan importante es seguirlo manteniendo.

### **4.4 Análisis – Ciclo de efectivo**

#### **4.4.1 Rotación de inventarios en días**

<b>Costo de venta 2020</b>	\$ 362.561,50	3,76286
<b>Inventario final 2020</b>	\$ 96.352,54	

<b>RID =</b>	$\frac{360}{3,76286}$
--------------	-----------------------

<b>RID =</b>	95,6718
--------------	---------

La empresa necesita 96 días promedio para rotar o dar salida a su inventario. Es decir, este rota aproximadamente 4 veces en el año.

#### 4.4.2 Rotación de las cuentas por cobrar en días

Se procede con el cálculo de la rotación de las cuentas por cobrar en días, en donde se consideraron los datos reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

<b>Ventas netas</b>	\$ 454.650,56	15,10052
<b>Cuentas por cobrar</b>	\$ 30.108,28	
<b>RID =</b>	$\frac{360}{15,10052}$	
<b>RID =</b>	23,8402	

#### 4.4.3 Rotación de las cuentas por pagar en días

Los datos necesarios para calcular la rotación son las cuentas por pagar y las compras en donde las compras para el año 2019 ascienden a 584208,96 pero en el año 2020 las cuentas por pagar terminaron en 0. Por lo que se determina que en el año 2020 las comprar se realizaron prácticamente al contado

Una vez establecidos los elementos para el cálculo del ciclo del efectivo procedemos con la determinación de este.

<b>RID</b>	95,67
<b>RCC</b>	23,84
<b>RCP</b>	<u>00,00</u>
	119,51

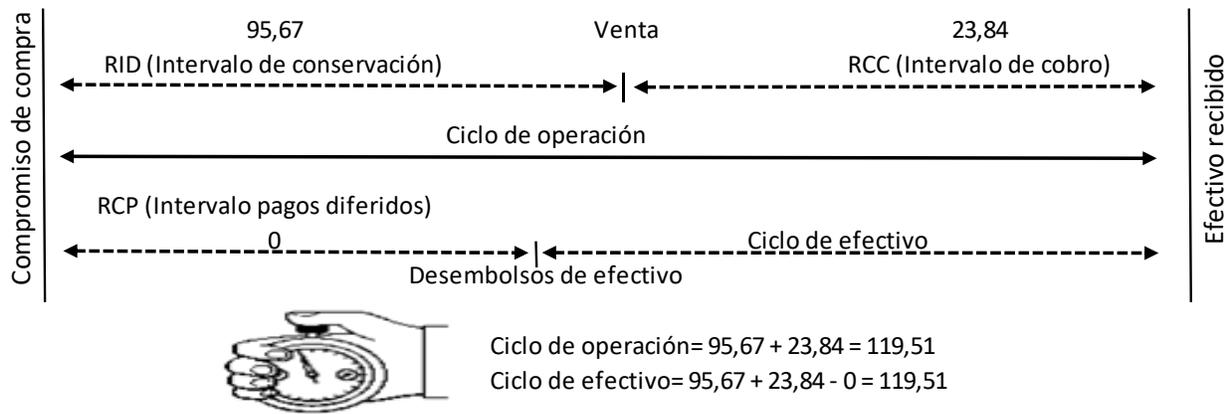


Figura 12. Ciclo de efectivo  
**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

El tiempo en que la empresa recupera con ganancias su inversión en el inventario que adquirió es de 120 días. Es decir, 120 días es el tiempo que transcurre desde que la empresa compra el inventario para venderlo hasta que recupera sus cuentas por cobrar.

#### 4.5 Flujo de Caja Proyectado

Tabla 37

*Datos Flujo de Caja*

	Anual	Mensual
Ventas 2019	\$ 441.266,34	\$ 36.772,20
Ventas 2020	\$ 454.650,56	\$ 37.887,55
Gastos administrativos 2020	\$ 61.670,45	\$ 5.139,20
Gastos administrativos 2019	\$ 74.411,00	\$ 6.200,92
Gastos ventas 2020	\$ 22.914,55	\$ 1.909,55
Gastos ventas 2019	\$ 3.595,00	\$ 299,58
Costo ventas 2019	\$ 358.593,98	\$ 29.882,83
Costo ventas 2020	\$ 362.561,50	\$ 30.213,46

Préstamos 2019	\$	18.754,68	\$	1.562,89
Préstamo enero 2020	\$	83.898,24		
	\$	102.652,92		
Pagos totales 2020	\$	37.981,36		
Saldo al 2020	\$	64.671,56	\$	20.974,56
			\$	1.747,88

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

ECUAFIERRO S.A.  
Flujo de Caja  
Año 2020  
Expresado en dólares

	Año 2020												
	Año 2019	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo Inicial	\$ -	\$ 150,10	\$ 48.288,26	\$ 45.602,83	\$ 42.917,40	\$ 40.231,97	\$ 37.546,54	\$ 34.861,10	\$ 32.175,67	\$ 29.490,24	\$ 26.804,81	\$ 24.119,38	\$ 21.433,95
Entrada de Efectivo													
<b>Inversión Inicial</b>													
Cobros en Vtas.	\$ -	\$ 3.065,02	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55	\$ 37.887,55
Salidas de Efectivo													
Pagos a Proveedores	\$ -	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46	\$ 30.213,46
Gastos Administrativos	\$ -	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20	\$ 5.139,20
Gastos de Ventas	\$ -	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55	\$ 1.909,55
<b>Total desembolso</b>	\$ -	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21	\$ 37.262,21
Sobrante o Faltante	\$ -	\$ -34.197,19	\$ 625,34	\$ 625,34	\$ 625,34	\$ 625,34	\$ 625,34	\$ 625,34	\$ 625,34	\$ 625,34	\$ 625,34	\$ 625,34	\$ 625,34
<b>Saldo antes financ.</b>	\$ -	\$ -34.047,09	\$ 48.913,60	\$ 46.228,17	\$ 43.542,74	\$ 40.857,31	\$ 38.171,87	\$ 35.486,44	\$ 32.801,01	\$ 30.115,58	\$ 27.430,15	\$ 24.744,72	\$ 22.059,28
Transacciones Financ.													
Préstamo	\$ -	\$ 83.898,24	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Pago Préstamo	\$ -	\$ 1.562,89	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77	\$ 3.310,77
<b>Saldo Final Efect.</b>	\$ 150,10	\$ 48.288,26	\$ 45.602,83	\$ 42.917,40	\$ 40.231,97	\$ 37.546,54	\$ 34.861,10	\$ 32.175,67	\$ 29.490,24	\$ 26.804,81	\$ 24.119,38	\$ 21.433,95	\$ 18.748,51

*Figura 13.* Flujo de caja 2020

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

De acuerdo con lo antes analizado, la empresa recupera con ganancias lo invertido aproximadamente 4 meses después de que se compra la mercadería. Es decir, que la recuperación de la inversión y ganancia de la mercadería comprada en enero se refleja en mayo.

Al no poseer crédito con los proveedores la empresa entra en iliquidez por lo que se debe recurrir a préstamos con entidades financieras. Mes a mes el efectivo se verá disminuido por el pago de este.

De la misma manera al cerrar el año 2020 se tendrán \$120.853,83 invertidos en mercadería, cuyo efectivo no se recuperará hasta el siguiente año. Razón por la cual la compañía tendrá que recurrir a nuevos préstamos.

## **4.6 Incidencia del Inventario en el Flujo de efectivo de la Importadora Ecuafierro S.A.**

### **4.6.1 Rotación de inventarios / Manejo de Método ABC**

De acuerdo con los análisis aplicados mediante la utilización del Método ABC se determina lo siguiente:

- Este método de clasificación de inventario permite a la compañía distribuir sus inventarios acorde a la relevancia, rotación y valor económico que tienen estos dentro de la misma.

Este sistema permite obtener un control sobre la adquisición y ubicación de los productos que suponen un aporte económico para la empresa que hace responsable al 20% de los artículos totales del 80% de resultados. Es decir, el 80% del dinero invertido debe estar en el 20% de los artículos de la compañía y por lo tanto estos deben ser de alta rotación.

- De acuerdo con el método que se está aplicando el 15% del dinero invertido debe estar en el 30% de los artículos de la compañía y por lo tanto estos se deben encontrar en la franja de rotación media.

El 5% restante del dinero que la compañía va a invertir en sus inventarios debe ocupar como sugerencia el 50% de los artículos restantes que se manejen dentro de la ferretería y por lo tanto estos deben ser de rotación baja.

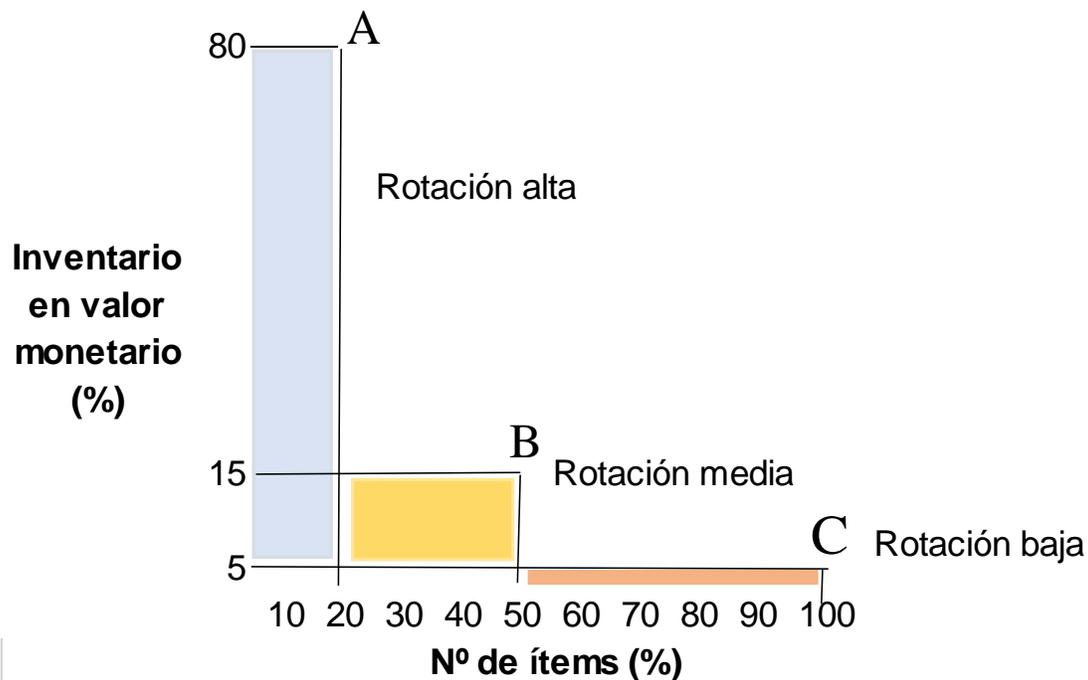


Figura 14. Representación objetivo método ABC

Elaborado por: Lorenti & Ruiz (2021)

Situación actual:

**Categoría A**

Tabla 38

*Rotación en términos monetarios y porcentual Categoría A*

<b>A</b>	<b>Alta</b>	<b>Media</b>	<b>Baja</b>
Carpintería	\$ 935,15	\$ 1.640,15	\$ 2.874,31
Eléctrico	\$ 2.089,15	\$ 4.863,38	\$ 12.902,08
Gasfitería	\$ 4.691,23	\$ 9.507,35	\$ 18.551,27
Herramientas	\$ 3.649,06	\$ 7.820,31	\$ 4.590,31
Infraestructura	\$ 655,23	\$ 1.294,38	\$ 710,77
Pernos y tornillos	\$ 115,96	\$ 53,17	\$ -
Plásticos y adhesivos	\$ -	\$ 55,38	\$ 61,54
<b>Total</b>	<b>\$12.135,79</b>	<b>\$25.234,13</b>	<b>\$39.690,27</b>
<b>Porcentaje</b>	<b>15,75%</b>	<b>32,75%</b>	<b>51,51%</b>

Elaborado por: Lorenti & Ruiz (2021)

Tabla 39

*Rotación porcentual de categorías A*

<b>A</b>	<b>Alta</b>	<b>Media</b>	<b>Baja</b>
Carpintería	7,7%	6,5%	7,2%
Eléctrico	17,2%	19,3%	32,5%
Gasfitería	38,7%	37,7%	46,7%
Herramientas	30,1%	31,0%	11,6%
Infraestructura	5,4%	5,1%	1,8%
Pernos y tornillos	1,0%	0,2%	0%
Plásticos y adhesivos	0,0%	0,2%	0,2%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

**Categoría B**

Tabla 40

*Rotación en términos monetarios y porcentual Categoría B*

<b>B</b>	<b>Alta</b>	<b>Media</b>	<b>Baja</b>
Carpintería	\$ 169,15	\$ 378,15	\$ 139,54
Eléctrico	\$ 282,81	\$ 588,58	\$ 429,58
Gasfitería	\$ 311,00	\$ 1.056,54	\$ 574,69
Herramientas	\$ 884,68	\$ 1.890,18	\$ 1.761,85
Infraestructura	\$ 153,15	\$ 998,08	\$ 583,46
Pernos y tornillos	\$ 997,28	\$ 1.226,78	\$ 972,45
Plásticos y adhesivos	\$ 305,38	\$ 507,62	\$ 261,54
<b>Total</b>	<b>\$ 3.103,46</b>	<b>\$ 6.645,92</b>	<b>\$ 4.723,11</b>
<b>Porcentaje</b>	<b>21,44%</b>	<b>45,92%</b>	<b>32,64%</b>

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

Tabla 41

*Rotación porcentual de categorías B*

<b>B</b>	<b>Alta</b>	<b>Media</b>	<b>Baja</b>
Carpintería	5,5%	5,7%	3,0%
Eléctrico	9,1%	8,9%	9,1%
Gasfitería	10,0%	15,9%	12,2%
Herramientas	28,5%	28,4%	37,3%
Infraestructura	4,9%	15,0%	12,4%
Pernos y tornillos	32,1%	18,5%	21%
Plásticos y adhesivos	9,8%	7,6%	5,5%

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

## Categoría C

Tabla 42

*Rotación en términos monetarios y porcentual Categoría C*

<b>C</b>	<b>Alta</b>	<b>Media</b>	<b>Baja</b>
Carpintería	\$ 123,85	\$ 103,77	\$ 77,04
Eléctrico	\$ 58,92	\$ 65,58	\$ 43,92
Gasfitería	\$ 102,69	\$ 125,00	\$ 136,38
Herramientas	\$ 63,69	\$ 56,48	\$ 76,42
Infraestructura	\$ 9,23	\$ 70,38	\$ 345,77
Pernos y tornillos	\$ 798,72	\$ 1.345,17	\$ 837,61
Plásticos y adhesivos	\$ 64,62	\$ 178,85	\$ 135,77
<b>Total</b>	<b>\$ 1.221,72</b>	<b>\$ 1.945,22</b>	<b>\$ 1.652,92</b>
<b>Porcentaje</b>	<b>25,35%</b>	<b>40,36%</b>	<b>34,29%</b>

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

Tabla 43

*Rotación porcentual de categorías C*

<b>C</b>	<b>Alta</b>	<b>Media</b>	<b>Baja</b>
Carpintería	10,1%	5,3%	4,7%
Eléctrico	4,8%	3,4%	2,7%
Gasfitería	8,4%	6,4%	8,3%
Herramientas	5,2%	2,9%	4,6%
Infraestructura	0,8%	3,6%	20,9%
Pernos y tornillos	65,4%	69,2%	51%
Plásticos y adhesivos	5,3%	9,2%	8,2%

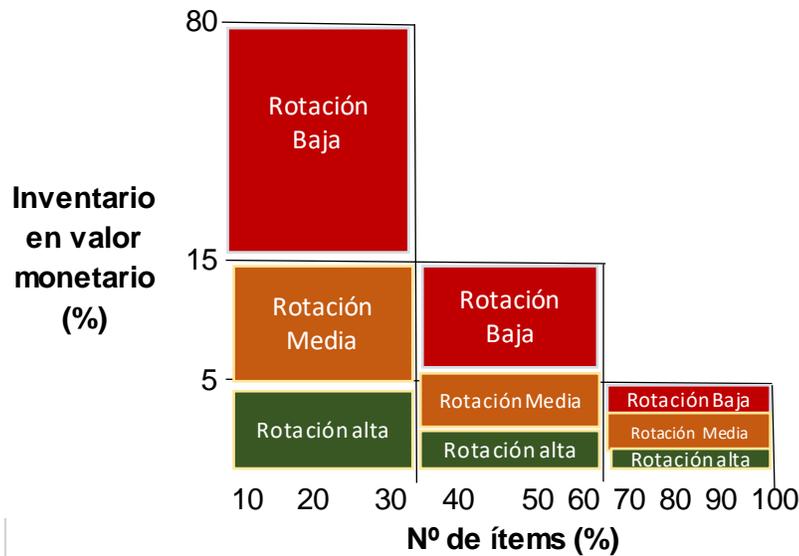
**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

Tabla 44

*Ítems o números de SKU por categorías y rotación*

	<b>Alta</b>	<b>Media</b>	<b>Baja</b>	<b>Total</b>
<b>A</b>	93	212	207	512
<b>B</b>	104	216	154	474
<b>C</b>	113	180	192	485
<b>Total</b>				<b>1471</b>

**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)



*Figura 15.* Representación Método ABC / Inventario Importadora Ecuafierro S.A.  
**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

La Importadora Ecuafierro S.A. al implementar el método de clasificación y manejo de inventarios ABC podrá obtener los siguientes beneficios que le permitirá tener un mejor flujo de efectivo:

- Identificación de las secciones críticas para establecer cuáles son los productos que necesitan evacuación urgente mediante propuestas de marketing, promociones etc. Que le permitirán a la compañía recuperar el dinero invertido en menor tiempo.
- Identificación de las secciones potenciales en donde se establecen los ítems con mayor rotación que permitirá a la compañía pasar productos dentro de la categoría B y C a la categoría A para de esta manera ir aumentando las inversiones en los productos que mayor rotación tienen.
- Establecer con exactitud cuales son las categorías a las que se debe ir aplicando evacuación urgente de acuerdo con la división obtenida.
- Optimización de espacio dentro del almacén. Es decir, los productos de mayor rotación que estarían dentro de la categoría A se recomienda ubicar lo más cercano al armado de picking

u orden de pedido. De esta manera también se podrá tener una mejor optimización del tiempo.

- Al identificar los productos de alta rotación estos pueden ser monitoreados o inventariados frecuentemente para de esta manera evitar pérdidas debido a su manipuleo constante.

#### **4.6.2 Rotación de inventarios en días**

<b>Costo de venta 2020</b>	\$ 362.561,50	12,085
<b>Inventario final 2020</b>	\$ 30.000,00	

<b>RID =</b>	$\frac{360}{12,085}$
--------------	----------------------

<b>RID =</b>	29,78
--------------	-------

La empresa necesita establecer un máximo de 30 días en la rotación de su inventario para que esto incida de manera positiva en el flujo de efectivo, esto quiere decir al menos 12 veces en el año. Esto se logra manteniendo un inventario no mayor a los \$ 30.000,00.

#### **4.6.3 Rotación de las cuentas por cobrar en días**

La rotación de las cuentas por cobrar se puede mantener, aunque se pueden mejorar para llegar al menos a los 20 días.

<b>Ventas netas</b>	\$ 454.650,56	15,10052
<b>Cuentas por cobrar</b>	\$ 30.108,28	

<b>RID =</b>	$\frac{360}{15,10052}$
--------------	------------------------

<b>RID =</b>	23,8402
--------------	---------

#### 4.6.4 Rotación de las cuentas por pagar en días

Las cuentas por pagar generan un problema para el flujo, a que no se posee crédito con los mismas, y al otorgar crédito a los clientes y no obtenerlo con los proveedores, se genera un desfase, lo ideal es mantener al menos 30 días de crédito con los proveedores, y al determinar el ciclo del efectivo, quedaría de la siguiente manera-

<b>RID</b>	29,78
<b>RCC</b>	23,84
<b>RCP</b>	<u>30,00</u>
	23,62

Ecuafierro S.A.  
Flujo de Caja  
Año 2020  
Expresado en dólares

	Año 2019	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo Inicial	0,00	150,10	29.426,01	28.488,46	27.550,90	26.613,35	25.675,80	24.738,25	23.800,70	22.863,15	21.925,59	20.988,04	20.050,49
Entrada de Efectivo													
<b>Inversión Inicial</b>													
Cobros en Vtas.	0,00	37.887,55	37.887,55	37.887,55	37.887,55	37.887,55	37.887,55	37.887,55	37.887,55	37.887,55	37.887,55	37.887,55	37.887,55
Salidas de Efectivo													
Pagos a Proveedores	0,00	0,00	30.213,46	30.213,46	30.213,46	30.213,46	30.213,46	30.213,46	30.213,46	30.213,46	30.213,46	30.213,46	30.213,46
Gastos Administrativ	0,00	5.139,20	5.139,20	5.139,20	5.139,20	5.139,20	5.139,20	5.139,20	5.139,20	5.139,20	5.139,20	5.139,20	5.139,20
Gastos de Ventas	0,00	1.909,55	1.909,55	1.909,55	1.909,55	1.909,55	1.909,55	1.909,55	1.909,55	1.909,55	1.909,55	1.909,55	1.909,55
<b>Total desembolso</b>	<b>0,00</b>	<b>7.048,75</b>	<b>37.262,21</b>										
Sobrante o Faltante	0,00	30.838,80	625,34	625,34	625,34	625,34	625,34	625,34	625,34	625,34	625,34	625,34	625,34
<b>Saldo antes financ.</b>	<b>0,00</b>	<b>30.988,90</b>	<b>30.051,35</b>	<b>29.113,79</b>	<b>28.176,24</b>	<b>27.238,69</b>	<b>26.301,14</b>	<b>25.363,59</b>	<b>24.426,04</b>	<b>23.488,48</b>	<b>22.550,93</b>	<b>21.613,38</b>	<b>20.675,83</b>
Transacciones Financ.													
Préstamo	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago Préstamo	0,00	1.562,89	1.562,89	1.562,89	1.562,89	1.562,89	1.562,89	1.562,89	1.562,89	1.562,89	1.562,89	1.562,89	1.562,89
<b>Saldo Final Efect.</b>	<b>150,10</b>	<b>29.426,01</b>	<b>28.488,46</b>	<b>27.550,90</b>	<b>26.613,35</b>	<b>25.675,80</b>	<b>24.738,25</b>	<b>23.800,70</b>	<b>22.863,15</b>	<b>21.925,59</b>	<b>20.988,04</b>	<b>20.050,49</b>	<b>19.112,94</b>

*Figura 16.* Flujo de caja 2020  
**Elaborado por:** Lorenti & Ruiz (2021)

Con el debido manejo del inventario, logrando que éste tenga una rotación mínima de 30 días, es posible que el flujo de efectivo se maneje con valores positivos, además que no se considera necesario o urgente el conseguir préstamos que ayuden a la empresa a funcionar. Adicional a esto es importante el negociar con los proveedores de inventario para obtener crédito de al menos 30 días. Al culminar el proyecto de investigación sobre los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la de la Importadora Ecuafierro S.A., se ha determinado las siguientes conclusiones y recomendaciones que a continuación se detallan:

## Conclusiones

- ✚ La importadora no implementa políticas internas que le permiten una adecuada administración, registro y control de los inventarios, estos son manejados de acuerdo con la experiencia adquirida en el transcurso del tiempo por parte de la gerencia y los encargados de los inventarios.
- ✚ La Importadora Ecuafierro no cuenta con políticas y procedimientos que permiten el conteo cíclico y análisis de rotación de inventarios que mantiene la compañía en su stock y así, establecer aquellos productos de alta y baja rotación y evitar que la compañía incurra en compras innecesarias.
- ✚ La falta de implementación de métodos de valoración de inventarios no le permite a la Importadora conocer con exactitud el costo de los inventarios en unidades monetarias, como consecuencia podrían presentarse una sobrevaluación o subvaluación de sus inventarios.
- ✚ La ausencia de controles de los inventarios no le permite a la organización conocer la exactitud de inventarios, como consecuencia el desconocimiento de la cantidad de efectivo invertido en esta cuenta, motivo por el cual el flujo de efectivo es el más afectado.
- ✚ El efectivo se ve disminuido por los pagos mensuales a las instituciones financieras con las que se contrajo obligaciones. Estas obligaciones se adquieren para tener dinero con que pagar al contado los nuevos inventarios ya que su recuperación monetaria es 4 meses después de su llegada.

✚ La baja rotación del inventario afecta al flujo de efectivo ya que este no solo depende de las cuentas por cobrar sino de la gestión del inventario. Tal como se pudo observar cuando no existe una gestión eficiente el dinero invertido demora en recuperarse. Esto conlleva a buscar financiamiento externo tal como la situación actual de la empresa en donde se adquirió un préstamo por \$83.898,24, lo cual además genero cargos financieros por aproximadamente \$1800

## Recomendaciones:

- ✚ Es importante que la importadora aplique políticas internas que le permitan mantener un control adecuado de los registros y control de los inventarios, es desacertado que la administración de un activo tan representativo se controle de forma empírica.
- ✚ La compañía debe establecer políticas y procedimientos que le permitan gestionar la rotación de los inventarios y determinar cuáles son los productos que tienen una alta y baja rotación dentro de su stock, la implementación del método ABC es la idónea para empresas cuyo giro de negocio tiene relación directa con inventarios, mediante la implementación de este método la compañía podrá conocer en que producto recupera el efectivo invertido de forma inmediata.
- ✚ Es importante que la administración de la organización determine el método de valoración a implementar en los inventarios, estos le permitirán conocer con exactitud la cantidad de existencias que mantienen, así también, le permite conocer si los costos de adquisición son los idóneos y beneficiosos para la organización.
- ✚ Es importante que la administración tenga en presente que el manejo inadecuado de un activo tan sustancial como lo son los inventarios tendrá como resultado información inexacta de la cantidad del efectivo invertido en la adquisición de productos para su stock, lo que le imposibilita determinar si debe seguir invirtiendo sus recursos.
- ✚ Es de suma importancia que la empresa establezca créditos con sus proveedores para de esta manera disminuir su ciclo de efectivo y la recuperación del dinero invertido junto a la rentabilidad sea mucho más efectiva e inmediata.

✚ Se sugiere la aplicación del método ABC en donde se determinen los productos de alta rotación y que el valor del inventario que se vaya a adquirir represente el 80% del total invertido. De esta manera se podrá garantizar una buena gestión y rotación del inventario ya que este rubro es de categoría A rotación alta. Además, la negociación con los proveedores ayudará a apalancar el negocio sin que se tenga que recurrir a préstamos bancarios.

## Bibliografía

- Andrade, G. G. (2008). *Contabilidad Financiera* (Vol. Quinta Edición). México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Ar Racking. (25 de Marzo de 2021). *ar racking storage solutions*. Obtenido de <https://www.ar-racking.com/co/actualidad/blog/calidad-y-seguridad-4/metodo-abc-de-clasificacion-de-inventarios-origen-caracteristicas-y-ventajas>
- Arias, E. R. (07 de Mayo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- Arroba Salto, J. E., Figueroa Quiroz, M. M., & Guerrero Yunapanta, D. J. (Septiembre, 2019). Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ferretería D' Todo. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 29. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/09/rentabilidad-empresa-dtodo.html>
- Banco Pichincha. (05 de Febrero de 2021). *Banco Pichincha*. Obtenido de <https://www.pichincha.com/portal/blog/post/ratios-solvencia-endeudamiento>
- Barrera Ubilluz, A. L. (2016). "La rotación de inventarios y su incidencia en la rentabilidad en Hostería Monte Selva de la ciudad de Baños de Agua Santa". Universidad Técnica de Ambato, Ambato.
- Bolaños, O. L. (2010). *Contabilidad Básica*. Bogotá D.C. Colombia: Fundación para la Educación San Mateo.
- Cárdenas Miranda, P. (2017). *LA ROTACIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL FLUJO DE EFECTIVO*. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, GUAYAQUIL.
- Celeste, Q. E., & Terry, R. A. (2018). *Valoración y control de inventarios y su efecto en la rentabilidad*. Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil, Guayaquil.
- Comite de Normas Internacionales de Contabilidad. (31 de Diciembre de 2006). *NIC 2*. Obtenido de <http://nicniif.org/files/NIC%202%20Inventarios.pdf>
- Cómite de Normas Internacionales de Contabilidad. (Diciembre de 2006). *NIC 7*. Obtenido de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC07.pdf>
- Fernández, A. C. (2017). *Gestión de inventarios. COMLO210* (Primera ed.). Málaga: IC Editorial.
- Guzman, C. A. (2005). *RAPIDA RATIOS FINANCIEROS Y MATEMATICAS DE LA MERCADOTECNIA* (2005 ed.). PROCIENCIA Y CULTURA S.A. Obtenido de <http://es.geocities.com/cesaraching>
- Laveriano, W. (2010). Importancia del control de inventarios en la empresa. *Actualidad Empresarial*, No. 198 Primera Quincena de Enero, II-1.
- Mecalux Esmena. (18 de Octubre de 2019). *Mecalux Esmena*. Obtenido de <https://www.mecalux.es/blog/metodo-abc-clasificacion-almacen>
- Molina, D. (2015). *Gestión de Inventarios*. Argentina: Grupo Editorial Norma.

- Molina, D. (2015). *Gestión de Inventarios*. Argentina: Grupo Editorial Norma.
- Sanjuán, F. J. (17 de Noviembre de 2016). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estado-flujos-efectivo.html>
- Sanjuán, F. J. (18 de Noviembre de 2017). *Economipedia.com*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/metodos-valoracion-inventarios.html>
- Sinaluisa Carrillo, R. M. (2020). "Rotación de los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de la empresa "ECUAHIERRO" período 2018". Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba.
- Super Intendencia de Compañías. (29 de Diciembre de 2008). *Super Intendencia de Compañías*. Obtenido de [https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)
- Superintendencia de Compañías, V. y. (s.f.). *Indicadores Financieros*. Guayaquil, Ecuador.
- Vermorel, J. (Marzo de 2020). *Lokad Quantitative Supply Chain*. Obtenido de [https://www.lokad.com/es/definicion-analisis-abc-\(inventario\)](https://www.lokad.com/es/definicion-analisis-abc-(inventario))
- Westreicher, G. (28 de Mayo de 2020). *Economipedia.com*. Obtenido de Economedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/inventario.html>
- Yosmary, D. (2012). Administración de los inventarios. *Visión Gerencial*, 55.